



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR
LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA
DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C
CHICLAYO**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autor(es):

**Bach. Sanchez Huamanchumo Ruth Karina
<https://orcid.org/0000-0003-1102-5134>**

**Bach. Vasquez Benavides Claudia Estefany
<https://orcid.org/0000-0002-6289-3743>**

Asesora:

**Mg. Grijalva Salazar Rosario Violeta
<https://orcid.org/0000-0001-9329-907X>**

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2022

Aprobación del Jurado

TITULO:

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN
TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C
CHICLAYO**

Sánchez Huamanchumo Ruth Karina
AUTOR(AS)

Vásquez Benavides Claudia Estefany
AUTOR(AS)

Dra. Cabrera Sanchez Mariluz Amalia
PRESIDENTE DE JURADO

Mg. Hernández Terán Saul
SECRETARIO DE JURADO

Mg. Mendo Otero Ricardo
VOCAL DE JURADO

Dra. Grijalva Salazar Rosario Violeta
ASESOR DE TESIS

Dedicatoria

El cumplimiento de esta investigación está dedicada a mis padres Juan Carlos Sánchez Isique y María Huamanchumo Neciosup, sin ellos jamás hubiese podido culminar la carrera profesional. Su esfuerzo, apoyo sirvieron de mucha ayuda en mí, son un gran ejemplo a seguir y destacar. También se la dedico a mis hermanos por su gran apoyo incondicional, son mi motor y motivo para salir adelante.

Sánchez Huamanchumo Ruth Karina

La iniciativa de esta investigación está dedicado a mi madre Luz Angelica Benavides Fernández, sin ella no hubiese podido culminar la carrera profesional, su apoyo incondicional para seguir adelante, por haber forjado a la persona que hoy soy y por inculcar los valores necesarios para llegar hasta aquí

Vásquez Benavides Claudia Estefany

Agradecimiento

Gracias a todas las personas que intervinieron en la elaboración de este trabajo, por el apoyo que nos brindaron en cada momento, gracias a ellos hoy es una realidad. Sobre todo, a la entidad por habernos dado la oportunidad de realizar nuestra investigación.

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO

FINANCIAL PLANNING TO IMPROVE THE PROFITABILITY IN PANDEMIC TIMES OF THE COMPANY GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO

Sánchez Huamanchumo Ruth Karina

Vásquez Benavides Claudia Estefany

RESUMEN

La presente investigación “Planeamiento Financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, presenta como objetivo general determinar si la propuesta de un Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia mejorará la Rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, razón por la cual se diseñó un plan financiero, con el propósito de determinar actividades y acciones que resulten de gran utilidad para la empresa. Se realizó un estudio de enfoque cuantitativo, con alcance descriptivo-propositivo, y un diseño no experimental. El desarrollo de la recolección de datos fue dado a través de las técnicas de análisis documental y entrevista aplicada a una muestra conformada por Gerente General, y Contador de la empresa en cuestión.

Se realizó el análisis de resultados en el cual se encontró que la empresa viene llevando a cabo varios controles en los procesos operativos, pero por no ser sumamente rigurosos, en cierta medida impiden conocer en detalle los criterios que deberían aplicarse para evaluar debidamente la rentabilidad de la empresa, así mismo, no se tienen parámetros establecidos para evaluar la rentabilidad generada, solo regularmente se toma información que proporcionan los estados financieros, más allá, no se efectúa otro tipo de actividad para planificar debidamente este indicador. Por último, se concluyó que, el no contar con una adecuada planeación financiera no le permitirá reducir los riesgos operativos, por lo que se requiere mejorar y superar las debilidades encontradas por la falta de recursos suficientes para la oportuna atención de los servicios que ofrece la empresa.

Palabras Clave: Planeamiento Financiero, toma de decisiones, rentabilidad

ABSTRACT

The present research "Financial Planning to improve the profitability of the company Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, presents as a general objective to determine if the proposal of a Financial Planning in times of pandemic will improve the Profitability of the Company Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, which is why a financial plan was designed, for the purpose of determining activities and actions that are of great use to the company. A quantitative study was conducted, with descriptive-purpose scope, and a non-experimental design. The development of the data collection was given through the techniques of documentary analysis and interview applied to a sample formed by General Manager, and Accountant of the company in question.

