



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**ESCUELA DE POSGRADO
PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN
FINANZAS**

**Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa
SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021**

AUTORA:

Cotrina Poclin, Ines (orcid.org/0000-0003-0892-0138)

ASESOR:

Mg. Baquedano Cabrera, Luis Clemente (orcid.org/0000-0002-3890-0640)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Gestión del Financiamiento

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2022

Dedicatoria:

A mi esposo Erick López por su apoyo y comprensión en lo largo de este reto, a mis hijos Juan Matheo y Joaquín Alejandro que son mi fuerza, mi inspiración y que en su corta edad me enseñan cada día a no rendirme.

Agradecimiento:

A Dios porque está conmigo en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

A los docentes de los cursos de Maestría en Finanzas de la Universidad Cesar Vallejo por haberme impartido los conocimientos necesarios durante el desarrollo del programa.

Asimismo, al asesor Mg. Luis C. Baquedano, por su apoyo brindado en todo el proceso del desarrollo de este trabajo.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

| | |
|---|------|
| Carátula | i |
| Dedicatoria | ii |
| Agradecimiento | iii |
| Índice de Contenidos | iv |
| Índice de tablas | v |
| Índice de gráficos y figuras | vi |
| Resumen | viii |
| Abstract | ix |
| I. INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. MARCO TEÓRICO | 4 |
| III. METODOLOGÍA | 14 |
| 3.1. Tipo y diseño de investigación | 14 |
| 3.2. Variables y operacionalización | 14 |
| 3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis | 17 |
| 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 18 |
| 3.5. Procedimientos | 22 |
| 3.6. Métodos de análisis de datos | 22 |
| 3.7. Aspectos éticos | 23 |
| IV. RESULTADO | 24 |
| V. DISCUSIÓN | 50 |
| VI. CONCLUSIONES | 58 |
| VII. RECOMENDACIONES | 61 |
| REFERENCIAS: | 63 |
| ANEXOS | |

Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Operacionalización de la variable 1 | 15 |
| Tabla 2 Operacionalización de la variable 2 | 16 |
| Tabla 3 Ficha técnica del instrumento para medir la variable Planeamiento Financiero | 19 |
| Tabla 4 Ficha técnica del instrumento para medir la variable Rentabilidad | 19 |
| Tabla 5 Validez del instrumento de Planeamiento Financiero | 21 |
| Tabla 6 Estadística de credibilidad de instrumento | 21 |
| Tabla 7 Establecimiento de rangos de la variable planeamiento financiero | 34 |
| Tabla 8 WACC de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 - 2021. | 44 |
| Tabla 9 EVA de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 -2021. | 45 |
| Tabla 10 Correlación entre las variables planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C. | 46 |
| Tabla 11 Correlación entre la variable planeamiento financiero y la dimensión ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C. | 47 |
| Tabla 12 Correlación entre la variable planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C. | 48 |
| Tabla 13 Correlación entre la variable planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C. | 49 |

Índice de figuras

| | |
|--|----|
| Figura 1 Tabla de razones | 20 |
| Figura 2 Pregunta 1: ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | 24 |
| Figura 3 Pregunta 2: ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | 25 |
| Figura 4 Pregunta 3: ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | 25 |
| Figura 5 Pregunta 4: ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | 26 |
| Figura 6 Pregunta 5: ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | 27 |
| Figura 7 Pregunta 6: ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | 27 |
| Figura 8 Pregunta 7: ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | 28 |
| Figura 9 Pregunta 8: ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | 28 |
| Figura 10 Pregunta 9: ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | 29 |
| Figura 11 Pregunta 10: ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | 30 |
| Figura 12 Pregunta 11: ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | 30 |
| Figura 13 Pregunta 12: ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | 31 |
| Figura 14 Pregunta 13: ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | 32 |

| | |
|---|----|
| Figura 15 Pregunta 14: ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | 32 |
| Figura 16 Pregunta 15: ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | 33 |
| Figura 17 Pregunta 16: ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | 33 |
| Figura 18 Análisis vertical – Estado situación financiera de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021. | 35 |
| Figura 19 Análisis horizontal - Estado situación financiera de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021 | 36 |
| Figura 20 Análisis vertical – Estado de resultados de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020-2021 | 37 |
| Figura 21 Análisis horizontal – Estado de resultados de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020-2021. | 38 |
| Figura 22 Ratios de liquidez de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021. | 39 |
| Figura 23 Ratios de solvencia de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021. | 40 |
| Figura 24 Ratio de rentabilidad de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 -2021. | 41 |
| Figura 25 Margen neto de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021. | 42 |
| Figura 26 Margen bruto de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021. | 42 |
| Figura 27 Capital de trabajo de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021 | 43 |
| Figura 28 Rentabilidad sobre el patrimonio de la empresa Suizay S.A.C., periodo 2020 – 2021. | 44 |

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021, un planeamiento financiero debe ser primordial en todo tipo de empresa ya que facilitan que los objetivos planteados se adapten a un entorno empresarial cambiante. La metodología de la investigación fue de enfoque cuantitativo, de tipo básica, con diseño descriptivo no experimental, compuesta por una muestra de ocho colaboradores del área de finanzas. Se empleo como técnica la recolección de datos: encuesta y el análisis documental, y el instrumento el cuestionario, validado por el juicio de expertos y con una confiabilidad alta por medio del Alfa de Cronbach de 0.953 por la variable planeamiento financiero. Se obtuvo como resultado inferencial mediante la prueba estadística de Spearman una correlación alta de 0.796 y una significancia bilateral de $p=0.000$, aceptando la hipótesis general de la investigación. Se concluye que la empresa realiza control y análisis de su flujo de efectivo, proyecciones de ventas, que los estados financieros son de importancia para la ejecución del planeamiento financiero y que no realiza proyecciones a corto y largo plazo con relación a un planeamiento financiero y objetivos.

Palabras clave: Planeamiento financiero, rentabilidad, estados financieros, proyección, ratios financieros.

Abstract

The general objective of this research was to determine the incidence of financial planning on the profitability of the company SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima period 2020 - 2021, a financial planning must be essential in all types of companies since they facilitate that the objectives set are met. adapt to a changing business environment. The research methodology was a quantitative approach, of a basic type, with a non-experimental descriptive design, composed of a sample of eight collaborators from the finance area. The survey and documentary analysis were used as data collection techniques, and the instrument was the questionnaire, validated by expert judgment and with high reliability through Cronbach's Alpha of 0.953 for the financial planning variable. A high correlation of 0.796 and a bilateral significance of $p=0.000$ were obtained as an inferential result using the Spearman statistical test, accepting the general hypothesis of the investigation. It is concluded that the company performs control and analysis of its cash flow, sales projections, that the financial statements are important for the execution of financial planning and does not make short and long-term projections in relation to financial planning and objectives.

Keywords: Financial planning, profitability, financial statements, projection, financial ratios.

I. INTRODUCCIÓN

La planeación financiera es un proceso de gran importancia para todas las empresas en todo el mundo, este proceso les va permitir mejorar su competitividad actual y futura. Por esa razón Paredes (2017), nos dice que en el ámbito mundial los procesos financieros están enfocados a lograr la conectividad entre perfiles empresariales, cual sea el sector económico y la estructura organizacional que la compañía maneje.

Por su lado Moreno (2021) enfocándose en las empresas de seguridad privadas a nivel Latinoamérica, lamenta que en la actualidad estas empresas están perdiendo competitividad por no contar con una estructura o una gestión eficaz, llevar procesos inadecuados va conllevar a tener problemas de falta de rentabilidad y liquidez. Díaz y García (2020) a nivel nacional nos dice que el país se ve afectado en el crecimiento económico, por cambios y modelos políticos afectando a diferentes sectores económicos. *“Una empresa sin planificación y objetivos es una empresa sin éxito en el largo plazo” (p.61)*, comparto esta apreciación ya que considero que las empresas deben tener programas de contingencias financieras frente a posibles eventualidades que está pueda tener ya sea dentro de un periodo corto o largo plazo.

Valle (2020), mencionó que en la actualidad lograr que una empresa se mantenga en marcha no es tarea fácil, es por esa razón que los empresarios deben tener en claro que el manejo de una empresa va más allá que solo de trabajo duro y constancia, sino también de tener un buen control de la situación, el manejo de una organización conlleva muchos retos y controles donde el empresario debe estar a la expectativa de cualquier situación que aparezca.

Si bien varios autores mencionan el tema o algo semejante en sus investigaciones, es preocupante ver que en la actualidad sigue habiendo empresas que no toman ningún tipo de interés, ni seriedad a una buena planeación financiera para sus negocios, no están preparados para cualquier eventualidad o crisis que pueda suceder no solo interno si no también externo, como se dio con la pandemia Covid-19 en el año 2020. Zhang, Hu y Ji (2020); según el Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI, el sector servicio bajó considerablemente un 15.98% a comparación del 2019, que iba en subida. (INEI, 2021).

Esta pandemia afectó a nivel mundial, afectando desde Gobiernos y todo tipo de negocios; es por ello que es de gran importancia poner en marcha planes de contingencias y controles adecuados contemplando en ellos los factores operativos y financieros (Kpmg International Limited, 2020). Para Espinoza (2021), la mayoría de las empresas por falta de llevar un planeamiento financiero se han visto en la necesidad de cambiar el giro de su negocio para poder sobrevivir a esta crisis, sin embargo, hay empresas que si se proyectan a largo plazo y han podido responder de manera eficiente.

Entrando a esta investigación, la empresa SUIZAY S.A.C., tiene como inicio de actividad el 12 de septiembre del 2007, cuenta con 25 agencias - establecimientos anexos, cuenta con 517 trabajadores a su cargo, tiene como actividad principal Seguridad Privada, y su principal cliente es la Entidad Pública, referente a sus ventas han ido en crecimiento, salvo el año 2020 por consecuencias de la pandemia Covid-19, bajó un 20%, debido a que varios contratos se cancelaron o se programaron para ejecutar el año siguiente; sin embargo, para el año 2021 cerraron con una venta de 9 millones.

Si bien las ventas son favorables para la compañía se detectó que la rentabilidad no está de acorde con estos ingresos, la empresa para mantenerse en marcha hasta la actualidad, se abastece económicamente de préstamos bancarios, no trabaja con una planeación financiera, no tiene ningún control ni plan de contingencia, hay un déficit de prevención, revisión, evaluación y rastreo de los objetivos que la organización desea alcanzar, hay un desconocimiento y falta de interés de Gerencia que para mantener equilibrada una compañía se debe empezar por considerar un buen manejo en gestión y controles financieros, no solo preocuparse por el proceso operativo.

Es por ello el interés de realizar esta investigación, es una empresa con gran potencial y lo que se quiere llegar, es demostrar a Gerencia que, llevando un buen planeamiento financiero a corto o largo plazo, se dejará de realizar ajustes inadecuados y ayudar a obtener una buena rentabilidad apropiada y real.

Para esta investigación se formuló el problema general ¿Cómo incide el planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?, de la misma forma los problemas específicos

¿Cómo se relaciona el planeamiento financiero con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?; ¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?, y como tercer problema específico ¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?.

La investigación propuesta, busca mediante la aplicación teórica, los conceptos básicos estudiados y mediante recopilación de información de la empresa, encontrar una alternativa de planificación financiera o modelo a seguir y evitar a un largo o corto plazo la quiebra de la empresa. Con esta investigación los socios de la empresa podrán tomar decisiones de gestión financiera, planes de contingencias, y también les ayudará a planificar y gestionar los recursos que posee la empresa

De la misma manera se propone como objetivo general determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Como los objetivos específicos: i) Determinar la relación del planeamiento financiero con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021; ii) Determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021; iii) Determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

En esta investigación se ha planteado como hipótesis general: El planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Y las hipótesis específicas son: a) El planeamiento financiero tiene relación con los ratios financieras de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021; b) El planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021, y como tercera hipótesis c) El planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

II. MARCO TEÓRICO

El presente trabajo tiene como antecedentes de estudio, en el ámbito nivel nacional, Pérez (2020), en su trabajo de estudio su primer objetivo es encontrar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa, con enfoque cualitativo de diseño tipo no experimental, con muestra de 50 colaboradores, la herramienta que utilizó en la recolección de datos fue el cuestionario, obteniendo un resultado para el planeamiento financiero que se vincula de manera media de $Rho = .903$ con la rentabilidad, por lo tanto se aceptó la principal hipótesis de la investigación. En una de sus recomendaciones sugiere que la empresa frente a la crisis de planeación financiera que se encuentra, debe individualizar sus objetivos, realizar presupuesto y realizar un buen control de evaluación mensual, y así poder medir el nivel de desempeño y realizar cambios cuando sea necesario.

Por otro lado, Chafloque (2022), para su tesis de maestría considera como el objetivo principal el análisis de la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la compañía constructora, con enfoque cuantitativo, de tipo básico de diseño no experimental, su muestra fue de 30 trabajadores, aplicando el instrumento de cuestionario. Plantea como justificación práctica, dando como soluciones concretas referente a su trabajo de investigación y así poder ofrecer alternativas que ayuden en la gestión financiera de la compañía. Como conclusión indica que los recursos de la compañía no están siendo aprovechados de manera correcta, es por ello que recomienda controlar y realizar seguimiento a los contratos de los proyectos, y de sus presupuestos de obra.

Moreno, Muñoz, Polo y Rodríguez (2019) en su trabajo de grado de maestría su objetivo principal desarrollar alternativas para mejorar la dirección de la empresa, la gestión financiera y comercial, y de riesgos de la Constructora, toman como muestra el sector construcción del Perú, adquiridos del ranking “las 500 empresas más grandes del Perú y Latinoamérica”, bajo el análisis cualitativa, dada la aplicación de un cuestionario, entrevistas y análisis cuantitativo por las razones financieros de la empresa, con diseño descriptivo no experimental. Uno de los resultados es que la constructora presentó un ratio de liquidez inferior a comparación de las otras empresas que su muestra.

Concluyen que sus flujos de efectivo operativos de la compañía son insuficientes y que su información financiera es poco confiable, evidenciando la falta de indicadores financieros que ayuden a guiar una correcta toma de decisiones, por lo que recomienda implementar herramientas de gestión financiera y contar con un especialista en Normas Internacionales (NIIF).

Moreno, Ocampo y Paredes (2020) en su trabajo de investigación tiene como primer objetivo ejecutar el plan estratégico para la compañía Betancourt & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, con la intención de asegurar sostenibilidad y desarrollo para el periodo del 2020 - 2022, esta investigación no muestra una metodología, utilizaron el instrumento para reunir información una entrevista a los principales funcionarios de la empresa. En una de sus conclusiones señalan que la compañía no posee una misión, visión, objetivos y metas, a pesar de contar con buenos resultados financieros, se muestra que no tiene un horizonte claro referente a dónde quiere ir la empresa, es por ello que en una de sus recomendaciones recomienda implementar un plan estratégico.

De la misma forma Sumalave (2020), en su trabajo de estudio, titulado gestión financiera y rentabilidad en una compañía bajo régimen general, con su primer objetivo determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en una compañía bajo régimen general. Empleo el enfoque tipo básico y el estudio fue descriptivo. En uno de sus resultados con relación a su hipótesis general dio como resultado una correlación favorable de 0.875 de la gestión financiera y la rentabilidad. Concluye que la planificación de la gestión financiera es parte del direccionamiento estratégico de la empresa, recomienda que el manejo de una organización de gestión financiera se debe realizar de acuerdo a las políticas de cada empresa, de esta manera cada empresa podrá posicionarse en el mercado donde participa.

Lozano (2022), en su trabajo su objetivo principal es realizar un análisis de la liquidez y la rentabilidad, esta tesis expone un enfoque cuantitativo, es de tipo básico. El autor reconoce que la empresa ya venía arrastrando problemas en su liquidez y sin duda el impacto de la pandemia por el Covid-19, no fue favorable para ningún sector a nivel mundial, menos para la empresa que sintió una baja en sus ventas repercutiendo en su rentabilidad.

Según su estudio concluye que con referencia a su hipótesis principal donde la liquidez si se relaciona de forma relevante con la rentabilidad, obtuvo en Ro de Pearson de .712 con valor significancia de 0,000 asegurando la correlación elevada entre las dos variables correspondientes. Recomienda que los colegios privados deben estar a las expectativas de los diferentes cambios drásticos que pueda suscitar, deben emplear herramientas y estrategias que ayuden con la planeación financiera y la toma de decisiones oportunas.

En el ámbito internacional, Ochoa (2021), tuvo como primer objetivo un análisis a la sostenibilidad de la compañía Dismero S.A. La investigación tiene enfoque cuantitativo, utilizó las encuestas a los empleados como herramienta de recopilación de datos, es de tipo descriptiva, su población y muestra serán la empresa y el total de empleados que son 120, donde 22 corresponden al área administrativo y los otros 98 al área operativo. propone una propuesta de mejora en los índices de rentabilidad de la empresa utilizando como muestra los cinco años anteriores, mediante un plan de mejoramiento estratégico continuó, señalando que; de esta forma también ayudará como herramienta para mejorar los procesos de gestión, ayudando a las áreas de la organización, principalmente al área operativa, administrativa y finanzas.

Castro (2020), en su proyecto de trabajo de grado, su objetivo general es ejercer el análisis financiero de la empresa de los periodos 2010 al 2019, sirviendo como base para diseñar la planeación financiera 2022 de la empresa en mención, permitiendo mejorar su rentabilidad. La empresa investigada tiene grandes problemas en su liquidez y rentabilidad; es por esa razón que el investigador propone implementar una planificación financiera de largo plazo de los periodos 2020 a 2022. Si bien las ventas incrementan cada año, la rentabilidad que la empresa genera no es favorable y no tiene relación con los ingresos que estaría generando año tras año, causando incertidumbre referente al cumplimiento de pagos de las obligaciones con terceros.

El autor en una de sus conclusiones nos dice que, realizando una planeación financiera, la empresa va presentar un incremento en su rentabilidad y liquidez al año 2022, cumpliendo con las metas y estrategias financieras propuestas.

Arcia (2018), en su tesis para maestría, nos dice que el país de Venezuela en los últimos años ha vivido cambios, no solo en su estructura y procesos, si no también, en su apertura económica, en el auge tecnológico, en los cambios que tuvo el Estado tanto en su marco legal, jurídico, económico y social. Las empresas en este país han ido adaptándose a estos cambios, sin embargo, las compañías del sector manufacturera tienen un problema en la toma de decisiones sobre su situación financiera, afectando de esta manera a su propia supervivencia en el mercado.

Tiene como objetivo general analizar la planificación y el control financiero, en la toma de decisiones, en las empresas manufactureras caso FAPROA CA., aplicó el método cuantitativo, con tipo descriptivo y diseño no experimental, su finalidad es diagnosticar la planificación financiera y el control en la toma de decisiones, tiene como resultado de estudio que existe mejoras en políticas financieras, en la presentación de sus informes financieros, entre otros. En sus recomendaciones sugiere implementar los lineamientos de control de gestión.

Por otro lado, Villavicencio (2021), en su tesis para maestría que lleva como título gestión financiera en la determinación de la rentabilidad en servicios de outsourcing contables y como objetivo principal analizar la contribución de la gestión financiera en la determinación de la rentabilidad en servicios outsourcing contable. Utilizó como metodología el enfoque mixto, el tipo descriptivo, correlacional, se utilizaron como técnica la entrevista, encuesta, guías de observación y la revisión y análisis documental, la población de estudio fue todas las compañías de outsourcing contable de la ciudad de Guayaquil, siendo 211 empresas, aplicaron el muestreo no probabilístico. En una de sus conclusiones señala que la compañía no considera varios factores que involucran a fijar el precio de un servicio por ello recomienda implementar un diseño de costeo ABC y mantenerlo.