The analysis of results was carried out in which it was found that the company has been carrying out several controls in the operational processes, but because they are not extremely rigorous, to some extent they prevent knowing in detail the criteria that should be applied to properly evaluate the profitability of the company, likewise, there are no parameters established to evaluate the profitability generated , only regularly information provided by the financial statements is taken, beyond, no other type of activity is carried out to properly plan this indicator. Finally, it was concluded that, not having adequate financial planning will not allow you to reduce operational risks, so it is necessary to improve and overcome the weaknesses found by the lack of sufficient resources for the timely attention of the services offered by the company.

Keywords: Financial Planning, decision-making, profitability.

ÍNDICE

Aprobación del Jurado.....	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	10
1.1. Realidad Problemática.....	11
1.2. Trabajos Previos.....	18
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	28
1.4. Formulación del problema.....	48
1.5. Justificación e importancia del estudio.....	48
1.6. Hipótesis.....	49
1.7. Objetivos.....	49
II. MÉTODO.....	51
2.1. Tipo y Diseño de investigación.....	51
2.2. Variables, Operacionalización.....	52
2.3. Población y Muestra.....	58
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	59
2.5. Validación de los instrumentos.....	60
2.6. Criterios éticos.....	60
2.7. Criterios de rigor científico.....	61
III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	62
3.1 Tablas y Figuras.....	62
3.2 Discusión de los Resultados.....	77
3.3. Aporte científico.....	84

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	105
4.1. Conclusiones.....	105
4.2. Recomendaciones.....	106
REFERENCIAS.....	107
ANEXOS	111

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	53
Tabla 2.	58
Tabla 3.	62
Tabla 4.	64
Tabla 5.	65
Tabla 6.	67
Tabla 7.	68
Tabla 8.	69
Tabla 9.	70
Tabla 10.	71
Tabla 11.	73
Tabla 12.	74
Tabla 13.	75
Tabla 14.	76
Tabla 15.	103
Tabla 16.	104

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Etapas de la planificación financiera.....	35
Figura 2: Comportamiento de la Rentabilidad.....	38

I. INTRODUCCIÓN

El objeto principal que persigue toda empresa al insertarse al mercado es obtener utilidades, hoy en día podemos observar que existen múltiples empresas del sector comercial que no llegan a alcanzar dicho propósito, por razones como la inadecuada gestión administrativa o financiera, o muchas veces por no contar con herramientas que permitan llevar a cabo un proceso en el que se desarrolle correctamente la delineación de los objetivos. Estas deficiencias significan para el negocio un riesgo significativo, debido a que pueden obtener pérdidas considerables y en determinados casos no puedan cumplir con los compromisos acordados.

El presente estudio presenta como propósito brindar una mejora en cuanto a los resultados de la empresa, a fin de que pueda mejorar su rentabilidad en tiempo de pandemia, se pueda dar cumplimiento a los compromisos y realizar controles adecuados de los gastos que incurre la empresa, toda vez que ésta resulte segura para las instituciones financieras y para aquellos que deseen invertir en ella.

El desarrollo de la investigación se ha estructurado en cuatro capítulos los cuales se mencionan a continuación:

Capítulo I: se da a conocer la realidad problemática, enfocada en el contexto internacional, nacional y local, seguidamente se hace el análisis de los antecedentes de estudio relacionados a las variables, luego se desarrollan las teorías relacionadas al tema, así mismo, se plantea la formulación del problema, justificación, los objetivos e hipótesis.

Capítulo II: se expone el método empleado en la presente investigación, delimitando el tipo, diseño, población y muestra, técnicas de recolección, y validación de instrumentos.

Capítulo III: Se muestran los resultados alcanzados en el acopio de información proporcionado por la empresa en estudio, dando lugar a su análisis y discusión tomando como base a los autores citados en el marco teórico, posterior a ello, se presenta el aporte científico brindado por las autoras de la investigación.

Capítulo IV: finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones más importantes dando respuesta a los objetivos planteados en el estudio.

1.1. Realidad Problemática

La investigación permitió identificar y demostrar de manera fehaciente los problemas que vienen traspasando muchos negocios en el Perú por efecto de la pandemia del Coronavirus, y básicamente la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., así como el tipo de herramientas que se requerirán en el corto plazo a fin de optimizar su planeamiento financiero y por consiguiente los índices de su rentabilidad, que comprenderá además, la puesta en marcha de un conjunto de lineamientos técnicos que permitan establecer de manera inequívoca, que la propuesta señalada le procurará a la empresa mejorar sus resultados.