Santana (2019), en su proyecto de trabajo de grado, tiene como objetivo principal estimar financieramente la rentabilidad de inversión para la comercialización de sistemas de energía solar fotovoltaica dirigido a los usuarios de la tarifa residencial en el barrio Santa Rosa de la ciudad de Managua, en un horizonte de cinco años, a partir del año 2020. En su diseño metodológico utilizó el enfoque cuantitativo y cualitativo, el estudio es de tipo descriptivo y de correlación.

Referente a su resultado de la estimación de inversión que realizó, con parte de capital propio de 57% y de financiamiento de 43%, obtuvo una tasa de descuento de 22.96% y para el inversionista 28.49%, por la inversión de US \$ 42,264. Concluye que las compañías nuevas de emprendimiento son rentables a pesar de la variación en los precios y cantidades que han incurrido, recomienda seguir el lineamiento y seguir analizando periódicamente la rentabilidad financiera.

Rodríguez y Gómez (2020), en su proyecto de trabajo de grado tiene como objetivo general, proponer un plan financiero para restablecer la rentabilidad de la empresa Bella Atardecer periodo 2020 - 2025, utilizando como bases históricas los estados financieros de los años 2017 y 2018. El investigador profundiza su búsqueda en comprender la situación financiera que se encuentra la compañía, enfocándose primordialmente en la gestión de liquidez y rentabilidad. La empresa cuenta con compromisos de pagos a corto plazo, sin embargo, la empresa cuenta con poca liquidez para afrontar estas obligaciones, es por ello la necesidad de realizar un plan financiero, donde pueda realizar proyecciones de los recursos que ayuden a la liquidez y rentabilidad de la empresa.

Según los resultados el autor ha determinado mediante las proyecciones de los estados financieros a cinco años, la empresa en investigación incrementará positivamente su rentabilidad, estas proyecciones muestran que los ingresos al año 2025, van a mantener el flujo del efectivo según lo programado y un control de los costos y gastos que ésta incurra.

Continuando con el tema de estudio, con respecto a la base teórica, a continuación, se detalla la descripción de las dos variables de esta investigación; empezando con la primera variable que es el planeamiento financiero. Estupiñ (2020) nos señala que el planeamiento es la acción de tomar decisiones por anticipado, se puede decir que se antepone a cualquier acción y es de gran importancia en una organización empresarial. Rayo (2016), define a la planeación financiera como un conjunto de procesos que ayudan a cumplir los objetivos de la compañía a adaptarse en un mercado empresarial en constante cambio. Para Huacchillo, Ramos y Pulache (2019), la planificación financiera viene a ser una herramienta fundamental para una buena gestión financiera, dando seguridad y control a la empresa a la hora de tomar decisiones.

Para Cabrera, Fuentes y Cerezo (2017) es un mecanismo útil y eficiente para las empresas, provee beneficios duraderos en el tiempo, ayuda a optimizar los procesos, mejorar las finanzas y detectar qué áreas necesitan atención, es por ello la razón de recomendar a todas las compañías a emplear continua y oportunamente la planeación financiera que ayude a mejorar la gestión y a lograr las metas establecidas.

Para la primera dimensión de esta variable Azarenkova (2017), la planeación financiera es una herramienta indispensable para alcanzar los objetivos y metas esenciales de la compañía, que son maximizar las utilidades y elevar el valor de la empresa. Para Čalopa (2017), pueden encontrar e identificar varias clases de planificación, pero la más usuales son la planificación financiera y estratégica que ayudan con el progreso sostenible de una organización; pero lamentablemente la mayoría de los dueños y gerentes de negocios están más preocupados en los resultados financieros, y no, en realizar análisis e interpretación de estos resultados para una buena toma de decisiones.

De la misma manera Gomera, Chinyamurindi y Mishi (2018) señalan que, implementando una planeación financiera estratégica, las empresas tendrán un rendimiento organizacional favorable. Es por ello la importancia que las organizaciones proporcionen a sus empleados, propietarios y gerentes programas de capacitación que desarrollen sus habilidades y capacidades para comprender y utilizar los planes presentados y mejorar su capacidad de desarrollar planes estratégicos exitosos y sólidos.

Por su lado Tucker (2019), nos habla de la gran importancia que tiene planificar estratégicamente la fuerza laboral, donde se puede lograr que los colaboradores adecuados con habilidades adecuadas estén en el área adecuado, de esa manera ayudarán a que la misión y los objetivos se cumplan en la empresa; sabiendo que la planificación en estos tiempos requiere de arduo trabajo por los mismos cambios que estamos viviendo, es por esa razón que encontrar el talento adecuado en el momento oportuno tiene que ser lo más valioso en una compañía, más aún en esta economía de era digital que vivimos, empujada por las grandes habilidades.

Para el primer indicador Kavanagh y Ludwig (2019), expresan que mientras los procedimientos de planeación de ventas sean sólidos, estos van equilibrar el punto de vista que se tiene en un futuro, por lo que hacen hincapié que se debe dejar de pensar es una elección elegir uno con el otro, debido a que los de largo plazo van inspirar y ayudar a una visión proyectada. De la misma forma señalan que la planeación de ventas va ir evolucionando progresivamente según los posibles eventos que pueda suscitar.

Esto coincide con Nahar (2019), que señala que la planificar las ventas a futuro va impactar positivamente en las prácticas financieras de las organizaciones empresariales. Sin embargo, es importante realizar constante monitoreo a este proceso de planificación, con la finalidad de controlar la gestión, identificar problemas, implementar mejoras o cambios si fuera necesario con la finalidad de alcanzar las metas y objetivos de la organización permitiendo tomar decisiones eficientes y eficaces.

Para el segundo indicador Navarro, Crespo y López (2018) que, implementando una planeación de efectivo adecuada y efectiva, la compañía va tener un mejor manejo y control adecuado de sus recursos. Será base para una efectiva y adecuada toma de decisiones, garantizando un gran crecimiento y avance, brindando un horizonte claro y amplio en temas económicos y financieros sin importar el tamaño de la empresa.

Para el tercer indicador Rushchyshyn, Nikonenko y Kostak, (2017), mencionan que las empresas que ejecutan una planeación de utilidades, va garantizar su seguridad financiera con resultados positivos, de la misma manera garantiza competitividad a largo plazo. Este concepto también lo confirman Stone, Canedo, Harrison, Lukaszewski, Suazo, y Krueger (2017), donde indican que la planificación de utilidades es un factor clave en el éxito de un negocio. No obstante, señalan que los dueños de pequeñas empresas no planifican como los gerentes de grandes empresas, esto debido que mayormente los pequeños empresarios piensan en un corto plazo enfrentándose a desafíos que son: falta de capacitación constante, desempeños administrativos inadecuados, dificultad para obtener financiamiento, y lo más importante que no cuentan con un plan financiero oportuno.

Como segunda dimensión tenemos los Estados Financieros donde Vergara, Puerta y Huertas (2019), señalan que estos estados vienen hacer un conjunto de datos e informes, que provienen de informes contables de una entidad económica, direccionado a terceros interesados como son los accionistas, socios, proveedores, clientes, etc. Son herramientas que ayudaran a los empresarios o dueños a tener un panorama más claro acerca de la situación financiera de la empresa, mediante un periodo concreto, con el fin de evaluar su rendimiento y ayudar en la toma de decisiones.

De igual manera los estados financieros para Elizalde (2019) son información contable donde se comprime la información más valiosa de la empresa que servirá para usarlo dentro o fuera de la organización. Su objetivo es dar a conocer la situación económica y financiera, también los cambios que la empresa pueda experimentar en una misma fecha o dentro de un tiempo definido. Murphy (2020), señala que los estados financieros incluyen 4 estados, que son: el balance general o también conocida como situación financiera, estados de resultados, estado de flujo de efectivo y el estado de cambio en el patrimonio neto.

Para el primer indicador Castellón, Cuevas, Calderón (2021), refieren que el estado de situación financiera es elaborado con las cuentas reales de activo, pasivo y capital, ayudando a medir los bienes, las deudas con terceros, el aporte y gestión de sus propietarios que la entidad haya adquirido durante un periodo determinado. Para el segundo indicador nos comentan que los estados de resultados comprenden los ingresos y gastos de la empresa, este estado va permitir medir el resultado de todas las operaciones económicas del ejercicio que generalmente se da entre un año, determinando utilidad o pérdida.

Para el análisis y poder interpretar estos estados financieros tenemos el tercer indicador del análisis horizontal y vertical, donde Martínez (2020) señala que son herramientas sencillas que van analizar la variación que exista en porcentaje de un periodo a otro, permitiendo detectar si los resultados obtenidos son adecuados y su variación encontrada es favorable o no para la empresa. Como tercera dimensión se está considerando a las proyecciones, donde Grisch-Bock (2021), indica que estas proyecciones financieras son de gran importancia para la gestión de un negocio, son similares a la creación de presupuestos, donde se pronostica los ingresos y gastos futuros que la empresa desea obtener.

Estas proyecciones pueden ser a corto o largo plazo, donde a corto plazo normalmente es por un periodo de un año y se desglosan por mes; al contrario del largo plazo que sobrepasan el año y están entre tres y cinco años, se usan usualmente para generar un plan estratégico. Con respecto a la segunda variable en la presente investigación se consideró la rentabilidad donde Buttice y Caviggili (2020) consideran que la rentabilidad proviene de un beneficio obtenido por una inversión. Para Basana, Julio y Soehono (2019) la rentabilidad ayuda a evaluar la utilidad que genera la empresa. A sí mismo, le permitirá conocer la cantidad de inversión que la compañía ha realizado, para la estimación del futuro y trabajar con cuadros de predicción que le permita realizar una evaluación de su economía.

Por otro lado, Shi (2021) refiere que la rentabilidad viene hacer la capacidad de la empresa para obtener ganancias, expresada en cantidad y nivel de ingresos dentro de un periodo determinado. Para concluir referente a esta dimensión. Casamayou (2019) dice que la rentabilidad en general es el rendimiento que producen los capitales invertidos en un periodo dado. En pocas palabras viene hacer el resultado obtenido, al comparar entre beneficio neto generado contra el capital invertido. La primera dimensión de esta variable es las ratios financieras, que son instrumentos que permiten investigar y enjuiciar mediante la información contable, verificar de la gestión sus causas y efectos, para determinar la actual situación que se encontraría la compañía.

El objetivo de estos ratios es facilitar la interpretación de ciertos estados financieros. Según Reyes y Hernández (2021). En referencia a los indicadores de esta dimensión, tenemos la razón de liquidez donde Beaver (2020) conceptúa que la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para pagar sus pasivos a corto plazo, que tienen como fecha de pago en menos de un año. Y esto se muestra como una proporción o un porcentaje de lo que la empresa debe contra lo que posee. El segundo indicador considerado los ratios de solvencia, Fuhmann (2022) indica que este ratio es utilizado generalmente para medir la capacidad que tiene toda empresa para cumplir con sus pasivos a largo plazo, en líneas generales mide el tamaño de la rentabilidad y la compara con sus obligaciones que tiene la compañía.

Como tercer y último indicador tenemos las razones de rentabilidad, que miden la capacidad que tiene la compañía para adquirir ganancias con respecto a sus ventas, costos operativos, activos del balance y capital de los accionistas. Black (2021).

Como segunda dimensión considerada en la segunda variable, tenemos la rentabilidad económica donde Bravo (2016), nos señala que la rentabilidad económica mide el retorno que nos genera el negocio, sin importar el modo de financiamiento. Como primer indicador tenemos el margen bruto, en lo general el margen bruto es el beneficio directo del resultado por la venta de un bien o servicio, Fernández (2022). Referente al segundo indicador margen neto Riquelme (2022) señala que este margen es generado por la empresa después de todos los pagos realizados por la empresa incluyendo los impuestos.

El capital de trabajo como último indicador Arreiza y Gavidia (2019) señalan que tiene como finalidad garantizar que las empresas mantengan un flujo de caja adecuado y así poder realizar sus operaciones regulares y reducir la posibilidad de no poder cubrir con los pasivos a corto plazo. La rentabilidad financiera es la última dimensión que se está considerando en este estudio, Bravo (2016) nos dice que la rentabilidad financiera ayuda a medir el regreso de las inversiones de los accionistas después de asumir todas las deudas. Como su primer indicador tenemos al costo promedio de capital (WACC) se denomina tasa de descuento y tiene como objetivo descontar los flujos de efectivo a largo plazo cuando se trate de analizar un proyecto de inversión, Cala, Noriega y Gualdrón (2017).

El valor económico agregado (EVA) es otro indicador donde Cevallos, Valverde, Arellano y Cevallos (2021) señala que el EVA es un indicador que calcula la capacidad que tiene una empresa para crear riqueza. Y como último indicador la rentabilidad sobre patrimonio del cual Zambrano, Sánchez y Correa (2021) sostiene que permite conocer la rentabilidad que otorga al accionista o socios el capital que han invertido en la compañía, sin considerar los gastos financieros ni los impuestos.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación.

El trabajo pertenece al tipo básica, según Escudero y Cortez (2018) señalan que también es conocida como investigación pura o teórica, se caracteriza porque se enfoca en fundamentos teóricos, dejando a un lado los fines prácticos y está orientada a encontrar las leyes o principios básicos, considerando como punto inicial para el estudio de fenómenos.

Esta investigación es bajo el enfoque cuantitativo, ya que se adapta a las características y necesidades de este estudio de investigación. Para Hernández, Fernández y Batista (2014, p.15) *“la investigación con enfoque cuantitativo otorga la posibilidad de generalizar los resultados, otorgando control sobre los fenómenos, así como un punto de vista basado en conteos y magnitudes”*.

3.1.2. Diseño de investigación.

Con relación al diseño, es no experimental, Hernández, Fernández y Baptista (2014, p.152) señalan que un diseño no experimental en una investigación, las variables no podrán ser manipulables, donde sus fenómenos serán observados en un ámbito natural, esto debido a que ya ocurrieron, tal como sus efectos. De esta manera se optó por el diseño que es no experimental y de un nivel correlacional, donde se medirá la relación de las variables de objeto de estudio que son el planteamiento financiero y la rentabilidad.

3.2. Variables y operacionalización

Andrade (2021) la operacionalización de las variables viene hacer la separación de elementos que conforman la estructura de la hipótesis y de las variables, descomponiendo las variables en dimensiones y está a su vez en indicadores permitiendo la observación directa y su medición.

Variable 1: Planeamiento Financiero

Definición conceptual: Estupiñ (2020) nos señala que el planeamiento es la acción de tomar decisiones por anticipado, se puede decir que se antepone a cualquier acción y es de gran importancia en una organización empresarial. Rayo (2016), define a la planeación financiera como un conjunto de procesos que ayudan a cumplir los objetivos de la compañía a adaptarse en un mercado empresarial en constante cambio y que está en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura.

Definición operacional: Está formado por tres dimensiones con sus respectivos indicadores, la primera es la planeación financiera, teniendo como indicadores la planeación de ventas, planeación de efectivos, planeación de utilidades; la segunda dimensión son los estados financieros, que tiene como indicadores los estados de situación financiera, estados de resultados y los análisis vertical y horizontal; como última dimensión se tiene las proyecciones, cuyos indicadores son largo plazo y corto plazo.

Tabla 1

Operacionalización de la variable 1: Planeamiento financiero

| Dimensión | Indicador |
|-----------------------|---------------------------------|
| Planeación financiera | Planeación de ventas |
| | Planeación de efectivo |
| | Planeación de utilidades |
| Estados financieros | Estados de situación financiera |
| | Estados de resultados |
| | Análisis vertical y horizontal |
| Proyecciones | Corto plazo |
| | Largo plaza |

Escala de medición

La escala de medición es ordinal que esta categorizada por nunca, casi nunca, a veces, casi siempre y siempre.

Variable 2: Rentabilidad

Definición conceptual: Buttice y Caviggili (2020) consideran que la rentabilidad proviene de un beneficio obtenido por una inversión. Para Basana, Julio y Soehono (2019) ayuda a evaluar la utilidad que genera la empresa. A sí mismo, le permitirá conocer la cantidad de inversión que la compañía ha realizado, para la estimación del futuro y trabajar con cuadros de predicción que le permita realizar una evaluación de su economía.

Definición Operacional: Esta variable está conformada por tres dimensiones que son los ratios financieros que tiene como indicadores la ratio de liquidez, ratios de solvencia y ratios de rentabilidad; la rentabilidad económica, sus indicadores margen neto, margen bruto y el capital de trabajo; y por última dimensión la rentabilidad financiera para lo cual tenemos como indicadores el costo promedio de capital (WACC), valor económico agregado (EVA) y la rentabilidad sobre el patrimonio.

Tabla 2

Operacionalización de la variable 2: Rentabilidad

| Dimensión | Indicador |
|-------------------------|---|
| Ratios financieros | Ratios de liquidez Ratios de solvencia Ratios de rentabilidad |
| Rentabilidad económica | Margen neto Margen bruto Capital de trabajo |
| Rentabilidad financiera | Costo promedio capital (WACC) Valor económico agregado (EVA) Rentabilidad sobre el patrimonio |

Escala de medición

La escala de medición es de razón, que son medibles por las razones de liquidez, razones de solvencia, razones de rentabilidad y análisis vertical y horizontal.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población.

Para Arias, Villasís, y Miranda (2016) viene hacer la *“totalidad de un fenómeno de estudio, y sus unidades que involucra a este fenómeno, del cual se debe cuantificar para un determinado estudio integrando un conjunto N de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación.”* (p.202). Para el presente trabajo de estudio, la población será contemplada por los 517 colaboradores de la empresa Suizay S.A.C., del distrito de San Isidro.

- **Criterios de inclusión:**

Colaboradores del área de finanzas, que trabajan directamente con la información necesaria para este estudio de la empresa SUIZAY S.A.C.

- **Criterios de exclusión:**

Colaboradores de otras áreas como tesorería, presupuesto, recursos humanos, etc., de la empresa SUIZAY S.A.C.

3.3.2. Muestra.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014, p.175) la muestra es un subgrupo de la población, señalan que pocas veces se puede medir a toda una población, por lo que se debe seleccionar una muestra, donde se pretende que este grupo sea un reflejo fiel del conjunto de la población. Esta investigación está formada por ocho trabajadores que laboran actualmente en la compañía en investigación que pertenecen al área de finanzas.

3.3.3. Muestreo.

Para Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero (2018) “el muestreo es el procedimiento mediante el cual se toman a ciertos individuos que pertenecen a una población que está siendo sujeto de análisis.” Para la investigación se utilizó el muestreo no probabilístico, esto debido a que la selección de muestra será por nuestra conveniencia e interés (Otzen y Manterola, 2017).

3.3.4. Unidad de análisis.

Para Barquero, Bosch y Gascon (2019) la unidad de análisis viene hacer los individuos, grupos y organizaciones. La unidad de análisis de esta investigación está conformada por todos los colaboradores del área de finanzas, de la empresa de servicio de vigilancia SUIZAY S.A.C., los mismos que conforman nuestra muestra.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para la primera variable Planeación Financiera, es de tipo cualitativo, se utilizó la encuesta como técnica para recolectar datos. Para Castro, Parra y Arango (2020, p.11), nos dice que la encuesta es el *“proceso de recolección de información basado en el responder a preguntas abiertas o cerradas que se aplica a un conjunto indistinto de individuos de la muestra”*. Con esta técnica o método de recolección de información lo que se quiere es obtener información necesaria para la investigación que se está realizando.

La técnica utilizada en esta investigación va a ser por medio del cuestionario, centrándonos en las variables, dimensiones e indicadores que se están empleando en esta investigación. El cuestionario cuenta con 5 alternativas de respuesta: Nunca (1), Casi Nunca (2), A Veces (3), Casi siempre (4), y siempre (5), compuesto por 16 preguntas, donde la primera dimensión planeación financiera cuenta con 6 ítems, de la cual el indicador planeación de ventas cuenta con 2 ítems, planeación de efectivos con 2 ítems y la planeación de utilidades con 2 ítems; para la segunda dimensión estados financieros cuenta de 6 ítems.

Su primera dimensión estados de situación financiera cuenta con 2 ítems, los estados de resultados cuentan con 2 ítems y los análisis vertical y horizontal con 2 ítems; y como último las proyecciones que tiene como dimensiones el corto plazo que cuenta con 2 ítems y por último el largo plazo que cuenta con 2 ítems, según modelo anexo 3., se aplicará a los ocho trabajadores del área de finanzas de la compañía SUIZAY S.A.C. Para este cuestionario se empleó el establecimiento de rangos para escalas valoradas, que tuvo como respuesta final valorada de: Baja, media y alta (Anexo 10)

Tabla 3

Ficha técnica del instrumento

| DATOS | |
|----------------------------|------------------|
| Tamaño muestral: | 08 |
| Tipo de técnica: | encuesta virtual |
| Tipo de instrumento: | cuestionario |
| Escala de medición: | ordinal |
| Fecha de trabajo en campo: | Jun-22 |
| Tiempo de duración: | 20 min |

Nota: Datos recogidos de la encuesta sobre planeamiento financiero, a los colaboradores del área de finanzas de la empresa SUIZAY S.A.C. Fuente: Elaboración propia.

Para la segunda variable Rentabilidad, de tipo cualitativo, se medirá mediante razones financieros: las razones de liquidez, razones de solvencia, razones de rentabilidad y los análisis horizontal y vertical, empleando datos de los balances y los estados financieros de los periodos 2020, 2021, que serán proporcionados por la encargada del área de finanzas de la empresa SUIZAY S.A.C.,

Tabla 4

Ficha técnica del instrumento

| DATOS | |
|----------------------------|-------------------------------|
| Tamaño muestral: | Estados financieros 2020-2021 |
| Tipo de técnica: | Análisis documental |
| Tipo de instrumento: | Ficha de análisis documental |
| Escala de medición: | Razón |
| Fecha de trabajo en campo: | Jun-22 |
| Tiempo de duración: | N/A |

Nota: Datos recogidos del análisis documental sobre rentabilidad. Fuente: Elaboración propia.

Figura 1

Razones financieras

| RAZÓN | FORMULA | RAZÓN | FORMULA |
|---|--|----------------------------------|---|
| RAZONES DE LIQUIDEZ | | RAZONES DE SOLVENCIA | |
| Razón Corriente | $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | Endeudamiento Total | $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$ |
| Prueba Acida | $\frac{\text{Activo Cte.} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | Endeudamiento Activo | $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ |
| Ratio Prueba Defensiva | $\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | Endeudamiento Corto Plazo | $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$ |
| Capital de Trabajo | Activo Cte. - Pasivo Cte. | Endeudamiento Largo Plazo | $\frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio}}$ |
| RATIOS DE RENTABILIDAD | | | |
| Margen Utilidad Bruta | $\frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$ | Rentabilidad Sobre el Patrimonio | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$ |
| Margen Utilidad Neta | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$ | Costo promedio de capital (WACC) | $WACC = kd*(1-t) + Ke*(E/V)$ |
| Generación Básica | $\frac{\text{Util. Antes de interés e impuestos}}{\text{Activo Total}}$ | Valor económico agregado (EVA) | Utilidad Operacional Después de Impuestos - Costo del capital * Capital |
| ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | | | |
| Análisis Vertical | | | |
| Análisis Horizontal | | | |

Nota: Datos recogidos de las fórmulas de las razones financieras. Fuente: Elaboración propia.

Referente a la validación del instrumento empleado de la primera variable, se confió a tres expertos que, mediante su juicio, de la validación correspondiente.

Tabla 5

Validez del instrumento Planeamiento

Financiero

| Experto | Grado Académico | Suficiencia Instrumento | Aplicabilidad |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Mg. Luis Clemente Baquedano Cabrera | Magister | Hay suficiencia | Aplicable |
| Mg. José Rafael Zelada Cortez | Magister | Hay suficiencia | Aplicable |
| CPC. Ruben Gilio Maguiña | Contador General | Hay suficiencia | Aplicable |

Nota: Datos de los expertos, para la validación del instrumento. Fuente: Elaboración propia.

Para la credibilidad de la presente investigación de estudio se manejó el software estadístico SPSS, obteniendo el análisis del Alfa de Cronbach, datos obtenidos de la encuesta que se realizó de la primera variable a los 08 colaboradores del área de finanzas.

Tabla 6

Estadística de Credibilidad de Instrumento

| Variable | Alfa de Cronbach | N.º de elementos |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Planeamiento Financiero | ,953 | 16 |

Nota: Datos escogidos del sistema estadístico SPSS. Fuente: Elaboración propia.

3.5. Procedimientos

Para la elaboración de este trabajo de estudio, en primer lugar, se procedió a la indagación y revisión de información literaria, fuentes y antecedentes confiables referente al tema que estamos investigando, mediante esto poder sustentar teóricamente de las variables y metodologías utilizadas en este estudio.

En segundo lugar, se identificó a la población objeto de estudio, determinando así la muestra. En tercer lugar, se solicitó a la empresa por medio de un correo dirigido a gerencia y al contador general, para que me puedan enviar los balances y estados financieros de los años 2020 y 2021, para proceder al diagnóstico económico-financiera. En cuarto lugar, se procedió a elaborar el cuestionario donde se recopiló la información de la primera variable de este trabajo de investigación, aplicando a los ocho colaboradores del área de finanzas de la compañía SUIZAY S.A.C., San Isidro.

En quinto lugar, se procedió a enviar las encuestas por medio correo a los colaboradores involucrados para su llenado correspondiente, el cual fue devuelto por el mismo medio una vez contestado. En sexto lugar, se procedió a recopilar y revisar la información enviada por los colaboradores para posteriormente realizar la tabulación de los resultados. En séptimo lugar, se utilizó el programa estadístico SPSS, para el análisis, interpretación y discusión de los resultados que se obtuvo en el presente trabajo de estudio y por último se concluyó con conclusiones y recomendaciones que proceden del desarrollo y resultado de la investigación.

3.6. Métodos de análisis de datos.

La primera variable de este trabajo planeamiento financiero, tiene diseño cualitativo; el procedimiento a nivel descriptivo, debido a que se trabajó con cuestionario, el cual fue aplicado a los 08 trabajadores del área de finanzas, luego se recopiló la información de forma virtual para luego poder ordenar y plasmar los datos en una hoja de Excel, posteriormente se revisaron los datos para su digitación en el sistema estadístico SPSS, luego se trasladó a tablas, cuadros y figuras de barras de resultados, con matriz de datos centralizado con información de frecuencias y porcentajes.

con la finalidad de obtener un resultado donde me facilite el análisis e interpretación de acuerdo con los objetivos e hipótesis planteados en este trabajo de investigación. Se establecieron parámetros de conversión y rangos de escala valoradas (Tabla 6) para medir las dimensiones de la encuesta. Con respecto al procedimiento a nivel inferencial se utilizó el coeficiente de correlación Spearman mediante el análisis no paramétrico, con la finalidad de validar las hipótesis mediante los resultados adquiridos.

Para la segunda variable rentabilidad, tiene diseño cuantitativo, se aplicó el procedimiento a nivel descriptivo, ya que se trabajó con reportes de los estados financieros brindados por la empresa en formato Excel, donde los análisis y razones financieras obtenidas de los años 2020 y 2021 se procesaron por medio de cuadro de Excel, los resultados obtenidos se trasladaron a tablas y figuras de barras de resultados con información de frecuencias y porcentajes para su interpretación requerida. Con respecto al procedimiento a nivel inferencial de igual forma como en el cuestionario se utilizó el coeficiente de correlación Spearman mediante el análisis no paramétrico, con la finalidad de validar las hipótesis mediante los resultados adquiridos.

3.7. Aspectos éticos

Espinoza y Calva (2020), hacen mención que la ética está presente en cualquier acción del quehacer del ser humano, referente a los aspectos éticos de una investigación son empleados para fomentar la confianza, la cooperación con el único objetivo de evitar comportamientos ilegales.

Para el presente trabajo de investigación se ha honrado la ética profesional, se informó de manera clara y transparente a todos los involucrados en esta investigación, se garantizó la confidencialidad y resguardo de sus datos personales y se pondrá en conserva la información brindada por la empresa. Se trabajó y se respetó las normas APA de séptima edición, siguiendo los lineamientos que está establecido. Se ha considerado el código de ética aprobado por resolución N.º 021-021-VI-UCV, y por último se consideró la “guía de elaboración de productos de investigación de fin de programa” con resolución del vicerrectorado de investigación N.º 110-2022-VI-UCV, y se pasó por la herramienta turnitin.

IV. RESULTADO

Resultados descriptivos

Con los resultados conseguidos de la recolección de datos referente a la encuesta - cuestionario, se elaboraron figuras provenientes de la primera variable planeamiento financiero, que consta de 16 preguntas.

Objetivo general: Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Dimensión 1: Planeación financiera

Para esta dimensión se elaboraron 6 preguntas, de las cuales están distribuidas en tres grupos, agrupados por tres indicadores.

Indicador 1 - Planeación de ventas: Está agrupado por 2 preguntas.

Figura 2

Pregunta 1: ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas?

| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | | | | |
| Nunca | - | - | - | - |
| Casi Nunca | - | - | - | - |
| A veces | 1 | 12,5 | 12,5 | 12,5 |
| Casi Siempre | 5 | 62,5 | 62,5 | 75,0 |
| Siempre | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 2, se obtuvo que el 12.5% de los encuestados contestaron que a veces el área de finanzas en la planeación financiera proyecta las ventas, por otro lado, el 62.5% contestaron que casi siempre el área de finanzas en la planeación financiera proyecta las ventas y el 25% contestaron que siempre el área de finanzas en la planeación financiera proyecta las ventas.

Figura 3

Pregunta 2: ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | 1 | 12,5 | 12,5 | 12,5 |
| | Casi Nunca | 6 | 75,0 | 75,0 | 87,5 |
| | A veces | 1 | 12,5 | 12,5 | 100,0 |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | - | - | - | - |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 3, se obtuvo que el 12.5% de los encuestados contestaron que nunca el área de finanzas en la planeación financiera proyecta las compras, por otro lado, el 75% contestaron que casi nunca el área de finanzas en la planeación financiera proyecta las compras y el 12.5% contestaron que a veces el área de finanzas en la planeación financiera proyecta las compras.

Indicador 2 – Planeación de efectivo: Está agrupado por 2 preguntas

Figura 4

Pregunta 3: ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | - | - | - | - |
| | Casi Nunca | - | - | - | - |
| | A veces | 1 | 12,5 | 12,5 | 12,5 |
| | Casi Siempre | 5 | 62,5 | 62,5 | 75,0 |
| | Siempre | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 4, se obtuvo que el 12.5% de los encuestados contestaron que a veces en el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional, por otro lado, el 62.5% contestaron que casi siempre en el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional y el 25% contestaron que siempre en el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento de la empresa.

Figura 5

Pregunta 4: ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | - | - | - | - |
| | Casi Nunca | - | - | - | - |
| | A veces | 1 | 12,5 | 12,5 | 12,5 |
| | Casi Siempre | 5 | 62,5 | 62,5 | 75,0 |
| | Siempre | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 5, se obtuvo que el 12.5% de los encuestados contestaron que a veces el área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo, por otro lado, el 62.5% contestaron que casi siempre el área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo y el 25% contestaron que siempre el área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo.

Indicador 3 – Planeación de utilidades: Está compuesta por 2 preguntas.

Figura 6

Pregunta 5: ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | 7 | 87,5 | 87,5 | 87,5 |
| | Casi Nunca | 1 | 12,5 | 12,5 | 100,00 |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | - | - | - | - |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 6, se obtuvo que el 87.5% de los encuestados contestaron que nunca en la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020-2021, y el 12.5% contestaron que casi nunca en la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020-2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa.

Figura 7

Pregunta 6: ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | - | - | - | - |
| | Casi Nunca | - | - | - | - |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | 3 | 37,5 | 37,5 | 37,5 |
| | Siempre | 5 | 62,5 | 62,5 | 100,0 |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 7, se obtuvo que el 37.5% de los encuestados contestaron que casi siempre la planeación de utilidades ayudará a gerencia a tomar mejores decisiones, y el 62.5% contestaron que siempre la planeación de utilidades ayudará a gerencia a tomar mejores decisiones.

Dimensión 2: Estados financieros

Para esta dimensión se elaboraron 6 preguntas, de las cuales están distribuidas en tres grupos, agrupados por tres indicadores.

Indicador 1 – Estados de situación financiera: Está compuesta por 2 preguntas.

Figura 8

Pregunta 7: ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa?

| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | | | | |
| Nunca | 2 | 25,0 | 25,0 | 25,0 |
| Casi Nunca | 3 | 37,5 | 37,5 | 62,5 |
| A veces | 3 | 37,5 | 37,5 | 100,0 |
| Casi Siempre | - | - | - | - |
| Siempre | - | - | - | - |
| Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 8, se obtuvo que el 25% de los encuestados contestaron que nunca los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, por otro lado, el 37.5% contestaron que casi nunca los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera y el 37.5% contestaron que a veces los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa.

Figura 9

Pregunta 8: ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera?

| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | | | | |
| Nunca | - | - | - | - |
| Casi Nunca | - | - | - | - |
| A veces | - | - | - | - |
| Casi Siempre | 2 | 25,0 | 25,0 | 25,0 |
| Siempre | 6 | 75,0 | 75,0 | 100,0 |
| Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 9, se obtuvo que el 25% de los encuestados contestaron que casi siempre se debe tomar los datos del estado de situación financiera para realizar un planeamiento financiero, y el 75% contestaron que siempre se debe tomar los datos del estado de situación financiera para realizar un planeamiento financiero.

Indicador 2 – Estados de resultados: Está compuesta por 2 preguntas.

Figura 10

Pregunta 9: ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero?

| | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos Nunca | - | - | - | - |
| Casi Nunca | - | - | - | - |
| A veces | - | - | - | - |
| Casi Siempre | 2 | 25,0 | 25,0 | 25,0 |
| Siempre | 6 | 75,0 | 75,0 | 100,0 |
| Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 10, se obtuvo que el 25% de los encuestados contestaron que casi siempre se debe tomar en cuenta los estados de resultados para la ejecución de un planeamiento financiero, y el 75% contestaron que siempre se debe tomar en cuenta los estados de resultados para la ejecución de un planeamiento financiero.

Figura 11

Pregunta 10: ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | - | - | - | - |
| | Casi Nunca | - | - | - | - |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | 2 | 25,0 | 25,0 | 25,0 |
| | Siempre | 6 | 75,0 | 75,0 | 100,0 |
| | Total | | 8 | 100,0 | 100,0 |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 11, se obtuvo que el 25% de los encuestados contestaron que casi siempre los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones, y el 75% contestaron que siempre los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones.

Indicador 3 – Análisis vertical y horizontal: Está compuesta por 2 preguntas.

Figura 12

Pregunta 11: ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | 6 | 75,0 | 75,0 | 75,0 |
| | Casi Nunca | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | - | - | - | - |
| | Total | | 8 | 100,0 | 100,0 |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 12, se obtuvo que el 75% de los encuestados contestaron que nunca la empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros, y el 25% contestaron que casi nunca la empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros para la toma de decisiones.

Figura 13

Pregunta 12: ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | - | - | - | - |
| | Casi Nunca | - | - | - | - |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | 8 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 13, se obtuvo que el 100% de los encuestados contestaron que siempre se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero.

Dimensión 3: Proyecciones

Para esta dimensión se elaboraron 4 preguntas, de las cuales están distribuidas en dos grupos, agrupados por dos indicadores.

Indicador 1 – Corto plazo: Está compuesta por 2 preguntas.

Figura 14

Pregunta 13: ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | - | - | - | - |
| | Casi Nunca | - | - | - | - |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | 5 | 62,5 | 62,5 | 62,5 |
| | Siempre | 3 | 37,5 | 37,5 | 100,0 |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 14, se obtuvo que el 62.5% de los encuestados contestaron que casi siempre las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria, y el 75% contestaron que siempre las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria.

Figura 15

Pregunta 14: ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | 6 | 75,0 | 75,0 | 75,0 |
| | Casi Nunca | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | - | - | - | - |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 15, se obtuvo que el 75% de los encuestados contestaron que nunca la empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo, y el 25% contestaron que casi nunca la empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo.

Indicador 2 – Largo plazo: Está compuesta por 2 preguntas.

Figura 16

Pregunta 15: ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | 6 | 75,0 | 75,0 | 75,0 |
| | Casi Nunca | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | - | - | - | - |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 16, se obtuvo que el 75% de los encuestados contestaron que nunca en el planeamiento financiero considerarán los objetivos a largo o corto plazo, y el 25% contestaron que casi nunca en el planeamiento financiero considerarán los objetivos a largo o corto plazo.

Figura 17

Pregunta 16: ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válidos | Nunca | 6 | 75,0 | 75,0 | 75,0 |
| | Casi Nunca | 2 | 25,0 | 25,0 | 100,0 |
| | A veces | - | - | - | - |
| | Casi Siempre | - | - | - | - |
| | Siempre | - | - | - | - |
| | Total | 8 | 100,0 | 100,0 | |

Nota: Datos obtenidos del sistema SPSS.

Interpretación: En la figura 17, se obtuvo que el 75% de los encuestados contestaron que nunca la empresa realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real, y el 25% contestaron que casi nunca la empresa realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real.

Para el instrumento de cuestionario se estableció la calificación de la variable planeamiento financiero (Anexo 10), dando como resultado el establecimiento de rango lo siguiente:

Tabla 7

Establecimiento de rangos de la variable planeamiento financiero

| Calificación | PLANEACIÓN FINANCIERA | ESTADOS FINANCIEROS | PROYECCIONES |
|--------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| Baja | 0 | 0 | 65 |
| Media | 0 | 0 | 0 |
| Alta | 161 | 181 | 0 |
| Total | 161 | 181 | 65 |

Nota: Datos obtenidos del resultado del cuestionario. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la tabla 5, se revela que la dimensión planeación financiera tuvo un rango alto de 161, las dimensiones estados financieros también tuvieron el mismo rango alto con 181, y en relación a la dimensión de las proyecciones tuvieron un rango bajo de 65.

Siguiendo con el cumplimiento de los objetivos e hipótesis presentados en el presente trabajo, se obtuvieron los siguientes resultados a través del análisis documental, reflejado en gráficos analíticos, donde se analiza la segunda variable.