Estos lineamientos por su propia operatividad, deberán estar acompañados de un conjunto de procedimientos de gestión, que comprendan en primer lugar llevar a cabo el diagnóstico situacional y financiero de la empresa, detallando cada una de las actividades y responsabilidades asignadas al personal, evaluando detalladamente cada proceso operativo que se viene llevando a cabo, e identificando de manera eficaz el tipo de problemática encontrada en cada fase del planeamiento financiero, conjuntamente con la gestión de sus recursos económicos, logísticos y financieros.

Asimismo, la identificación de la problemática ha permitido tener una noción más amplia sobre el desarrollo de cada uno de los procesos financieros y el grado de participación del personal involucrado en ellos, y una vez identificados estos procesos clave en dónde podrían presentarse inconvenientes, proponer los correctivos necesarios. En base a estas consideraciones, resultó pertinente plantear las siguientes interrogantes:

- ¿La empresa viene llevando a cabo el debido seguimiento y monitoreo a sus actividades financieras?

- ¿Cuenta la empresa con la capacidad suficiente para proponer el planeamiento financiero en bien de la mejora de su rentabilidad?
- ¿Cuenta la empresa con las herramientas de gestión necesarias que le permitan llevar de manera adecuada el planeamiento financiero?
- ¿Se han efectuado las debidas evaluaciones que permitan establecer si el planeamiento financiero mejorará la rentabilidad de la empresa?
- ¿Cuál será la incidencia de proponer el planeamiento financiero en las operaciones de la empresa?
- ¿La propuesta del planeamiento financiero implicará mayores costos para la empresa?

Respondidas estas interrogantes, ya se podrá estar en condiciones para proponer el planeamiento financiero con el objeto de mejorar los procesos operativos del negocio. De la misma manera, permitirá identificar las mejores alternativas para aplicar de manera eficiente esta herramienta de gestión en bien de la mejora de su rentabilidad, conjuntamente con sus conclusiones, alternativas de solución y las respectivas recomendaciones que le permitan a la empresa emplear el plan de acción.

Finalmente es necesario mencionar que, con la finalidad de acopiar y analizar la data requerida para la investigación, se recurrió a la técnica de las entrevistas que se realizaron tanto al gerente general como al contador de la empresa, con la finalidad de tener una visión más clara de su situación financiera, y determinar en qué medida la carencia de esta herramienta de gestión no le está permitiendo prever debidamente la obtención y el destino de sus recursos, ocasionando por lo tanto, que no se pueda contar con información económica y financiera relevante para la correcta toma de decisiones, afectando sobremanera su rentabilidad.

A nivel internacional

Diario Libre Mercado (2020).

En su artículo “Una buena gestión financiera es posible en tiempos de coronavirus”. En España. Mencionó que el susto que provocó el nuevo covid19 en la organización empresarial española dejó muchos cadáveres por el camino no solo en vidas

humanas, sino también en la organización. Lamentablemente, las partes más vulnerables de nuestro sistema productivo, las pymes y los autónomos, son las que más atención prestan a estos efectos, porque no a todo el mundo le sorprende la situación de liquidez, que permite costes. La estructura está esperando durante mucho tiempo. Pues bien, empresas consultoras, instituciones y consultores buscan soluciones que ayuden a los pequeños y medianos negocios y autónomos a optimizar sus posiciones de rentabilidad, estructura de costos y alternativas financieras para maximizar su persistencia y superar las dificultades.

Saavedra y Espíndola (2016).

En su artículo “Uso de planes financieros en pymes mexicanas de TI”. En México. Señaló que las instituciones de este sector están compuestas básicamente por personas jurídicas, lideradas por personas que entienden las necesidades financieras de corto periodo, pero desafortunadamente no implementan planes financieros de extenso periodo, emplean formas de financiamiento con costes elevados y están restringidas por falta de financiamiento, es por tanto necesario impulsar una cultura financiera de planificación y conjetura de visión a largo periodo entre los negocios de esta industria. Sin embargo, pocas empresas realizan planificación financiera, y presta más atención a la planificación operativa porque no cuentan con personal o herramientas capacitadas de acuerdo con sus necesidades específicas.

Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (2017).

En su artículo “Financiamiento de mypes empresas en base al mercado de capitales iberoamericano”. En España. Sostuvo que el desempeño en esta área está enfocado principalmente a permitir que dicho sector obtenga financiamiento tradicional y logre la formalización y crecimiento empresarial. Además, muestra que, para que estas empresas puedan lograr fines duraderos de inclusión financiera, es necesario aprender e implementar innumerables planes financieros. Sin embargo, la relevancia que presente el estudio se basa en que estos esfuerzos no serán suficientes si no se complementan con programas que permitan formalizar a las pymes. Solo cuando estas empresas logren avances reales en el gobierno corporativo, podrá continuar el financiamiento.