Variable 2: Rentabilidad

Dimensión 1 – Ratios financieros

Objetivo específico 1: Determinar la relación del planeamiento financiero con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

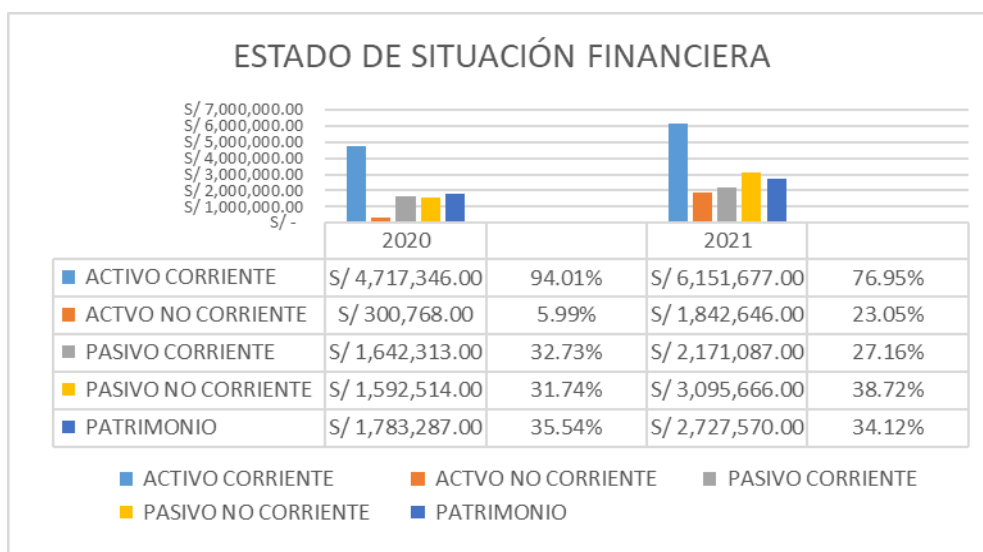
Para este análisis tenemos como primer indicador los ratios de liquidez, de igual forma se realizó un análisis vertical y horizontal de los años 2020 - 2021, que nos ayudaron a analizar y dar respuesta a nuestro primer objetivo específico.

Análisis vertical y Horizontal:

A continuación, se muestran gráficos comparativos donde se evidencia el detalle situacional de los dos años 2020 - 2021 de la empresa SUIZAY S.A.C., donde se ve reflejado los cambios de un año a otro respectivamente.

Figura 18

Análisis vertical – Estado situación financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.

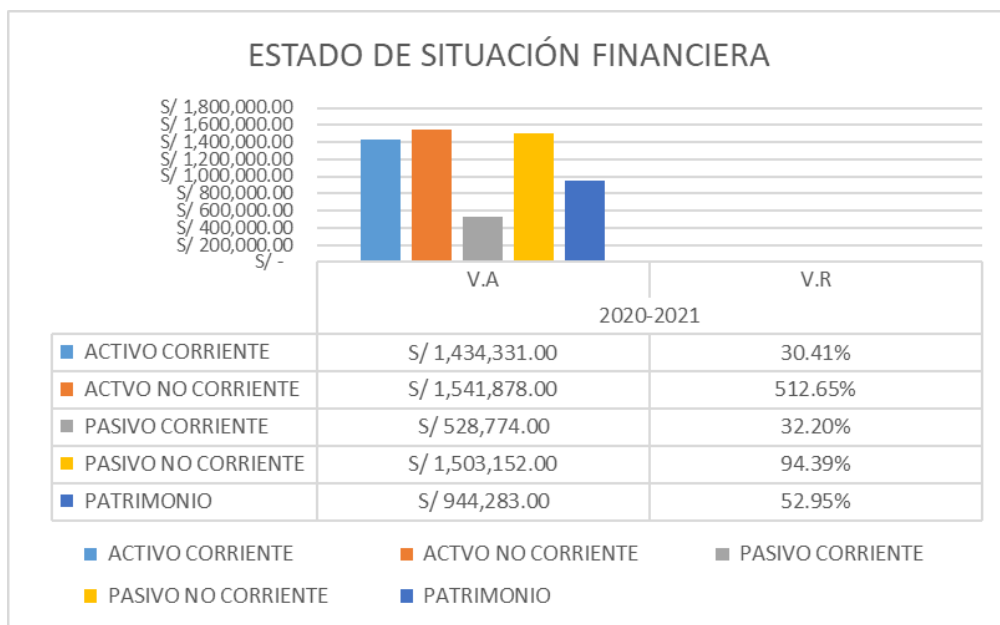


Nota: Estado Situación Financiera. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 18, en el análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021 se observa que el activo corriente para el 2020 fue de S/. 4,717,346.00 a comparación del año 2021 que se ve un incremento de 6,151,677.00. Con relación al activo no corriente para el año 2020 representó el 94.01% y para el año 2021 el 76.95%. Por otro lado, su pasivo no corriente para el año 2020 representó un 31.74% a comparación del año 2021 que representó el 38.72%. Referente al patrimonio para el año 2020 representó el 35.54% a comparación del año 2021 que representó el 34.12%.

Figura 19

Análisis horizontal - Estado situación financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.

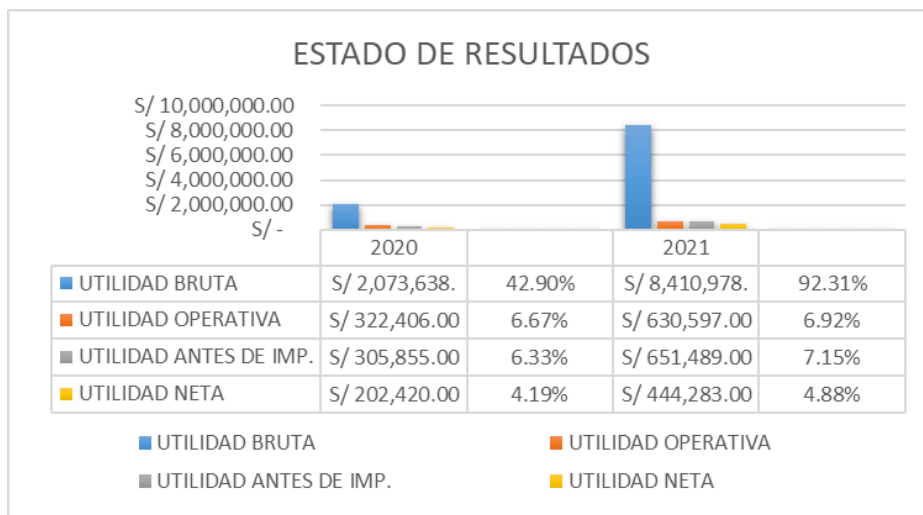


Nota: Estado Situación Financiera. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 19, en el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021, se observa que el activo corriente hay una variación absoluta de S/. 1,434,331.00 del año 2021 con respecto al año 2020, significando el 30.41% en la variación relativa. Con relación al activo corriente existe una variación absoluta del año 2021 de S/. 1,541,878.00 en comparación del año 2020. Por otro lado, el pasivo no corriente muestra una variación absoluta de S/. 1,503,152.00 respecto del año 2020 al 2021, mientras el patrimonio muestra una variación absoluta de S/. 944,283.00 del año 2020 al 2021.

Figura 20

Análisis vertical – Estado de resultados de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020-2021.



Nota: Estado de Resultados. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 20, en el análisis vertical del estado de resultados de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021, se puede observar que la utilidad bruta del año 2021 representa el 92.31% en comparación al año 2020 que representa el 42.90%. La utilidad operativa para el 2020 muestra el 6.67% a diferencia del año 2021 que muestra el 6.92%, con relación a la utilidad neta del año 2020 muestra el 4.19% en relación con el año 2021 que muestra el 4.88%.

Figura 21

Análisis horizontal – Estado de resultados de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020-2021.



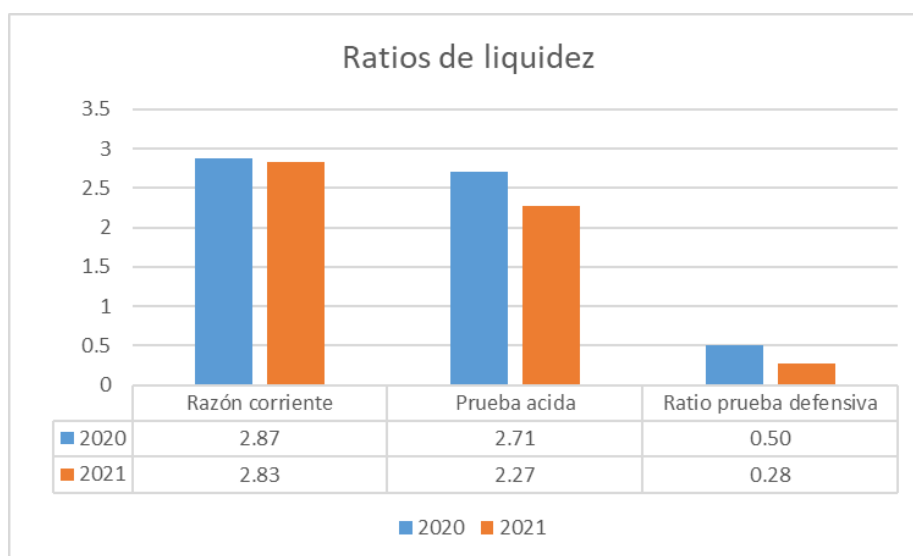
Nota: Estado de Resultados. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 21, en el análisis horizontal del estado de resultados de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020-2021, la utilidad bruta muestra una variación absoluta de S/. 6,337,340.00 del año 2020 al 2021. La utilidad operativa del año 2021 muestra una variación absoluta de S/. 308,191.00 con respecto al año 2020, mostrando una variación relativa de 95.59%.

La utilidad antes de impuestos se muestra a partir del año 2021 una variación absoluta de S/. 345,634.00 con relación al año 2020. Con respecto a la utilidad neta del 2021 muestra una variación absoluta de S/. 241,863.00 con relación al año 2020, con una variación relativa de 119.49%.

Figura 22

Ratios de liquidez de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.

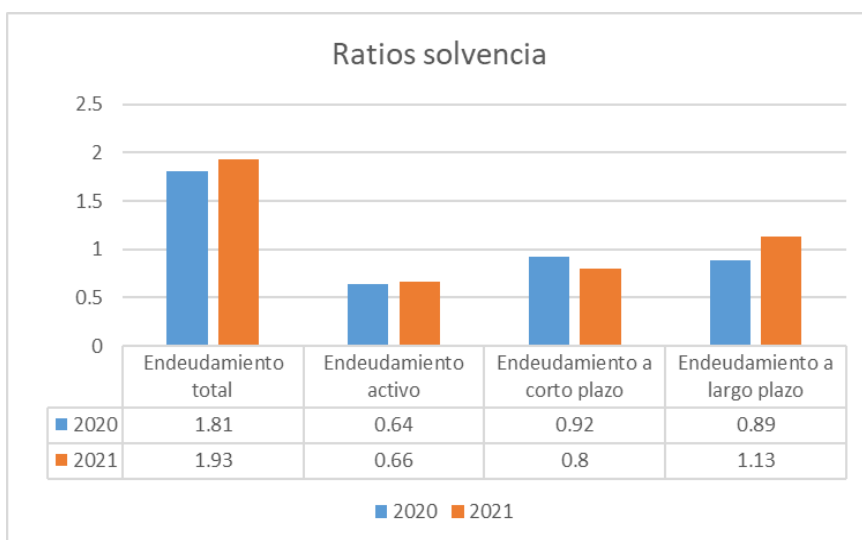


Nota: Ratios de liquidez. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 22, muestra la razón corriente para el año 2020 de 2.87 y para el año 2021 fue de 2.83, con respecto a la prueba ácida para el año 2020 fue de 2.71 y para el año 2021 fue de 2.27, con respecto a la prueba defensiva para el año 2020 fue de 0.5 y con respecto al año 2021 fue de 0.28. Esta disminución no significa que esté mal, ya que el dinero que podría estar en los bancos se ha invertido en nuevos proyectos lo cual permitirá mayor rentabilidad.

Figura 23

Ratios de solvencia de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.

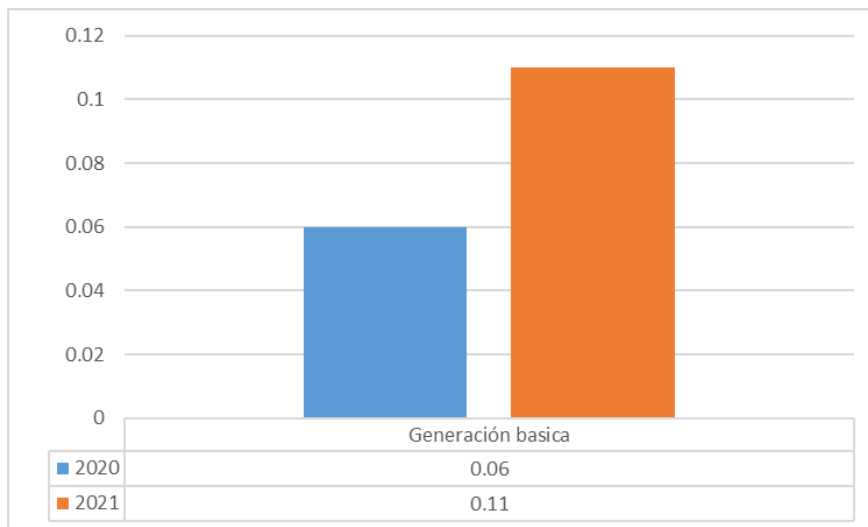


Nota: Ratios de solvencia. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 23, las ratios de solvencia, referente al endeudamiento total para el 2020 fue de 1.81 y para el año 2021 fue de 1.93, para el endeudamiento del activo para el año 2020 fue de 0.64 y para el año 2021 fue de 0.66, para el endeudamiento de corto plazo para el año 2020 fue de 0.92 y con respecto al año 2021 fue de 0.80, para el endeudamiento a largo plazo para el año 2020 fue de 0.89 y para el año 2021 fue de 1.13.

Figura 24

Ratio de rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.



Nota: Ratio de Rentabilidad. Fuente: Elaboración propia.

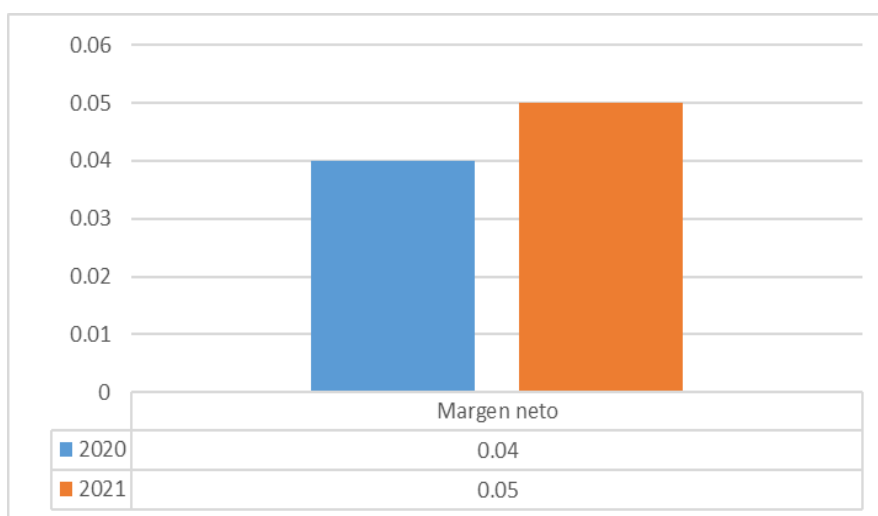
Interpretación: En la figura 24, la ratio de generación básica de utilidades nos muestra que para el año 2020 fue de 0.06 y para el año 2021 fue de 0.11.

Objetivo específico 2: Determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Dimensión 2 - Rentabilidad económico: Esta dimensión consta de tres indicadores que son el margen neto, margen bruto y el capital de trabajo, de la cual se detallan a continuación.

Figura 25

Margen neto de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.

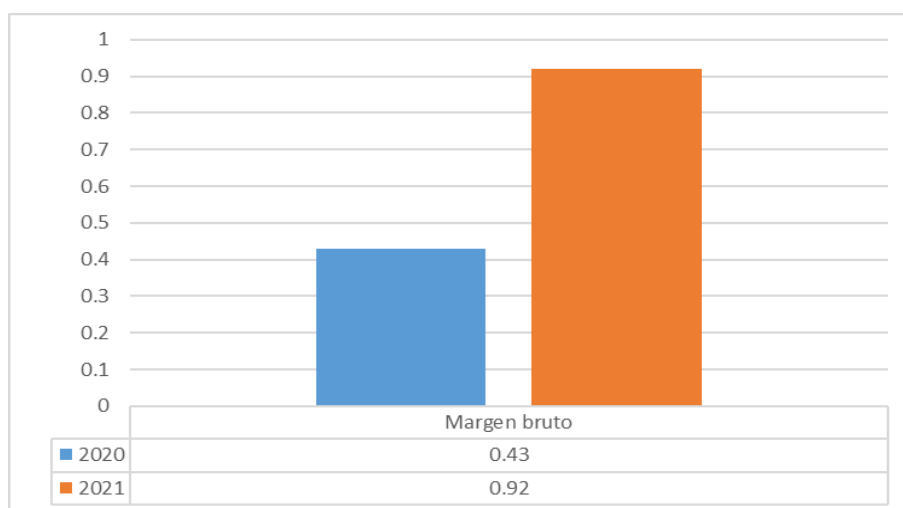


Nota: Margen Neto. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 25, el margen neto con respecto al 2020 fue de 0.04 y para el año 2021 fue de 0.05.

Figura 26

Margen bruto de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.

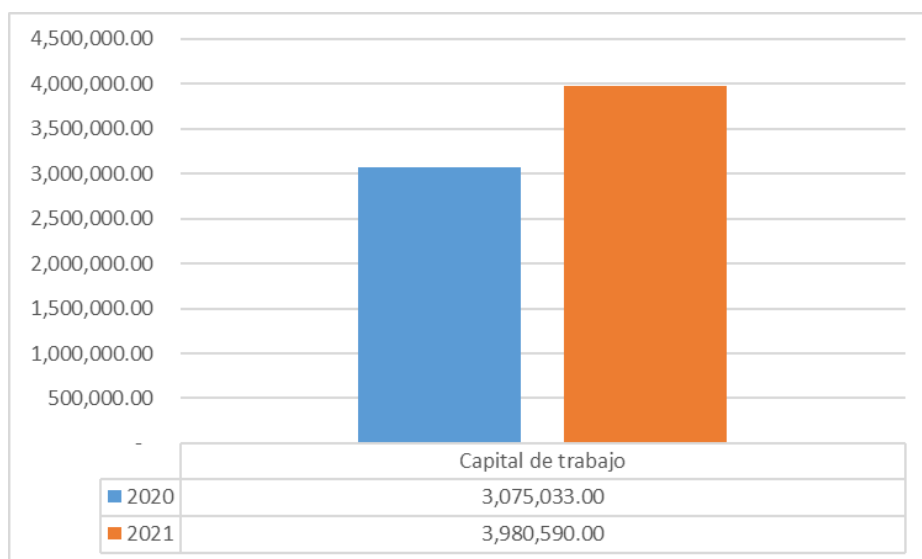


Nota: Margen Bruto. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 26, el margen bruto mostrado en el año 2020 fue de 43% y para el 2021 fue de 92%.

Figura 27

Capital de trabajo de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.



Nota: Capital de Trabajo. Fuente: Elaboración propia.