Centro de Investigación CEF (2017).

En su artículo “Rentabilidad como prioridad”, en España, señala que la rentabilidad de todo capital viene indicada por los Intereses generados sobre el capital invertido, o utilidad generada en el periodo. No obstante, en una entidad regular, muchas veces las rentabilidades no colman las expectativas de los empresarios, por lo que la solidez de un negocio parte por diagnosticar la renta del bien sin tomar en cuenta la forma en que se financió, sin tener en consideración los pasivos. Bien se ha explicado, de la medición de rentabilidad del activo se obtendrá: beneficio luego de las cargas o resultados contables, y en la cual los impuestos sobre los beneficios será destinado para cancelar pasivos para no afectar el estado de resultados, en tanto una porción del beneficio originado por el activo que está destinado a cancelar gastos financieros o apalancamiento financiero.

De la Garza, Sánchez y Zerón (2019).

En su artículo “Rentabilidad”, en México, menciona que su investigación busca contribuir al entendimiento del porque a muchas empresas se les conoce como zombis, particularmente en América Latina, ya que muchas de ellas presumen generar altos índices de liquidez, pero en realidad carecen de estos recursos, que básicamente deberían estar quebradas, pero siguen operando como si no pasara nada y comprometiendo seriamente las actividades financieras de la banca privada. Fue en Japón cuando se identificó este tipo de negocios poco serios y nada competitivos, con resultados financieros bastante negativos que permanecieron abiertos cuando en realidad deberían haber cerrado sus operaciones, y como se ya se manifestó afectando seriamente la liquidez de la banca privada.

Salas (2019).

En su artículo “Negocios Rentables”, en Colombia, menciona que su trabajo de investigación considera que es una fortuna que cada vez más personas no tengan miedo a invertir, debiendo entender que las inversiones son una gran oportunidad de ganar dinero y que dependen únicamente de la planeación y de las mejores estrategias., por lo que si se está pensando en invertir en negocios rentables, es

importante decidirte por las mejores oportunidades y las mejores herramientas financieras, no debiendo olvidar que entre más información se tenga, mayores serán las probabilidades de alcanzar el éxito, por lo quedará establecido que la mejora financiera del negocio se definirá por estos tres recursos: un buen trabajo, una adecuada cultura de ahorro, y realización de inversiones exitosas.

A nivel nacional

Lira (2018).

En su artículo en Lima “Planeamiento financiero: el principal pecado de las pymes”. Señaló que, el 70% de las PYMES no han implementado un adecuado planeamiento financiero. Esto se debe a que la mayoría de estas microempresas deciden ignorar los planes financieros que les son recomendados. También, mencionó que en muchas ocasiones estos negocios no realizan planes, siendo este su principal error. Finalmente, estas compañías se encuentran en su propio laberinto al no poder acceder a ninguna fuente de financiamiento que les permita contar con la liquidez necesaria para atender sus procesos operativos, por lo que tendrán que recurrir a la banca privada pagando elevados intereses, caso contrario podrían perder sus negocios o reducir drásticamente sus resultados.

Rojas (2018).

En su artículo en Lima “Planificación financiera empresarial” para el Diario El Peruano, mencionó que PYMES peruanas carecen de planes estratégicos integrales, que les permitan formular metas de acción a corto, mediano y largo plazo, pero que sin embargo no han tenido el empuje necesario ni la mínima voluntad para emprender un eficiente plan financiero con la finalidad de cumplir de manera efectiva y satisfactoria con sus metas previstas. Al poder implementarse este planeamiento financiero, será bastante importante considerar la situación de la entidad, debidamente combinada con las proyecciones empresariales y en base a su situación actual, sin dejar de considerar la adecuada información financiera conjuntamente con las decisiones financieras a tomar en función a sus Estados Financieros.

Zenteno (2016).

En su artículo en Lima “¿Cómo elaborar planes financieros consistentes?” mencionó que muchas empresas por motivos desconocidos no le prestan la debida importancia a su planificación financiera, lo que en más de una oportunidad ha generado la falta de liquidez y la poca disponibilidad de recursos de manera oportuna, por lo que el propósito del estudio recomienda obtener el máximo beneficio posible de la implementación de estos planes financieros, por lo que si un gerente no quiere tener sorpresas imprevistas, deberá emprender acciones totalmente ajustadas a los requerimientos de liquidez. Esto se suele ver en empresas con deudas excesivas, bajos resultados, costos extremadamente altos y bajo retorno de las inversiones, por eso se sostiene que cuando el plan financiero falla, todos fallarán.