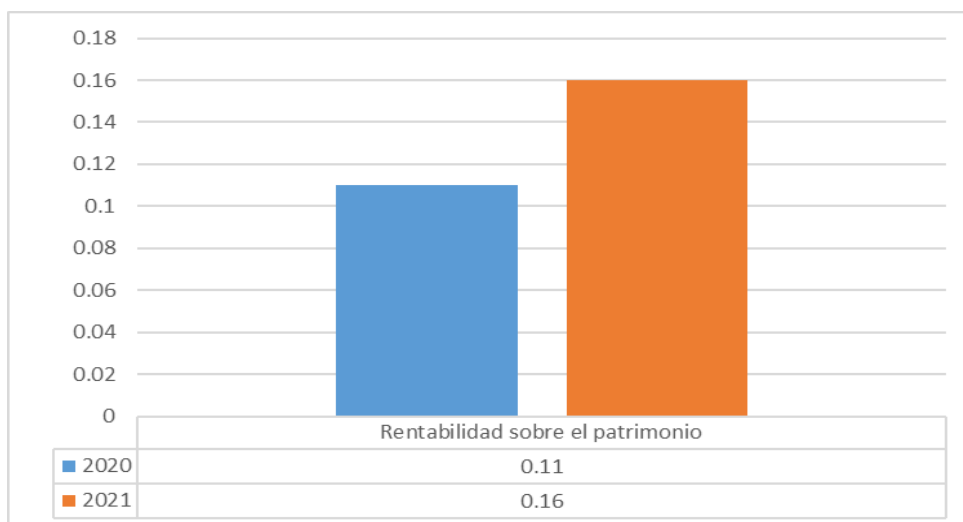
Interpretación: En la figura 27, el capital de trabajo para el 2020 fue de S/. 3,075,033.00 y para el año 2021 fue de S/. 3,980,590.00.

Objetivo específico 3: Determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Dimensión 3 - Rentabilidad financiera: Esta dimensión consta de tres indicadores que son la rentabilidad sobre el patrimonio, el WACC y el EVA, de la cual se detallaran a continuación:

Figura 28

Rentabilidad sobre el patrimonio de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 – 2021.



Nota: Rentabilidad Sobre el Patrimonio. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la figura 28, la rentabilidad sobre el patrimonio en el año 2020 fue de 11%, indicando que tuvo una rentabilidad de 11 soles en promedio y los índices con relación al año 2021 fue de 16% lo cual indica que fue una rentabilidad de 16 soles en el año 2021.

Costo Promedio de Capital-WACC

El WACC considera todas las fuentes de inversión que dispone la empresa, ya sea interna o externa. Seguidamente, se muestra el resultado del WACC:

Tabla 8

WACC de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 - 2021.

| | 2020 | 2021 |
|-----------------------|-------|-------|
| Coste de Capital (Ke) | 8% | 8% |
| WACC | 7.88% | 7.50% |

Nota: Cálculo WACC. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: Según los resultados se observa que el coste de capital para el año 2020 fue de 8% con un WACC de 7.88%, mientras que para el año 2021 fue el costo capital de 8% con un WACC de 7.5%.

Valor Económico Agregado (EVA)

Para obtener el indicador EVA, se tomaron los datos del estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa SUIZAY S.A.C.

Tabla 9

EVA de la empresa SUIZAY S.A.C., periodo 2020 -2021.

| | 2020 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Utilidad Operativa después de Impuestos | 231,583.00 | 438,408.00 |
| Capital empleado | 3,375,801.00 | 5,823,236.00 |
| WACC | 7.88% | 7.50% |
| EVA | - 34,430.12 | 1,665.30 |
| EVA % | -15% | 0.38% |

Nota: Cálculo EVA. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: El EVA informa los resultados cuando todos los costos y gastos incurridos estén cubiertos y se obtenga una rentabilidad mínima para los accionistas y puede medir la creación de valor; si el resultado es positivo, significa que la empresa crea valor, de lo contrario, si el resultado es negativo, el valor se destruye, para el año 2021 tuvo como resultado un EVA de 0.38%.

Resultado Inferencial

A continuación, se plasmó el análisis de contrastación de las hipótesis planteadas en la presente investigación.

Hipótesis General

H1: El planeamiento financiero si incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Ho: El planeamiento financiero no incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Para probar la hipótesis, se usó el coeficiente de correlación Rho de Spearman al 5% de nivel significancia con la posición de que la prueba estadística sea:

Si p valor $< 0,05$ se rechaza H_0 y se acepta H_1

Si p valor $> 0,05$ se rechaza H_1 y se acepta H_0

Tabla 10

Correlación entre las variables planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C.

| Variables | Rho de Spearman | Planeamiento financiero | Rentabilidad |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------|
| Planeamiento financiero | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,796 |
| | Sig. (bilateral) | | ,000 |
| | N | 14 | 14 |
| Rentabilidad | Coeficiente de correlación | ,796 | 1,000 |
| | Sig. (bilateral) | ,000 | |
| | N | 14 | 14 |

Nota: Datos obtenidos del sistema estadístico SPSS. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la tabla 8, se evidencia que el planeamiento financiero tiene un alto valor de correlación de .796 con el nivel significancia bilateral de Spearman de $p=0,000$ con la rentabilidad de la empresa, rechazando (H_0) y aceptando (H_1), este resultado muestra que el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Hipótesis específicas

Hipótesis específica 1:

H1: El planeamiento financiero si tiene relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Ho: El planeamiento financiero no tiene relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Para probar la hipótesis, se usó el coeficiente de correlación Rho de Spearman al 5% de nivel significancia con la posición de que la prueba estadística sea:

Si p valor $< 0,05$ se rechaza H_0 y se acepta H_1

Si p valor $> 0,05$ se rechaza H_1 y se acepta H_0

Tabla 11

Correlación entre la variable planeamiento financiero y la dimensión ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C.

| Variables | Rho de Spearman | Planeamiento financiero | Ratios financieros |
|--------------------------------|--|-------------------------|--------------------|
| Planeamiento financiero | Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N | 1,000 14 | ,584 ,000 14 |
| Ratios financieros | Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N | ,584 ,000 14 | 1,000 14 |

Nota: Datos obtenidos del sistema estadístico SPSS. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la tabla 9, se evidencia que el planeamiento financiero tiene una moderada correlación de .584 con el nivel significancia bilateral de Spearman de $p=0,000$ con los ratios financieros de la empresa, rechazando (H_0) y aceptando (H_1), este resultado muestra que el planeamiento financiero tiene una relación con las ratios financieras de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Hipótesis específico 2:

H1: El planeamiento financiero si influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Ho: El planeamiento financiero no influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Para probar la hipótesis, se usó el coeficiente de correlación Rho de Spearman al 5% de nivel significancia con la posición de que la prueba estadística sea:

Si p valor $< 0,05$ se rechaza H_0 y se acepta H_1

Si p valor $> 0,05$ se rechaza H_1 y se acepta H_0

Tabla 12

Correlación entre la variable planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C.

| Variables | Rho de Spearman | Planeamiento financiero | Rentabilidad económica |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Planeamiento financiero | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,556 |
| | Sig. (bilateral) | | ,000 |
| | N | 14 | 14 |
| Rentabilidad económica | Coeficiente de correlación | ,556 | 1,000 |
| | Sig. (bilateral) | ,000 | |
| | N | 14 | 14 |

Nota: Datos obtenidos del sistema estadístico SPSS. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la tabla 10, se evidencia que el planeamiento financiero tiene una moderada correlación de .556 con el nivel significancia bilateral de Spearman de $p=0,000$ con la rentabilidad económica de la empresa, rechazando (H_0) y aceptando (H_1), este resultado muestra que el planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Hipótesis específico 3:

H1: El planeamiento financiero si influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Ho: El planeamiento financiero no influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021.

Para probar la hipótesis, se usó el coeficiente de correlación Rho de Spearman al 5% de nivel significancia con la posición de que la prueba estadística sea:

Si p valor $< 0,05$ se rechaza H_0 y se acepta H_1

Si p valor $> 0,05$ se rechaza H_1 y se acepta H_0

Tabla 13

Correlación entre la variable planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C.

| Variables | Rho de Spearman | Planeamiento financiero | Rentabilidad financiera |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Planeamiento financiero | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,488 |
| | Sig. (bilateral) | | ,000 |
| | N | 14 | 14 |
| Rentabilidad financiera | Coeficiente de correlación | ,488 | 1,000 |
| | Sig. (bilateral) | ,000 | |
| | N | 14 | 14 |

Nota: Datos obtenidos del sistema estadístico SPSS. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: En la tabla 11, se muestra que el planeamiento financiero tiene una moderada correlación de .488 con el nivel significancia bilateral de Spearman de $p=0,000$ con la rentabilidad financiera de la empresa, rechazando (H_0) y aceptando (H_1), este resultado muestra que el planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

V. DISCUSIÓN

En este capítulo se muestra la discusión de los resultados encontrados del presente trabajo de investigación, los cuales son presentados de acuerdo a los objetivos planteados y los que serán contrastados con las teorías planteadas y los antecedentes considerados en el marco teórico.

Se planteó como objetivo general en esta investigación determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Provenientes de la unión de las dos variables, de las cuales se planteó las siguientes teorías, según Estupiñ (2020) nos señala que el planeamiento es la acción de tomar decisiones por anticipado, se puede decir que se antepone a cualquier acción y es de gran importancia en una organización empresarial. Por otro lado, Huacchillo, Ramos y Pulache (2019), definen que la planificación financiera viene a ser una herramienta fundamental para una buena gestión financiera, dando seguridad y control a la empresa a la hora de la tomar decisiones, logrando los objetivos y metas trazadas, señala que está herramienta es flexible, adaptable y puede ser utilizada en diferentes campos o áreas de la compañía.

En el estudio realizado, referente a la variable rentabilidad, Basana, Julio y Soehono (2019) señalan que la rentabilidad ayuda a evaluar la utilidad que genera la empresa y le permitirá conocer la cantidad de inversión que la compañía ha realizado, para la estimación del futuro y trabajar con cuadros de predicción que le permita realizar una evaluación de su economía. Para, Shi (2021) la rentabilidad viene hacer la capacidad de la empresa para obtener ganancias, expresada en cantidad y nivel de ingresos dentro de un periodo determinado.

Con relación a los resultados encontrados se puede determinar que el planteamiento financiero si incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Con respecto a las dimensiones del planeamiento financiero los resultados de los encuestados referente a la planeación financiera tuvieron un rango alto de 161, indicando así que la empresa si realiza control y análisis de su flujo efectivo y proyecciones de ventas, en referencia a los estados financieros se tuvo un rango alto de 181, demostrando que los estados financieros son de importancia para la ejecución de un planeamiento financiero, con

respecto a la variable rentabilidad el detalle que sustente la relación que tiene el objetivo principal se sustenta en la discusión de los objetivos específicos.

Mediante la estadística inferencia el resultado del coeficiente de correlación de Spearman fue ,796 con valor de ,000, el cual fue menor de ,05 como nivel de significancia, demostrando que el planeamiento financiero tiene un efecto en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., obteniendo un valor de correlación alta, aceptando así la hipótesis H1 y se rechaza la hipótesis Ho.

Se coincide con Pérez (2020) que encontró como resultado para el planeamiento financiero que se vincula de manera positiva media de $Rho=0.903$ con la rentabilidad, por lo tanto, se aceptó la principal hipótesis de la investigación y en una de sus recomendaciones hace mención que la empresa tiene que implementar el planeamiento financiero para mejorar y restablecer la rentabilidad, y así mejorar sus procesos con la finalidad de cumplir sus objetivos y metas.

De igual manera se coincide con Sumalave (2020) que en su resultado con relación a su hipótesis general obtuvo una correlación favorable de 0.875 de la gestión financiera y la rentabilidad, en una de sus conclusiones indica que la planificación de la gestión financiera es parte del direccionamiento estratégico de cualquier empresa, hace hincapié que cada organización debe emplear la gestión financiera de acuerdo a sus políticas u objetivos, para así lograr posicionarse en el mercado donde participa.

Por consiguiente, de acuerdo a las teorías y antecedentes planteados y con los resultados obtenidos, puedo decir que, si se cumple el objetivo general, el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Se planteó como primer objetivo específico, determinar la relación del planeamiento financiero con las ratios financieras de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Dentro del planteamiento encontramos la teoría de la dimensión ratios financieros y sus indicadores. Donde Reyes y Hernández (2021) señalan que los ratios financieros vienen a ser instrumentos que permiten investigar y enjuiciar mediante la información contable, para determinar la actual situación que se encontraría la compañía.

Referente al indicador de liquidez para Beaver (2020) mide la capacidad que tienen las organizaciones para pagar sus pasivos a corto plazo, teniendo como fecha de pago a menos de un año, mostrándose como una proporción o porcentaje de lo que la empresa debe contra lo que posee. Para el indicador de solvencia Furhmann (2022) señala que este ratio es utilizado generalmente para medir la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, en líneas generales mide el tamaño de la rentabilidad y la compara con sus obligaciones que tiene la compañía. Y según Black (2021) el indicador de rentabilidad mide la capacidad que tiene la compañía para adquirir ganancias con respecto a sus ventas, costos operativos, activos del balance y capital de los accionistas.

Con relación a los resultados encontrados se puede determinar que la planeación financiera si tiene relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C, San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Los resultados respecto a las respuestas referente a la planeación financiera tuvieron una calificación alta con un puntaje de 161 donde los encuestados del área de finanzas aseguran que la empresa asegura el efectivo necesario para su funcionamiento operacional obteniendo una relación coherente con el resultado de los ratios. El indicador de liquidez de la empresa muestra que la razón corriente para el año 2020 fue de 2.87 y para el año 2021 fue de 2.83, esto indica que la empresa es capaz de cubrir sus obligaciones a corto plazo, aunque se ve una disminución mínima de 0.04 con respecto del año 2020 al año 2021.

Con respecto a la prueba ácida muestra una disminución mínima del año 2020 que fue de 2.71 contra el año 2021 que fue de 2.27, esto debido a la inversión que realizaron en la compra de la oficina administrativa, con respecto a la prueba defensiva muestra una disminución significativa del año 2020 que fue de 0.5 al año 2021 que fue de 0.28. Esta disminución no significa que la compañía se encuentre mal, sino que realizó inversiones que serán recuperadas a corto plazo.

Con respecto a los ratios de solvencia muestran la capacidad actual o futura de una empresa para hacer frente a las deudas que ha contraído o prevé contraer, los resultados en general no muestran cambios significativos y se encuentran en equilibrio. Donde el ratio más relevante, fue el ratio de endeudamiento a largo plazo que aumentó en 0.24 del año 2020 que fue de 0.89 al año 2021 que fue de 1.13.

Esto debido a los préstamos realizados para la compra del inmueble. Respecto al ratio de rentabilidad el indicador de generación básica de utilidades nos muestra un aumento favorable de 0.05 para el año 2021 que fue de 0.11 contra el año 2020 que fue de 0.06, indicando la capacidad que tiene los activos de la empresa para generar un ingreso en operación.

Mediante el resultado inferencial, se obtuvo una correlación moderada de ,584 con un nivel de significancia bilateral de Spearman de $p= 0,000$, demostrando que el planeamiento financiero tiene una relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., en ese sentido se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Como antecedente se consideró a Lozano (2022) que en su resultado de su investigación obtuvo que la liquidez si se relaciona de forma relevante con la rentabilidad, obtuvo en Ro de Pearson .712, confirmando una relación alta entre sus variables.

Así mismo tenemos a Moreno, Muñoz, Polo y Rodríguez (2019) que en su investigación concluyen que sus flujos de efectivo operativos de la compañía son insuficientes y que su información financiera es poco confiable, evidenciando la falta de indicadores financieros que ayuden a guiar una correcta toma de decisiones, por lo que recomienda implementar herramientas de gestión financiera.

Por consiguiente, de acuerdo a las teorías y antecedentes planteados y con los resultados obtenidos, puedo decir que, el planeamiento financiero tiene relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Como segundo objetivo específico tenemos determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Dentro del planteamiento encontramos la teoría de la dimensión rentabilidad económica y sus indicadores. Para Bravo (2016) la rentabilidad económica mide el retorno que genera el negocio, sin importar el modo de financiamiento. Para el primer indicador que es el margen bruto Fernández (2022) define como un beneficio directo del resultado por la venta de un bien o servicio. Referente al segundo indicador margen neto Riquelme (2022) señala que este margen es generado por la empresa después de todos los pagos realizados por la empresa incluyendo los impuestos.

Para el tercer indicador Arreiza y Gavidia (2019) señalan que el capital de trabajo tiene como finalidad garantizar que las empresas mantengan un flujo de caja adecuado y así poder realizar sus operaciones regulares y reducir la posibilidad de no poder cubrir con los pasivos a corto plazo.

Con relación a los resultados encontrados se puede determinar que el planteamiento financiero si influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. El resultado del margen bruto con respecto al año 2020 fue de 0.43 y para el año 2021 fue de 0.92 mostrando un incremento del 49% para el año 2021. Esto debido a que el año 2021 aumentó las ventas por los trabajos que no se ejecutaron en el año 2020 y por una disminución en el costo de venta. Con respecto al resultado del margen neto muestra que en el año 2020 fue de 0.04% y para el año 2021 fue de 0.05%, mostrando un pequeño incremento del 1% para el año 2021.

Esto debido a que los gastos de ventas y administrativos han aumentado significativamente para el año 2021 a comparación del año 2020, esto puede ser uno de los motivos que los costos de ventas disminuyeron, sin embargo, el aumento significado de estas cuentas, hace especular que la empresa no maneja un control de dirección de costos y gastos. Con respecto al resultado del capital de trabajo para el año 2020 fue de S/. 3,075,033.00 y para el año 2021 fue de S/. 3,980,590.00, obteniendo para el año 2021 un aumento de S/. 905,557.00 en comparación del año 2020, esto refleja que el activo corriente del año 2021 cubrió el pasivo corriente lo que indica que aun así tenía un capital para seguir realizando sus operaciones.

Si bien la empresa SUIZAY S.A.C., muestra un panorama favorable en los ratios de rentabilidad económica en comparación del año 2020 y el año 2021, se debe tomar en cuenta el resultado de los encuestados que el 62.5% consideraron que los estados financieros no muestran razonablemente la situación de la empresa y de acuerdo a la escala de medición la dimensión de los estados financieros tuvieron una calificación alta con un puntaje de 181, mostrando que los estados financieros son relevantes para una ejecución de un planeamiento financiero. Referente al resultado inferencial, se obtuvo una correlación moderada de ,556 con un nivel de significancia bilateral de Spearman de ,000, demostrando que el planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa, en ese sentido se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

Se coincide con Villavicencio (2021) en una de sus conclusiones señala que la compañía no considera varios factores que involucran a fijar el precio de un servicio por ello recomienda implementar un diseño de costeo ABC y mantener. También se coincide con Moreno, Ocampo y Paredes (2020) en una de sus conclusiones señalan que la compañía no posee con una misión, visión, objetivos y metas, a pesar de contar con buenos resultados financieros, se muestra que no tiene un horizonte claro referente a dónde quiere ir la empresa, es por ello que en una de sus recomendaciones recomienda implementar un plan estratégico.

De igual manera Moreno, Muñoz, Polo y Rodríguez (2019) en uno de sus resultados la constructora presentó un ratio de liquidez inferior a comparación de las otras empresas de su muestra. Concluye que sus flujos de efectivo operativos de la compañía son insuficientes y que su información financiera es poco confiable, evidenciando la falta de indicadores financieros que ayuden a guiar una correcta toma de decisiones, por lo que recomienda implementar herramientas de gestión financiera y contar con un especialista en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Por consiguiente, de acuerdo a las teorías y antecedentes planteados y con los resultados obtenidos, puedo decir que, el planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Como tercer objetivo específico se planteó, determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. Dentro del planteamiento encontramos la teoría de la dimensión rentabilidad financiera y sus indicadores. Para Bravo (2016) la rentabilidad financiera ayuda a medir el regreso de las inversiones de los accionistas después de asumir todas las deudas. Para el primer indicador costo promedio de capital (WACC) Cala, Noriega y Gualdrón (2017) señalan que se denomina tasa de descuento y tiene como objetivo descontar los flujos de efectivo a largo plazo cuando se trate de analizar un proyecto de inversión.

El valor económico agregado (EVA) es otro indicador donde Cevallos, Valverde, Arellano y Cevallos (2021) señalan que es un indicador que calcula la capacidad que tiene una empresa para crear riqueza. Y como último indicador la rentabilidad sobre patrimonio del cual Zambrano, Sánchez y Correa (2021) sostienen que permite conocer la rentabilidad que otorga al accionista o socios el capital que han invertido en la compañía, sin considerar los gastos financieros ni los impuestos.

Con relación a los resultados encontrados se puede determinar que el planteamiento financiero si influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021. El resultado de la rentabilidad sobre el patrimonio de la empresa en el año 2020 fue de 11%, lo cual demuestra que fue una rentabilidad promedio de 11 soles y con respecto al año 2021 fue de 16% lo que significa que por cada cien soles en el activo la empresa tuvo una rentabilidad promedio de 16 soles. Con relación al Costo Promedio de Capital (WACC) de la empresa SUIZAY S.A.C., el resultado para el año 2020 fue de 7.88%, mientras que para el año 2021 fue de 7.5%, esto significa que para esos años la empresa necesitaba una valoración para aumentar los flujos de caja esperados.

Con respecto al Valor Económico Agregado (EVA) muestra para el año 2020 un resultado negativo de -15%, para el año 2021 muestra una recuperación favorable de 0.38%, el EVA viene hacer el resultado obtenido de haber cubierto todos los gastos y obteniendo una rentabilidad mínima esperada por parte de los accionistas, para el año 2020 la empresa perdió valor, motivo por la pandemia del Covid-2019 que afectó a todos los sectores y se ve una recuperación mínima para el año 2021.

Mediante la estadística inferencia el resultado del coeficiente de correlación de Spearman fue de 0,488 con valor de significancia bilateral de $p=0,000$, el cual fue menor de 0,05, demostrando que el planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., obteniendo un valor de correlación moderada, aceptando así la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

Como antecedente se consideró a Castro (2020) que en su investigación señala que si bien las ventas incrementan cada año, la rentabilidad que la empresa genera no es favorable y no tiene relación con los ingresos que estaría generando año tras año, causando incertidumbre referente al cumplimiento de pagos de las obligaciones con terceros y en una de sus conclusiones nos dice que, realizando una planeación financiera, la empresa va presentar un incremento en su rentabilidad y liquidez al año 2022, cumpliendo con las metas y estrategias propuestas.

Según Rodríguez y Gómez (2020) referente a sus resultados ha determinado mediante las proyecciones de los estados financieros a cinco años, que la empresa en investigación incrementará positivamente su rentabilidad, estas proyecciones muestran que los ingresos al 2025 van a mantener el flujo del efectivo según lo programado y un control de los costos y gastos que ésta incurra. En una de sus conclusiones indica que la empresa cuenta con compromisos de pagos a corto plazo, sin embargo, la empresa cuenta con poca liquidez para afrontar estas obligaciones, es por ello la necesidad de realizar un plan financiero, donde pueda realizar proyecciones de los recursos que ayuden a la liquidez y rentabilidad de la empresa.

Por consiguiente, de acuerdo a las teorías y antecedentes planteados y con los resultados obtenidos, puedo decir que, el planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

VI. CONCLUSIONES

Primera: En relación al objetivo general, determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C, San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021, se concluyó que, de acuerdo al análisis realizado y otras investigaciones, con respecto a las dimensiones del planeamiento financiero los resultados de los encuestados del área de finanzas, referente a la planeación financiera tuvo una calificación alta, indicando así que la empresa si realiza control y análisis de su flujo de efectivo y proyecciones de ventas, en referencia a los estados financieros tuvo una calificación alta, demostrando que los estados financieros son de importancia para la ejecución de un planeamiento financiero, y referente a las proyecciones tuvo una calificación baja, demostrando que la empresa no realiza proyecciones a corto y largo plazo con relación a un planeamiento financiero y sus objetivos.

Con relación al análisis inferencial, de acuerdo con el coeficiente de correlación de Pearson fue .796 con valor de significancia bilateral de ,000 mostrando una correlación alta, rechazando la hipótesis H_0 y aceptando la hipótesis H_1 . Los resultados demuestran que la planeación financiera si incide en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C.

Segunda: En relación al primer objetivo específico, determinar la relación del planeamiento financiero con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021, por lo que se concluyó que de acuerdo a las dimensiones de los ratios financieros que son los ratios de liquidez, ratios de solvencia y los ratios de rentabilidad, en lo general muestran un resultado similar del año 2020 y del año 2021, por otro lado dentro de los cuestionarios planteados referente a la planeación financiera tiene una calificación alta, donde los encuestados del área de fianzas respondieron que la empresa asegura el efectivo necesario para su funcionamiento operacional obteniendo una relación coherente con el resultado de los ratios de liquidez.

Con relación a los ratios de endeudamiento en el año 2020 fue de 0.89 y con respecto al año 2021 fue de 1.13 creciendo de un año a otro en un 24%; respecto al ratio de rentabilidad se ve una mejora del 5% del año 2020 al año 2021. Y con relación al análisis inferencial con el coeficiente de correlación de Pearson es igual a ,584 con un valor de significancia bilateral 0,000 mostrando una correlación moderada, rechazando hipótesis Ho y aceptando la hipótesis H1. Los resultados demuestran que la planeación financiera si tiene relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C.

Tercera: En relación al segundo objetivo específico, determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021, por lo que se concluyó que de acuerdo a las dimensiones de la rentabilidad económica que son el margen neto, margen bruto y el capital de trabajo, si bien la empresa muestra un panorama favorable referente a estas dimensiones en comparación del año 2020 y el año 2021, se debe tomar en cuenta el resultado de los encuestados que el 62.5% consideraron que los estados financieros no muestran razonablemente la situación de la empresa y de acuerdo a la escala de medición la dimensión de los estados financieros tuvieron una calificación alta, mostrando que los estados financieros son relevantes para una ejecución de un planeamiento financiero.

Con relación al análisis inferencial con el coeficiente de correlación de Pearson es igual a ,556 con un valor de significancia bilateral 0,000 mostrando una correlación moderada, rechazando hipótesis Ho y aceptando la hipótesis H1. Los resultados demuestran que la planeación financiera si influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C.

Cuarta: En relación al tercer objetivo específico, determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021, por lo que se concluyó que de acuerdo a las dimensiones de la rentabilidad financiera que son el costo promedio de capital, el valor económico agregado y la rentabilidad sobre el patrimonio, los resultados de estos indicadores señalan que la empresa no muestra favorablemente beneficios

económicos obtenidos de su propio recursos para el año 2020, y para el año 2021 muestra una recuperación mínima, que se espera lo siga manteniendo año tras año.

Con relación al análisis inferencial con el coeficiente de correlación de Pearson es igual a ,488 con un valor de significancia bilateral de ,000 mostrando una correlación moderada, rechazando la hipótesis H_0 y aceptando la hipótesis H_1 . Los resultados demuestran que la planeación financiera si influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C.

VII. RECOMENDACIONES

Primera: Se recomienda a la Gerencia General, seguir realizando control y análisis de su flujo de efectivo que es mensual a realizarlo en forma diaria y las proyecciones de venta seguir manteniendo su gestión y control. Se recomienda a la empresa realizar proyecciones de sus objetivos y metas ya sea en corto o largo plazo, debido a que en sus resultados se demostró que la empresa no realiza ningún tipo de proyecciones con respecto a ello.

Segunda: Con relación al ratio de liquidez, se recomienda a la Gerencia General a dar uso a los fondos disponibles encontrados en su efectivo y equivalente de efectivo en fondos de inversión que generen rentabilidad favorable para la empresa en los años siguientes de los periodos de investigación. Con relación al ratio de endeudamiento, se recomienda no generar más deudas, por lo menos hasta bajar el ratio de endeudamiento, debido a que los resultados muestran un alto endeudamiento en el año 2021.

Tercero: Se recomienda a la Gerencia General enfocarse en el área de finanzas, llevar un adecuado control de los gastos, gestionar de manera eficiente su inventario, realizar estados financieros proforma o proyectados, utilizar herramientas financieras para la interpretación y análisis de los estados financieros, que le ayuden a mostrar los resultados de gestión y la situación financiera de la empresa, evitando así ajustes innecesarios que solo afecta su estabilidad económica y financiera de la empresa SUIZAY S.A.C.

Cuarto: Se recomienda a la Gerencia General mejorar la eficiencia de sus activos, por medio de un aumento de precios de sus servicios o ajustes de costes, previa evaluación; realizar una disminución sistemática de sus inventarios, establecer estrategias que le permitan incrementar el EVA, y así poder tener una mayor solvencia financiera donde se puedan beneficiar los accionistas o propietarios y empleados de la empresa SUIZAY S.A.C.

Quinto: Dentro de las recomendaciones prácticas, se sugiere a la Gerente General implementar un planeamiento financiero, alinear su misión, visión, objetivos y poner énfasis al análisis de ratios financieros que le faciliten calcular en una forma idónea el desarrollo de la compañía y permitiendo comprender de manera anticipada cuáles son los elementos más importantes que se debe tomar en consideración en el tiempo oportuno y así realizar proyecciones para mejorar los resultados esperados.

REFERENCIAS:

- Andrade, C. (2021). A Student's Guide to the Classification and Operationalization of Variables in the Conceptualization and Design of a Clinical Study: Part 1. Obtenido de <https://journals.sagepub.com/doi/pdf/10.1177/0253717621994334>
- Arcia, D. (2018). *La planificación y control financiero para la toma de decisiones en las empresas manufactureras.* (Tesis de maestría, Universidad de Carabobo, Venezuela) <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/handle/123456789/7369>
- Arias Gómez, J., Villasís Keever, M., Miranda Novales, M. (2016). El protocolo de la investigación III: la población de estudio. <https://revistaalergia.mx/ojs/index.php/ram/article/view/181/273>
- Arreiza Puma, E., Gavidia Mamani, J. M. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1259/1714
- Azarenkova, G. (2017). Financial planning and improving of its methods Accounting and Financial Control, 1(1), 39-47. Obtenido de [http://dx.doi.org/10.21511/afc.01\(1\).2017.05](http://dx.doi.org/10.21511/afc.01(1).2017.05)
- Basana, R. S., Julio, R., & Soehono, C. (2019). Economic Value Added and Profitability on Created Shareholders Value in Manufacturing Sectors. Obtenido de <https://doi.org/10.1051/shsconf/20207601051>
- Barquero, B., Bosch, M. & Gascón, J. (2019). The unit of analysis in the formulation of research problems: the case of mathematical modelling at university level. Obtenido de <https://doi.org/10.1080/14794802.2019.1624602>
- Beaver, S. (2020). What is Liquidity and Why Does it Matter to Businesses? Obtenido de <https://www.netsuite.com/portal/resource/articles/accounting/liquidity.shtml>
- Black, M. (2021). Profitability Ratios: Types of Profitability Ratios and Why they Matter. Obtenido de <https://www.nav.com/blog/profitability-ratios-types-of-profitability-ratios-444161/>

- Bravo, S. O. (2016). Indicadores de rentabilidad económica y financiera. Revista Especializada en Finanzas, pág. 07. Obtenido de: <https://fri.com.pe/esan-publicaciones/ebook/indicadores-de-rentabilidad-economica-y-financiera#page/2>
- Butticé, V., & Caviggioli, F. (Junio de 2020). Counterfeiting in digital technologies: An empirical analysis of the economic performance and innovative activities of affected companies. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.respol.2020.103959>
- Cabrera, B. C., Fuentes, Z. M., & Cerezo, S. G. (Octubre del 2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. Vol. 3, núm. 4. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Cala, I. G., Noriega, A. E., & Gualdrón, L. A. (2017). El impacto del WACC (Weighted Average Cost of Capital) en valoración de empresas. Núm. 9. Obtenido de <https://doi.org/10.18041/2216-1236/innovando.9.2017.3898>
- Calderón, R. E., Castrellón, X., & Cueva, G. Y. (2021). Importancia de los Estados Financieros en la toma de decisiones financieras-contables. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html>
- Čalopa, M. K. (2017). Business Owner and managers attitudes towards Financial decision-making and Strategic Planning. Obtenido de <https://doi.org/10.30924/mjcmi/2017.22.1.103>
- Casamayou, C. E. (2019). Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas, periodo 2008-2017. Facultad de Ciencias Contables. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v27i53.15983>
- Castro Carreño, A., Parra Vera, E. E & Arango Calderón, I. Y. (03 de abril 2020). Glosario para metodología de la investigación. Bogotá. D.C., Colombia. Pág.11. Obtenido de: <http://doi.org/10.17605/OSF.IO/5ANJB>
- Castro Chango , K. N. (2020). *La Planeación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluercorp S.A. año 2022*. (Tesis de maestría, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador). <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15613>
- Cevallos Vique, V. O., Valverde Aguirre, P. E., Arellano Díaz, H. O., & Cevallos Valverde, A. A. (2021). El Valor Económico Agregado (EVA) en las PYMES,

- caso: fábrica de embutidos "La Ibérica" de la ciudad de Riobamba. Vol. 14, Nº 1.2. Obtenido de: <https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v4i1.2.1604>
- Chafloque Gonzales, M. D. (2022). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019-2020.*(Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo, Lima). <https://hdl.handle.net/20.500.12692/81006>
- Díaz, I. M., García, C. R. (2020). Gestión financiera de empresas en crisis "La realidad Peruana". Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v8i16.6115>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. 593 Digital Publisher CEIT. Obtenido de <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Escudero Sánchez, C. L., & Cortez Suárez, L. A. (2018). Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica (Primera Edición ed., pág. 19). Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12501/1/Tecnicas-y-MetodoscualitativosParaInvestigacionCientifica.pdf>
- Espinoza, C. M. (2021). Control interno y gestión empresarial de centros comerciales peruanos en tiempos de la actual pandemia (2020). Vol. 16 Núm. 31. Obtenido de <https://doi.org/10.18800/contabilidad.202101.004>
- Espinoza, F. E. & Calva, N. D. (2020). La ética: en las investigaciones educativas. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(4), 333-340. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-333.pdf>
- Estupiñ, R. Á. (2020). Análisis financiero y de gestión. Bogotá, Colombia. Obtenido de: <https://books.google.es/books?id=PIYkEAAAQBAJ&pg=PP5&lpg=PP4&ots=u6mQIFaqLR&focus=viewport&dq=que+es+el+planeamiento+financiero&lr=&hl=es#v=onepage&q&f=true>
- Fernández, J. R. (2022). ¿Cómo se calcula el margen bruto?. <https://www.sage.com/es-es/blog/como-calculer-el-margen-bruto/>
- Furhmann, R. (2022). Analyzing Investments With Solvency Ratios. Obtenido de <https://www.investopedia.com/articles/investing/101613/analyzing-investments-solvency-ratios.asp>

- Girsch-Bock, M. (07 de Febrero de 2021). What are Financial Projections and Why Do You Need Them? Obtenido de <https://www.fool.com/the-ascent/small-business/accounting/articles/financial-projections/>
- Gomera, S., Chinyamurindi, W. T., & Mishi, S. (2018). Relationship between strategic planning and financial performance: The case of small, micro- and medium-scale businesses in the Buffalo City Metropolitan. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.4102/sajems.v21i1.1634>
- Hernández Sampiere, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación (6ta Edición ed. pág.175). Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2019). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(12), 356-362. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- INEI, I. N. (Febrero de 2021). Encuesta Mensual del Sector Servicio-Informe Técnico. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_servicios_dic20.pdf
- Kavanagh, S., & Ludwig, K. (2019). Financially Sustainable Capital Planning. GFOA. Obtenido de <https://www.gfoa.org/sites/default/files/021908.pdf>
- Kpmg International Limited. (2020). Obtenido de Gestionar el impacto del Covid-19: <https://home.kpmg/pe/es/home/insights/2020/03/gestionar-impacto-covid-19.html>
- Lozano Arcos, G. M. (2022). *Liquidez y rentabilidad en tiempos de COVID 19 de un colegio privado, distrito San Juan de Lurigancho, 2021*. (Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo - Lima). <https://hdl.handle.net/20.500.12692/86224>
- Martinez, Á. L. (25 de Noviembre de 2020). Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I. Obtenido de <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>

- Moreno Ahumada, D., Ocampo Aguirre, W. A., & Paredes Egúsquiza, A. S. (2020). *Plan estratégico de la empresa Betancourt&Asociados S.C.R.L. 2020-222*. (Tesis de maestría, Universidad San Ignacio de Loyola - Lima). <https://repositorio.usil.edu.pe/handle/usil/10480>
- Moreno Montari, M. J., Muñoz Guerra, E. G., Polo Nicho, W., & Rodriguez Morales, E. P. (2019). *Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez&Pérez S.A.C.* (Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú - Lima) <http://hdl.handle.net/20.500.12404/13775>
- Moreno, R. S. (08 de Febrero de 2021). Las Empresas de Seguridad Privada en América Latina. Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/las-empresas-de-seguridad-privada-en-am%C3%A9rica-latina-moreno-salinas>
- Murphy, C. B. (2020). Financial Statements. Obtenido de <https://www.investopedia.com/terms/f/financial-statements.asp#toc-what-are-financial-statements>
- Nahar, A. A. (2019). Organizational management through strategic planning and financial practices: An empirical assessment from business firms of Kuwait. Obtenido de <https://doi.10.5267/j.msl.2019.2.001>
- Navarro Silva, O., Crespo Garcia, M. K., & López Macas, M. E. (2018). Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las Mipymes Vol. 39 (Nº42) pág. 14. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a18v39n42/a18v39n42p14.pdf>
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., Romero Delgado, H. E. (18). Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y redacción de tesis. (5ta Edición ed. pág.333) Obtenido de https://www.academia.edu/59660793/METODOLOG%C3%8DA_DE_LA_INVESTIGACI%C3%93N_5TA_EDICI%C3%93N
- Ochoa Castillo, C. P. (2021). *Análisis Financiero de una Empresa Ecuatoriana: Caso de Estudio Dismero S.A.* (Tesis de maestría, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil - Guayaquil). <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/17648>

- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Paredes, J. C. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05>
- Pérez, L. V. (2020). *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, año 2019*. (Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo - Lima). <https://hdl.handle.net/20.500.12692/43125>
- Rayo, S. (08 de Febrero de 2016). Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa#:~:text=El%20planeamiento%20financiero%20es%20un,su%20competitividad%20actual%20y%20futura>.
- Reyes, G. R., & Hernández Hernández, M. (2021). Un análisis empírico sobre la incidencia del tamaño de las PYMES mediante ratios financieros. Obtenido de <https://www.brazilianjournals.com/index.php/BJB/article/view/29053/23076>
- Riquelme, M. (2022). ¿Qué es el margen bruto y margen neto de una empresa? Obtenido de <https://www.webyempresas.com/margen-bruto-y-margen-neto-de-una-empresa/>
- Rodriguez, D., & Gómez, Y. (2020). *Propuesta de planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Bello Atardecer S.A.S, período 2020-2025*. (Tesis de maestría, Universidad Abierta para Adultos - República Dominicana). <http://rai.uapa.edu.do/handle/123456789/1251>
- Rushchyshyn, N., Nikonenko, U., & Kostak, Z. (2017). Formation of Financial Security of the Enterprise based on Strategic Planning. Obtenido de <http://www.baltijapublishing.lv/index.php/issue/article/view/239>
- Santana Paisano, M. L. (2019). *Evaluación de la rentabilidad financiera de inversión para la comercialización de sistemas solares fotovoltaicos para uso alternativo en la tarifa residencial de las viviendas de la Ciudad de Managua, en un horizonte de 5 años a partir del 2020*. (Tesis de maestría, Universidad

Nacional Autónoma de Nicaragua - Managua).
<https://repositoriosiidca.csuca.org/Record/RepoUNANM14197>

- Shi, W. (30 de Setiembre de 2021). Analyzing the Structure and Profitability of Business Assets Using Cloud Computing and Strategic Management Accounting. Obtenido de <https://journals.plos.org/plosone/article?id=10.1371/journal.pone.0257826>
- Stone, D. L., Canedo, J., Harrison, T., & Lukaszewski, K. M. (2017). The relations between entrepreneurs' ethnicity, familism values, beliefs, and use of financial planning. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/319913959_The_relations_between_entrepreneurs'_ethnicity_familism_values_beliefs_and_use_of_financial_planning
- Sumalave Velasquez, W. N. (2020). *Gestión Financiera y Rentabilidad de una Empresa bajo Régimen General*. (Tesis de maestría, Universidad Nacional del Callao - Callao). <http://hdl.handle.net/20.500.12952/5344>
- Tucker, E. (2019). How to Modernize Workforce Planning. Obtenido de <https://www.shrm.org/executive/resources/people-strategy-journal/Fall2019/Pages/tucker-feature.aspx>
- Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160
- Vergara Arrieta, J., Puerta Guardo, F., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. Vol. 16 Núm. 28 Obtenido de <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Villavicencio Villa, R. G. (2021). *Gestión Financiera en la determinación de la rentabilidad en servicios outsourcing contables*. (Tesis de maestría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil - Guayaquil). <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4239>
- Zambrano Farías, F., Sánchez Pacheco, M., & Correa Soto, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. Retos. Revista de Ciencias de la Administración y Economía, vol. 11, núm.