Segura (2019).

En su artículo en Lima “Acciones vinculadas y Rentabilidad en una entidad” menciona que muchas de las operaciones vinculadas de la empresa y la rentabilidad y su rentabilidad han tenido incidencia negativa en la data de estos periodos en razón d que sus labores en el contexto internacional lo efectúan con las inter compañías lo que no les permite mejorar de manera óptima los índices de su rentabilidad y que no les está procurando por lo tanto una mayor fluidez de sus recursos en desmedro de sus operaciones habituales, a pesar de las facilidades que tiene para ejecutar sus transacciones rutinarias que en definitiva han generado resultados adversos para la compañía, repercutiendo como es natural en la obtención de mayores utilidad y rentabilidad.

Patrón (2020).

En su artículo en Lima “Creación de negocios rentables para todo negocio” para la Agencia Andina, mencionó que en razón de la escasa rentabilidad que vienen obteniendo muchas empresas en el Perú, los bancos y financieras han decidido emprender planes de emprendimiento para muchos de los negocios existentes y los que se encuentran próximos de creación, pero que implique ofertar sus productos y servicios a precios totalmente accesibles, con la posibilidad de ofrecer también un eficiente servicio de post venta para fidelizar a todo los clientes sin distinción, y lo

que es más atractivo aún es que estas mercaderías o servicios serán ofertados por internet considerando que esta plataforma aún se encuentra por explotar en su real magnitud y que generará mayor rentabilidad a los negocios.

Salazar (2019).

En su artículo en Lima “Los productos más rentables para la venta Online en Perú 2020”, afirmó que en razón de que muchos negocios a causa de pandemia han dejado de operar de manera drástica por las grandes pérdidas que se han generado y que no se vaticina que esta situación pueda revertirse en el corto plazo, es que se ha considerado una excelente opción mediante la enajenación de productos y servicios por medio del internet vía la plataforma Online que en definitiva hará que estas actividades sean mucho más rentables que las operaciones tradicionales que se hacían de manera directa y personalizada, pero que requerirán de una mayor dedicación y mayores esfuerzos por la infinidad de productos y servicios que se podrán comercializar pero tomando como referencia el nivel de compras.

A nivel regional

Burgos (2020).

En su artículo en Chiclayo “Lambayeque: diversas empresas sufren pérdidas de S/ 300 millones”. Indicó que la crisis sanitaria del coronavirus ha golpeado a toda empresa, pero con mayor impacto en las Mypes. Se señala que en la región se han identificado empresas de diferentes sectores: textil, servicios, agro exportación, manufactura, servicios y turismo que no han tenido ningún tipo de ingresos, y más del 90% son MYPES o PYMES que no han tenido rentabilidad, siendo esta la razón del porqué el MEF está en la obligación de hacer adecuadas regulaciones.

A nivel local

En el ámbito local se ha podido identificar que el planeamiento financiero se ha convertido en un desafío indispensable para el desarrollo de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., lo que implica que al no contar con planes estratégicos para articular

una eficaz planificación financiera y así poder atender oportunamente sus necesidades y requerimientos de recursos, es que se hace imprescindible el asumir esta planificación.

Actualmente la empresa requiere del manejo eficiente de sus estrategias de planeamiento financiero, debidamente estructuradas y que le permita cumplir con los objetivos trazados en el corto y mediano plazo, y en donde los resultados que pudiera obtener sean totalmente rentables y estar acorde con la planificación que ha sido realizada en base a los recursos disponibles y a los programas de inversiones, costos y gastos operativos.

Por estas consideraciones y analizando en detalle la situación financiera de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., encontramos que a pesar de contar con un área de finanzas, no se efectúa un adecuado planeamiento financiero, y que en definitiva ha generado que durante los últimos años se hayan obtenido resultados negativos, y lo que es más preocupante, sin que se haya generado un mínimo de rentabilidad, que se debería también a que no se ha contado con la oportuna toma de decisiones, y que hubieran permitido aplicar los correctivos necesarios para optimizar la rentabilidad.