22,2021. Universidad Politécnica Salesiana, Ecuador. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5045/504568573003/504568573003.pdf>

Zhang, D., Hu, M. & Ji, Q. (2020). Financial markets under the global pandemic of COVID-19. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101528>

Anexo 1 – Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodos 2020 - 2021.

| Problema | Objetivos | Hipótesis | Variables e indicadores | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------|--|-----------------------|
| <p>Problema General:</p> <p>¿Cómo incide el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?</p> <p>Problemas Específicos:</p> <p>Problema específico 1 ¿Cómo se relaciona el planeamiento financiero con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 -2021?</p> <p>Problema específico 2 ¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?</p> <p>Problema específico 3 ¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021?</p> | <p>Objetivo general:</p> <p>Determinar la incidencia del planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>Objetivo específico 1 Determinar la relación del planeamiento financiero con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodos 2020 - 2021.</p> <p>Objetivo específico 2 Determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., Lima periodo 2020 - 2021.</p> <p>Objetivo específico 3 Determinar cómo influye el planeamiento financiero en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., Lima periodo 2020 - 2021.</p> | <p>Hipótesis general:</p> <p>El planeamiento financiero y la rentabilidad incide en la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.</p> <p>Hipótesis específicas:</p> <p>Hipótesis específica 1. El planeamiento financiero tiene relación con los ratios financieros de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.</p> <p>Hipótesis específica 2. El planeamiento financiero influye en la rentabilidad económica de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.</p> <p>Hipótesis específica 3. El planeamiento financiero influye en la rentabilidad financiera de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.</p> | <p>Variable 1: Planeamiento Financiero</p> <p>Estupiñ (2020) nos señala que el planeamiento es la acción de tomar decisiones por anticipado, se puede decir que se antepone a cualquier acción y es de gran importancia en una organización empresarial. Y para Rayo (2016) la planeación financiera es un conjunto de procesos que ayudan a cumplir los objetivos de la compañía a adaptarse en un mercado empresarial en constante cambio y que está en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura.</p> | | | | |
| | | | Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala de medición | Niveles y rangos |
| | | | D1: Planeación financiera | Planeación de ventas Planeación de efectivos Planeación de utilidades | Del 1 al 6 | 1: Nunca 2: Casi Nunca 3: A veces 4: casi siempre 5: siempre | Bajo Medio Alto |
| | | | D2: Estados financieros | Estados de situación financiera Estados de resultados Análisis vertical y horizontal | Del 7 al 12 | | |
| | | | D3: Proyecciones. | Corto Plazo Largo Plazo | Del 13 al 16 | | |

| | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|------|--------------------|--------------------|
| | | | <p>Variable 2: Rentabilidad</p> <p>Buttice y Caviggili (2020) consideran que la rentabilidad proviene de un beneficio obtenido por una inversión. Para Basana, Julio y Seno (2019) ayuda a evaluar la utilidad que genera la empresa. A sí mismo, le permitirá conocer la cantidad de inversión que la compañía ha realizado, para la estimación del futuro y trabajar con cuadros de predicción que le permita realizar una evaluación de su economía.</p> | | | | |
| | | | Dimensiones | Indicadores | ítem | Escala de medición | Niveles y rangos |
| | | | D1: Ratios Financieros | Ratios de liquidez Ratios de Solvencia Ratios de Rentabilidad | | | |
| | | | D2: Rentabilidad Económica | Margen neto Margen Bruto Capital de trabajo | N/A | De razón | Ratios financieros |
| | | | D3: Rentabilidad Financiera | Costo promedio de capital (WACC) Valor económico agregado (EVA) Rentabilidad sobre el patrimonio | | | |
| Diseño de investigación | Población y muestra | Técnicas e instrumentos | Estadística a utilizar | | | | |
| <p>Nivel: Descriptiva – correlacional</p> <p>Diseño: No experimental de corte transversal.</p> <p>Método: Cuantitativo</p> | <p>Población: Colaboradores del área de finanzas de la empresa SUIZAY S.A.C., del distrito de San Isidro.</p> <p>Tipo de muestreo: La muestra será de tipo Encuesta</p> <p>Tamaño de muestra: Conformada 08 colaboradores del área de finanzas de la empresa SUIZAY S.A.C., del distrito de San Isidro.</p> | <p>Variable 1: Planeamiento financiero Técnicas: Encuesta Instrumentos: Tipo Likert, Spss Autor: Ines Cotrina Poclín Año: 2022 Ámbito de Aplicación: Individual Forma de Administración: Directa</p> <p>Variable 2: Rentabilidad Técnicas: Análisis documental Instrumentos: Ficha de análisis documental Autor: Ines Cotrina Poclín Año: 2022 Ámbito de Aplicación: Individual Forma de Administración: Directa</p> | <p>DESCRIPTIVA:</p> <ul style="list-style-type: none"> V1. El análisis de la investigación se procesará mediante la herramienta de SPSS el cual nos arrojará tablas de frecuencia, gráfico de barras y el coeficiente de alfa de Cronbach, que nos ayudará con la prueba de confiabilidad V2. El análisis de la investigación se procederá mediante la herramienta del Software Excel, del cual se arrojará gráficos de barra y datos porcentuales que nos ayudará a la interpretación y comparación de un año a otro. | | | | |

Anexo 2 – Matriz de Operacionalización de las Variables

| MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES | | | | | | |
|---|--|---|--|--------------------------|--|----|
| VARIABLE | DEFINICIÓN | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS | ESCALA DE MEDICION | |
| VARIABLE 1 | Estupiñ (2020) nos señala que el planeamiento es la acción de tomar decisiones por anticipado, se puede decir que se antepone a cualquier acción y es de gran importancia en una organización empresarial. Y para Rayo (2016) la planeación financiera es un conjunto de procesos que ayudan a cumplir los objetivos de la compañía a adaptarse en un mercado empresarial en constante cambio y que esté en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. | Planeación Financiera | | 1 | Nunca (N) Casi nunca (CN) A veces (AV) Casi siempre (CS) Siempre (S) | |
| | | Azarenkova (2017), la planeación financiera es una herramienta indispensable para lograr las metas y objetivos esenciales de la empresa, que son maximizar las utilidades y elevar el valor de la empresa. | Planeación de ventas Planeación de efectivo Planeación de utilidades | 2 3 4 5 6 | | |
| Planeamiento financiero | | Estados Financieros | | | | 7 |
| | | Vergara, Puerta y Huertas (2019), vienen hacer un conjunto de datos e informes, que provienen de informes contables de una entidad económica, direccionado a terceros interesados como son los accionistas, socios, proveedores, clientes, etc., son herramientas que ayudaran a los empresarios o dueños a tener un panorama más claro acerca de la situación financiera de la empresa, mediante un determinado periodo, con la finalidad de evaluar su rendimiento y ayudar en la toma de decisiones. | Estados de situación financiera Estados de resultados Análisis vertical y horizontal | 8 9 10 11 12 | | |
| | | Proyecciones | | | | 13 |
| | | Grisch-Bock (2021), indica que las proyecciones financieras son de gran importancia para la gestión de un negocio, son similares a la creación de presupuestos, donde se pronostica los ingresos y gastos futuros que la empresa desea obtener. | Corto Plazo Largo Plazo | 14 15 16 | | |
| VARIABLE 2 | Buttice y Caviggili (2020) consideran que la rentabilidad proviene de un beneficio obtenido por una inversión. Para Basana, Julio y Soehono (2019) ayuda a evaluar la utilidad que genera la empresa. A sí mismo, le permitirá conocer la cantidad de inversión que la compañía ha realizado, para la estimación del futuro y trabajar con cuadros de predicción que le permita realizar una evaluación de su economía. | Ratios Financieros | | | Ratios financieros | |
| | | Son instrumentos que permiten investigar y enjuiciar mediante la información contable, verificar de la gestión sus causas y efectos, para determinar la situación actual que se encontraría la empresa. El objetivo de estos ratios son facilitar la interpretación de ciertos estados financieros. Reyes y Hernández (2021). | Ratios de liquidez Ratios de solvencia Ratios de rentabilidad | N/A | | |
| Rentabilidad | | Rentabilidad Económica | | | | |
| | | Bravo (2016), la rentabilidad económica mide el retorno que nos genera el negocio, sin importar el modo de financiamiento. | Margen neto Margen Bruto Capital de Trabajo | N/A | | |
| | Rentabilidad Financiera | | | | | |
| | Bravo (2016) la rentabilidad financiera ayuda a medir el regreso de las inversiones de los accionistas después de asumir todas las deudas. | Costo promedio de capital (WACC) Valor económico agregado (EVA) Rentabilidad sobre el patrimonio | N/A | | | |

Anexo 3.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado Mg. Baquedano Cabrera, Luis Clemente

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad César Vallejo de la escuela de Posgrado de la Maestría en Finanzas, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el grado de Maestra en Finanzas.

La investigación se titula: **“Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021”**, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de psicología, educación y/o investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

- Carta de presentación
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Firma
Ines Cotrina Poclín
D.N.I.: 45552677

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANEAMIENTO FINANCIERO

| N° | DIMENSIONES / ITEMS | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----|--|--------------------------|------|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | 1 Si | 2 No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: Planeación financiera | | | | | | | |
| 1 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | x | | x | | x | | |
| 2 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | x | | x | | x | | |
| 3 | ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 4 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | x | | x | | x | | |
| 5 | ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 6 | ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | x | | x | | x | | |
| | DIMENSIÓN 2: Estados Financieros | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 8 | ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | x | | x | | x | | |
| 9 | ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | x | | x | | x | | |
| 10 | ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | x | | x | | x | | |
| 11 | ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | x | | x | | x | | |
| 12 | ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | x | | x | | x | | |
| | DIMENSIÓN 3: Proyecciones | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 13 | ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | x | | x | | x | | |
| 14 | ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | x | | x | | x | | |
| 15 | ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | x | | x | | x | | |
| 16 | ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | x | | x | | x | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si tiene suficiencia_____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador Mg: Luis Clemente Baquedano Cabrera DNI: 17843413

Especialidad del validador: Auditoría y Gestión Empresarial

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para presentar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota. Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

11 de junio del 2022



.....
Firma del experto Informante.

ANEXOS: CUESTIONARIO

PLANEAMIENTO FINANCIERO

Estimado Colaborador:

A continuación, usted resolverá un cuestionario voluntario que ayudara a obtener resultados estadísticos, para el desarrollo de un trabajo de investigación que se ha venido realizando durante todo este tiempo, se le solicita sinceridad y transparencia en la solución de las preguntas; para ello debe marcar con una "x" en el casillero de su respuesta:

| NUNCA (N) | CASI NUNCA (CN) | AVECES (AV) | CASI SIEMPRE (CS) | SIEMPRE (S) |
|-----------|-----------------|-------------|-------------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |

| N° | Dimensiones - Indicadores de Planeamiento financiero | Escala | | | | |
|---|--|--------|----|----|----|---|
| | | N | CN | AV | CS | S |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| DIMENSIÓN 1: PLANEACIÓN FINANCIERA | | | | | | |
| 1. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | | | | | |
| 2. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | | | | | |
| 3. | ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | | | | | |
| 4. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | | | | | |
| 5. | ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | | | | | |
| 6. | ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | | | | | |
| DIMENSIÓN 2: ESTADOS FINANCIEROS | | | | | | |
| 7. | ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | | | | | |
| 8. | ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | | | | | |
| 9. | ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | | | | | |
| 10. | ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | | | | | |
| 11. | ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | | | | | |
| 12. | ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | | | | | |
| DIMENSIÓN 3: PROYECCIONES | | | | | | |
| 13. | ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | | | | | |
| 14. | ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | | | | | |
| 15. | ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | | | | | |
| 16. | ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | | | | | |

CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado C.P.C. Gilio Maguiña, Ruben Teodoro

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad César Vallejo de la escuela de Posgrado de la Maestría en Finanzas, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el grado de Maestra en Finanzas.

La investigación se titula: **“Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021”**, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de psicología, educación y/o investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

- Carta de presentación
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Firma
Ines Cotrina Poclin
D.N.I.: 45552677

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANEAMIENTO FINANCIERO

| N° | DIMENSIONES / ITEMS | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----|--|--------------------------|------|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | 1 Si | 2 No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: Planeación financiera | | | | | | | |
| 1 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | x | | x | | x | | |
| 2 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | x | | x | | x | | |
| 3 | ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 4 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | x | | x | | x | | |
| 5 | ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 6 | ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | x | | x | | x | | |
| | DIMENSIÓN 2: Estados Financieros | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 8 | ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | x | | x | | x | | |
| 9 | ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | x | | x | | x | | |
| 10 | ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | x | | x | | x | | |
| 11 | ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | x | | x | | x | | |
| 12 | ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | x | | x | | x | | |
| | DIMENSIÓN 3: Proyecciones | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 13 | ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | x | | x | | x | | |
| 14 | ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | x | | x | | x | | |
| 15 | ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | x | | x | | x | | |
| 16 | ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | x | | x | | x | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si tiene suficiencia _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable (x)** **Aplicable después de corregir ()** **No aplicable ()**

Apellidos y nombres del juez validador **Mg. / C.P.C:** Ruben Teodoro Gilio Maguiña **DNI:** 10307670

Especialidad del validador: Contador General

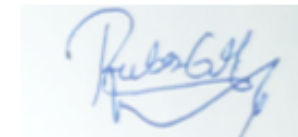
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para presentar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el anunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota. Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

18 de junio del 2022



.....
Firma del experto Informante.

ANEXOS: CUESTIONARIO

PLANEAMIENTO FINANCIERO

Estimado Colaborador:

A continuación, usted resolverá un cuestionario voluntario que ayudara a obtener resultados estadísticos, para el desarrollo de un trabajo de investigación que se ha venido realizando durante todo este tiempo, se le solicita sinceridad y transparencia en la solución de las preguntas; para ello debe marcar con una "x" en el casillero de su respuesta:

| NUNCA (N) | CASI NUNCA (CN) | AVECES (AV) | CASI SIEMPRE (CS) | SIEMPRE (S) |
|-----------|-----------------|-------------|-------------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |

| N° | Dimensiones - Indicadores de Planeamiento financiero | Escala | | | | |
|---|--|--------|----|----|----|---|
| | | N | CN | AV | CS | S |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| DIMENSIÓN 1: PLANEACIÓN FINANCIERA | | | | | | |
| 1. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | | | | | |
| 2. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | | | | | |
| 3. | ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | | | | | |
| 4. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | | | | | |
| 5. | ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | | | | | |
| 6. | ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | | | | | |
| DIMENSIÓN 2: ESTADOS FINANCIEROS | | | | | | |
| 7. | ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | | | | | |
| 8. | ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | | | | | |
| 9. | ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | | | | | |
| 10. | ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | | | | | |
| 11. | ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | | | | | |
| 12. | ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | | | | | |
| DIMENSIÓN 3: PROYECCIONES | | | | | | |
| 13. | ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | | | | | |
| 14. | ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | | | | | |
| 15. | ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | | | | | |
| 16. | ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | | | | | |

CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado Mg. Zelada Cortez, José Rafael

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad César Vallejo de la escuela de Posgrado de la Maestría en Finanzas, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el grado de Maestra en Finanzas.

La investigación se titula: **“Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021”**, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de psicología, educación y/o investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

- Carta de presentación
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Firma
Ines Cotrina Poclin
D.N.I.: 45552677

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANEAMIENTO FINANCIERO

| N° | DIMENSIONES / ITEMS | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----|--|--------------------------|------|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | 1 Si | 2 No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: Planeación financiera | | | | | | | |
| 1 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | x | | x | | x | | |
| 2 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | x | | x | | x | | |
| 3 | ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 4 | ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | x | | x | | x | | |
| 5 | ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 6 | ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | x | | x | | x | | |
| | DIMENSIÓN 2: Estados Financieros | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | x | | x | | x | | |
| 8 | ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | x | | x | | x | | |
| 9 | ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | x | | x | | x | | |
| 10 | ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | x | | x | | x | | |
| 11 | ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | x | | x | | x | | |
| 12 | ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | x | | x | | x | | |
| | DIMENSIÓN 3: Proyecciones | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 13 | ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | x | | x | | x | | |
| 14 | ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | x | | x | | x | | |
| 15 | ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | x | | x | | x | | |
| 16 | ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | x | | x | | x | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si tiene suficiencia

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable (x)** **Aplicable después de corregir ()** **No aplicable ()**

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: José Rafael Zelada Cortez DNI: 43633652

Especialidad del validador: Auditoria

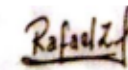
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para presentar el componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el anunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota. Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

18 de junio del 2022



.....
Firma del experto Informante.

ANEXOS: CUESTIONARIO

PLANEAMIENTO FINANCIERO

Estimado Colaborador:

A continuación, usted resolverá un cuestionario voluntario que ayudara a obtener resultados estadísticos, para el desarrollo de un trabajo de investigación que se ha venido realizando durante todo este tiempo, se le solicita sinceridad y transparencia en la solución de las preguntas; para ello debe marcar con una "x" en el casillero de su respuesta:

| NUNCA (N) | CASI NUNCA (CN) | AVECES (AV) | CASI SIEMPRE (CS) | SIEMPRE (S) |
|-----------|-----------------|-------------|-------------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |

| N° | Dimensiones - Indicadores de Planeamiento financiero | Escala | | | | |
|---|--|--------|----|----|----|---|
| | | N | CN | AV | CS | S |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| DIMENSIÓN 1: PLANEACIÓN FINANCIERA | | | | | | |
| 1. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las ventas? | | | | | |
| 2. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera proyectan las compras? | | | | | |
| 3. | ¿En el planeamiento financiero se asegura el efectivo necesario para el funcionamiento operacional de la empresa? | | | | | |
| 4. | ¿El área de finanzas en la planeación financiera realiza control y análisis de flujo de efectivo? | | | | | |
| 5. | ¿En la planeación financiera se proyectaron las utilidades para el periodo 2020 - 2021 que se requiere para cumplir con los objetivos de la empresa? | | | | | |
| 6. | ¿Considera usted, que con la planeación de utilidades la Gerencia podrá tomar mejores decisiones? | | | | | |
| DIMENSIÓN 2: ESTADOS FINANCIEROS | | | | | | |
| 7. | ¿Los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa? | | | | | |
| 8. | ¿Considera usted que para realizar un planeamiento financiero se debe tomar en cuenta los datos del estado de situación financiera? | | | | | |
| 9. | ¿Para usted es fundamental tomar en cuenta los estados resultados, para la ejecución de un planeamiento financiero? | | | | | |
| 10. | ¿Considera usted que los estados de resultados ayudan a la Gerencia para la toma de decisiones? | | | | | |
| 11. | ¿La empresa emplea los análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones? | | | | | |
| 12. | ¿Para usted se debe tomar en cuenta el análisis vertical y horizontal para ejecutar el planeamiento financiero? | | | | | |
| DIMENSIÓN 3: PROYECCIONES | | | | | | |
| 13. | ¿Considera usted que las proyecciones de ventas a corto plazo aseguran contar con la rentabilidad necesaria? | | | | | |
| 14. | ¿La empresa realiza un planeamiento financiero a corto plazo? | | | | | |
| 15. | ¿En el planeamiento financiero se consideran los objetivos a largo o corto plazo? | | | | | |
| 16. | ¿Se realiza un control y análisis periódico de las proyecciones versus lo real? | | | | | |

Anexo 4.

SUIZAY S.A.C.


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020-2021

(EXPRESADO DE NUEVOS SOLES)

| ACTIVO | 2020 | 2021 | PASIVO Y PATRIMONIO | 2020 | 2021 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 817,919.00 | 603,260.00 | Sobregiros bancarios | - | - |
| Cuentas por cobrar comerciales | 3,408,308.00 | 3,474,886.00 | Tributos | 793,205.00 | 971,514.00 |
| Cuentas por cobrar diversas | 100,000.00 | - | Remuneraciones por pagar | 413,839.00 | 389,356.00 |
| Existencias | 268,582.00 | 1,218,576.00 | Cuentas por pagar comerciales | 435,269.00 | 810,217.00 |
| Gastos pagados por anticipado | 122,537.00 | 854,955.00 | | | |
| | | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1,642,313.00 | 2,171,087.00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4,717,346.00 | 6,151,677.00 | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| | | | Obligaciones financieras | 420,180.00 | 2,423,332.00 |
| | | | Obligaciones al accionista | 1,172,334.00 | 672,334.00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,592,514.00 | 3,095,666.00 |
| Inversiones financieras | - | - | | | |
| Inmueble Maquinaria y equipo | 1,043,412.00 | 2,582,978.00 | TOTAL PASIVO | | |
| Depreciación acumulada | 742,644.00 | 740,332.00 | PATRIMONIO | | |
| Otros Activos | - | - | Capital | 218,100.00 | 1,218,100.00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 300,768.00 | 1,842,646.00 | Reservas | | |
| | | | Resultados Acumulados | 1,362,767.00 | 1,065,187.00 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 202,420.00 | 444,283.00 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 1,783,287.00 | 2,727,570.00 |
| TOTAL ACTIVO | 5,018,114.00 | 7,994,323.00 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 5,018,114.00 | 7,994,323.00 |


GILJO MAGUINA RUBEN TEODORO
Contador Publico Colegiado
C.P.C. 44273



Chirinos Quiñonez Jorge R.
Gerente General

Anexo 5.

SUIZAY S.A.C.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020-2021
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

| | 2020 | 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ventas Netas | 4,833,350.00 | 9,111,197.00 |
| Costo de Ventas | -2,759,712.00 | -700,219.00 |
| UTILIDAD BRUTA | 2,073,638.00 | 8,410,978.00 |
| Gastos de Ventas | -986,212.00 | -4,643,839.00 |
| Gastos de Administracion | -765,020.00 | -3,136,542.00 |
| UTILIDAD OPERATIVA | 322,406.00 | 630,597.00 |
| Otros Ingresos y Egresos | | 47,819.00 |
| Gastos Financieros | -29,163.00 | -41,944.00 |
| REI del Ejercicio | | |
| UTIL. ANTES DE PARTICIP E IMP. | 293,243.00 | 636,472.00 |
| Adiciones para determinar la renta imponible | 12,612.00 | 15,017.00 |
| UTIL. ANTES DE PARTICIP E IMP. | 305,855.00 | 651,489.00 |
| Renta 29.5% | 90,823.00 | 192,189.00 |
| UTILIDAD NETA | 202,420.00 | 444,283.00 |


GILIO MAGUIÑA RUBEN TEODORO
Contador Publico Colegiado
C.P.C. 44273


Chirinos Quiñonez Jorge R.
Gerente General

Anexo 6 – Análisis Vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera

| SUIZAY S.A.C. | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------|
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | | | | | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020-2021 | | | | | | | | | | | | | |
| (EXPRESADO DE NUEVOS SOLES) | | | | | | | | | | | | | |
| ACTIVO | ANÁLISIS VERTICAL | | | | ANÁLISIS HORIZONTAL | | PASIVO Y PATRIMONIO | ANÁLISIS VERTICAL | | | | ANÁLISIS HORIZONTAL | |
| | 2020 | % | 2021 | % | VAR. ABSOLUTA | VAR. RELATIVA | | 2020 | % | 2021 | % | VAR. ABSOLUTA | VAR. RELATI |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 817,919.00 | 16.30% | 603,260.00 | 7.55% | -214,659.00 | -26.24% | Sobregiros bancarios | - | | - | | - | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 3,408,308.00 | 67.92% | 3,474,886.00 | 43.47% | 66,578.00 | 1.95% | Tributos | 793,205.00 | 15.81% | 971,514.00 | 12.15% | 178,309.00 | 22.48% |
| Cuentas por cobrar diversas | 100,000.00 | 1.99% | - | - | -100,000.00 | -100.00% | Remuneraciones por pagar | 413,839.00 | 8.25% | 389,356.00 | 4.87% | -24,483.00 | -5.92% |
| Existencias | 268,582.00 | 5.35% | 1,218,576.00 | 15.24% | 949,994.00 | 353.71% | Cuentas por pagar comerciales | 435,269.00 | 8.67% | 810,217.00 | 10.13% | 374,948.00 | 86.14% |
| Gastos pagados por anticipado | 122,537.00 | 2.44% | 854,955.00 | 10.69% | 732,418.00 | 597.71% | | | | | | | |
| | | | | | | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1,642,313.00 | 32.73% | 2,171,087.00 | 27.16% | 528,774.00 | 32.20% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4,717,346.00 | 94.01% | 6,151,677.00 | 76.95% | 1,434,331.00 | 30.41% | PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| | 4,717,346.00 | | 6,151,677.00 | | | 30.41% | Obligaciones financieras | 420,180.00 | 8.37% | 2,423,332.00 | 30.31% | 2,003,152.00 | 476.74% |
| | | | | | | | Obligaciones al accionista | 1,172,334.00 | 23.36% | 672,334.00 | 8.41% | -500,000.00 | -42.65% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,592,514.00 | 31.74% | 3,095,666.00 | 38.72% | 1,503,152.00 | 94.39% |
| Inversiones financieras | - | | | | | | | | | | | | |
| Inmueble Maquinaria y equipo | 1,043,412.00 | 20.79% | 2,582,978.00 | 32.31% | 1,539,566.00 | 147.55% | TOTAL PASIVO | | | | | | |
| Depreciacion acumulada | 742,644.00 | 14.80% | 740,332.00 | 9.26% | -2,312.00 | -0.31% | PATRIMONIO | | | | | | |
| Otros Activos | - | | | | | | Capital | 218,100.00 | 4.35% | 1,218,100.00 | 15.24% | 1,000,000.00 | 458.51% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 300,768.00 | 5.99% | 1,842,646.00 | 23.05% | 1,541,878.00 | 512.65% | Reservas | | | | | | |
| | | | | | | | Resultados Acumulados | 1,362,767.00 | 27.16% | 1,065,187.00 | 13.32% | -297,580.00 | -21.84% |
| | | | | | | | Resultado del Ejercicio | 202,420.00 | 4.03% | 444,283.00 | 5.56% | 241,863.00 | 119.49% |
| | | | | | | | TOTAL PATRIMONIO | 1,783,287.00 | 35.54% | 2,727,570.00 | 34.12% | 944,283.00 | 52.95% |
| TOTAL ACTIVO | 5,018,114.00 | 100% | 7,994,323.00 | 100% | 2,976,209.00 | 59.31% | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 5,018,114.00 | 100.00% | 7,994,323.00 | 100.00% | 2,976,209.00 | 59.31% |

Anexo 7 – Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultado

| ESTADO DE RESULTADO | | | | | | | | |
|--|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------|---------------------|------------------|--|
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020-2021 | | | | | | | | |
| (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES) | | | ANÁLISIS VERTICAL | | | ANÁLISIS HORIZONTAL | | |
| | | | A.V | | A.V | VAR. ABSOLUTA | VAR. RELATIVA | |
| | 2020 | % | 2021 | | | | | |
| Ventas Netas | 4,833,350.00 | 100% | 9,111,197.00 | 100% | 4,277,847.00 | 88.51% | | |
| Costo de Ventas | -2,759,712.00 | -57.10% | -700,219.00 | -7.69% | 2,059,493.00 | -74.63% | | |
| UTILIDAD BRUTA | 2,073,638.00 | 42.90% | 8,410,978.00 | 92.31% | 6,337,340.00 | 305.61% | | |
| Gastos de Ventas | -986,212.00 | -20.40% | -4,643,839.00 | -50.97% | -3,657,627.00 | 370.88% | | |
| Gastos de Administracion | -765,020.00 | -15.83% | -3,136,542.00 | -34.43% | -2,371,522.00 | 309.99% | | |
| UTILIDAD OPERATIVA | 322,406.00 | 6.67% | 630,597.00 | 6.92% | 308,191.00 | 95.59% | | |
| Otros Ingresos y Egresos | - | | 47,819.00 | 0.52% | 47,819.00 | 100.00% | | |
| Gastos Financieros | -29,163.00 | -0.60% | -41,944.00 | -0.46% | -12,781.00 | 43.83% | | |
| REI del Ejercicio | | | | | | | | |
| UTIL. ANTES DE PARTICIP E IMP. | 293,243.00 | 6.07% | 636,472.00 | 6.99% | 343,229.00 | 117.05% | | |
| Adiciones para determinar la renta imponible | 12,612.00 | 0.26% | 15,017.00 | 0.16% | 2,405.00 | 19.07% | | |
| UTIL. ANTES DE PARTICIP E IMP. | 305,855.00 | 6.33% | 651,489.00 | 7.15% | 345,634.00 | 113.01% | | |
| Renta 29.5% | 90,823.00 | 1.88% | 192,189.00 | 2.11% | 101,366.00 | 111.61% | | |
| UTILIDAD NETA | 202,420.00 | 4.19% | 444,283.00 | 4.88% | 241,863.00 | 119.49% | | |

Anexo 8.

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA PARTICIPANTES DE LA INVESTIGACIÓN (1)

La presente investigación titulada “**Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021**”, es desarrollada por Ines Cotrina Pochlin, investigadora del programa académico de maestría en finanzas de la Universidad César Vallejo, cuyo objetivo de estudio fue determinar la incidencia del planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

En caso de acceder a participar en este estudio, se le pedirá responder un cuestionario de 16 preguntas objetivas. El cuestionario tomará 20 minutos aproximadamente. La participación en este estudio es voluntaria. La información que se recolecta será confidencial. Además, no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación, tiene la posibilidad de conocer los resultados obtenidos para ser utilizado en la mejora de algún proceso.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas correspondientes en forma directa o al correo electrónico ccotrinapo@ucvvirtual.edu.pe. Desde ya se agradece su participación.

DECLARACIÓN DE CONSENTIMIENTO

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, ya he sido informado (a) sobre el objetivo del estudio. Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento.

Fecha: 20 de junio del 2022

Nombre y Firma de participante:



Firma de investigadora

Anexo 9 - Confiabilidad de los instrumentos.

| CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANEAMIENTO FINANCIERO | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Nº | P1 | P2 | P3 | P4 | P5 | P6 | P7 | P8 | P9 | P10 | P11 | P12 | P13 | P14 | P15 | P16 |
| E1 | 3 | 1 | 3 | 3 | 1 | 4 | 1 | 5 | 4 | 4 | 1 | 5 | 4 | 1 | 1 | 1 |
| E2 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 4 | 1 | 4 | 4 | 4 | 1 | 5 | 4 | 1 | 1 | 1 |
| E3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 4 | 2 | 5 | 5 | 5 | 1 | 5 | 4 | 1 | 1 | 1 |
| E4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 5 | 2 | 5 | 5 | 5 | 1 | 5 | 4 | 1 | 1 | 1 |
| E5 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 5 | 2 | 5 | 5 | 5 | 1 | 5 | 4 | 1 | 1 | 1 |
| E6 | 4 | 2 | 4 | 4 | 1 | 5 | 3 | 4 | 5 | 5 | 1 | 5 | 5 | 1 | 1 | 1 |
| E7 | 5 | 2 | 5 | 5 | 1 | 5 | 3 | 5 | 5 | 5 | 2 | 5 | 5 | 2 | 2 | 2 |
| E8 | 5 | 3 | 5 | 5 | 2 | 5 | 3 | 5 | 5 | 5 | 2 | 5 | 5 | 2 | 2 | 2 |

*Sin título1 [Conjunto_de_datos] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Edición Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

1: VAR00001 3,00 Visible: 16 de 16 variables

| | VAR00001 | VAR00002 | VAR00003 | VAR00004 | VAR00005 | VAR00006 | VAR00007 | VAR00008 | VAR00009 | VAR00010 | VAR00011 | VAR00012 | VAR00013 | VAR00014 | VAR00015 | VAR00016 | var |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----|
| 1 | 3,00 | 1,00 | 3,00 | 3,00 | 1,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| 2 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 4,00 | 1,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| 3 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 4,00 | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| 4 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| 5 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 4,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| 6 | 4,00 | 2,00 | 4,00 | 4,00 | 1,00 | 5,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | |
| 7 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 1,00 | 5,00 | 3,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | |
| 8 | 5,00 | 3,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 3,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 5,00 | 5,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | |
| 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 22 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Vista de datos Vista de variables

Anexo 10 – Valoración de Rangos del instrumento del cuestionario.

| | PLANEACION FINANCIERA | ESTADOS FINANCIEROS | PROYECCIONES |
|--|--------------------------|------------------------|--------------|
| Preguntas | 6 | 6 | 4 |
| Encuestados | 8 | 8 | 8 |
| Valor máximo pregunta | 5 | 5 | 5 |
| Valor mínimo pregunta | 1 | 1 | 1 |
| Máximo (Preguntas x encuestados x valor i) | 240 | 240 | 160 |
| Mínimo (Preguntas x encuestados x valor n) | 48 | 48 | 32 |
| Rango (Máximo - mínimo) | 192 | 192 | 128 |
| Amplitud del intervalo (Rango / 3) | 64 | 64 | 43 |

| Respuestas originales | Calificación |
|-----------------------|--------------|
| Muy baja | |
| Baja | Baja |
| Media | Media |
| Alta | Alta |
| Muy alta | |

| Calificación | Rango Seis preguntas | | Rango Cuatro preguntas | |
|--------------|-------------------------|-------|---------------------------|-------|
| | Desde | Hasta | Desde | Hasta |
| Baja | 48 | 111 | 32 | 74 |
| Media | 112 | 175 | 75 | 116 |
| Alta | 176 | 240 | 117 | 160 |

| PREGUNTAS | PLANEACION FINANCIERA | ESTADOS FINANCIEROS | PROYECCIONES |
|---------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| 1 | 33 | 17 | 35 |
| 2 | 16 | 38 | 10 |
| 3 | 33 | 38 | 10 |
| 4 | 33 | 38 | 10 |
| 5 | 9 | 10 | |
| 6 | 37 | 40 | |
| Suma total | 161 | 181 | 65 |
| Calificación | Media | Alta | Baja |

| Calificación | PLANEACION FINANCIERA | ESTADOS FINANCIEROS | PROYECCIONES |
|--------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Baja | 0 | 0 | 65 |
| Media | 0 | 0 | 0 |
| Alta | 161 | 181 | 0 |
| Total | 161 | 181 | 65 |

Anexo 11 – Carta presentación emitida por la escuela de posgrado.



“Decenio de la Igualdad de Oportunidades para mujeres y hombres”
“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Lima, 21 de junio de 2022
Carta P. 0440-2022-UCV-VA-EPG-F01/J

Ing.
Jorge Renato Chirinos Quiñonez
Gerente General
Suizay S.A.C

De mi mayor consideración:

Es grato dirigirme a usted, para presentar a COTRINA POCLIN, INES; identificada con DNI N° 45552677 y con código de matrícula N° 7002658426; estudiante del programa de MAESTRÍA EN FINANZAS quien, en el marco de su tesis conducente a la obtención de su grado de MAESTRA, se encuentra desarrollando el trabajo de investigación titulado:

Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021.

Con fines de investigación académica, solicito a su digna persona otorgar el permiso a nuestra estudiante, a fin de que pueda obtener información, en la institución que usted representa, que le permita desarrollar su trabajo de investigación. Nuestra estudiante investigador COTRINA POCLIN, INES asume el compromiso de alcanzar a su despacho los resultados de este estudio, luego de haber finalizado el mismo con la asesoría de nuestros docentes.

Agradeciendo la gentileza de su atención al presente, hago propicia la oportunidad para expresarle los sentimientos de mi mayor consideración.

Atentamente,




Dra. Estrella A. Esquiagola Aranda
Jefa
Escuela de Posgrado UCV
Filial Lima Campus Los Olivos

Anexo 12 – Autorización de organización de estudio.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

| | |
|---|------------------|
| Nombre de la Organización: | RUC: 20427234445 |
| SUIZAY S.A.C | |
| Nombre del Titular o Representante legal: | |
| Gerente General | |
| Nombres y Apellidos | DNI: |
| JORGE RENATO CHIRINOS QUIÑONEZ | 46074258 |

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal “f” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (¹), autorizo [x], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

| | |
|--|----------|
| Nombre del Trabajo de Investigación | |
| Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 – 2021. | |
| Nombre del Programa Académico: | |
| Maestría en finanzas | |
| Autor: Nombres y Apellidos | DNI: |
| Ines Cotrina Poclin | 45552677 |

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Lima, 17 de junio 2022

Firma:

Jorge Renato, Chirinos Quiñonez
Gerente General

(¹) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal “f” **Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en las tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.**