Además se debe señalar que básicamente las pérdidas que se han ido originando de manera sistemática en los resultados de la empresa, son consecuencia de los préstamos bancarios que se mantienen hasta la fecha, por lo que los análisis a los Estados Financieros muestran que los gastos y comisiones bancarios son demasiado elevados, superando en muchas ocasiones a los ingresos recabados, afectando por lo tanto los índices de su rentabilidad, y si no se aplican de manera inmediata los correctivos necesarios, se van a generar pérdidas irrecuperables.

1.2. Trabajos Previos

A nivel internacional

Muñoz (2016). En Chile.

En su tesis “Ejecución de una guía de plan financiero en las empresas”. Su objetivo general fue aplicar modelos de planificación financiera para PYMES basados en

técnicas de valor agregado. La investigación fue del tipo descriptiva, y No experimental. La población se constituyó por 35 negocios similares y se empleó una encuesta. Se aplicó el análisis documental para recabar información sobre los planes financieros. Los resultados obtenidos señalan con total claridad que la empresa carece de planeamiento estratégico para llevar adecuadamente sus planes financieros y así optimizar los índices de su rentabilidad.

Concluyó que, en Chile, los ciclos económicos desfavorables para la mayoría de empresas de Santiago, dados en los últimos años han generado de manera preocupante la restricción de adecuados canales de financiamiento, situación que como es natural ha generado que la mayoría de estos negocios tengan serios inconvenientes para atender sus compromisos.

Gómez (2019). En Colombia.

En su tesis “Diseño del plan estratégico en la empresa Mazars Colombia SAS para mejorar el proceso administrativo”, en la Universidad EAN. Su objetivo general fue diseñar un plan financiero en la empresa a fin de optimizar sus procesos de planeación. La investigación tuvo un enfoque del tipo descriptivo, con un diseño no experimental transeccional, aplicándose la técnica de las entrevistas. Los resultados demuestran de manera fehaciente que la empresa decidiera aplicar un planeamiento financiero, entonces logrará un alto grado de cumplimiento y de mejora continua que vayan acordes con los objetivos trazados por la gerencia general de la empresa y que será demostrado con los nuevos resultados obtenidos por la implementación de un eficaz plan financiero en la compañía.

El autor concluyó que, es sumamente y necesario que la empresa implemente de manera urgente un planeamiento financiero considerando que la compañía ya ha pasado por situaciones inciertas durante algunos años atrás, por eso que se vio obligada a fusionarse con la empresa Mazars Group, y que la ha obligado a que invierta sus mayores esfuerzos para mejorar y lograr su crecimiento de manera inevitable.

González (2018). En Guatemala.

En su tesis “Planeación financiera de inversiones en mercados basados en la teoría de juegos y modelos matemáticos”, en la Universidad de San Carlos, su objetivo general es generar e implementar un plan financiero para las empresas guatemaltecas que se basen en esquemas de la teoría de juegos, y en donde la investigación tuvo un enfoque exploratorio, del tipo descriptivo, con un diseño no experimental, a través de técnicas de revisión bibliográfica, análisis documental, y encuestas. Los resultados señalan que la realización de la investigación permitirá llevar a cabo la implementación de un adecuado planeamiento financiero con todos los parámetros establecidos que permitan establecer la pertinencia de llevar a cabo este plan, y de esta manera llegar a determinar la viabilidad de la investigación.

El autor concluyó que, ya muchos países están aplicando planeamientos financieros a todas las actividades que desarrollan las empresas, por lo que se señala que una de las causas y efectos principales de esta decisión, es que va lograr que estas compañías logren mayores índices de rentabilidad, así como una mayor liquidez para afrontar debidamente sus obligaciones.

Carrión (2017). En Ecuador.

En su tesis “La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Ullauri en la provincia de Loja”. Su objetivo general fue determinar en qué medida la planificación financiera influirá en la rentabilidad de la empresa. La investigación fue del tipo descriptiva, cuantitativa, con un diseño no experimental, la población estuvo conformada por los informes contables de los ejercicios económicos, no se consideró la muestra ya que la población es finita. Se aplicaron como instrumentos la guía de entrevista, guía de observación. Los resultados indicaron que la empresa no cuenta con una adecuada planificación financiera que viene afectando desde hace varios años la rentabilidad del negocio y sus resultados anuales.

El autor llegó a la conclusión que, la organización no ha llevado a cabo un análisis de la situación financiera de la empresa para mostrar básicamente las fluctuaciones de tipo económico, y de un ejercicio contable a otro, lo que impide conocer la real

situación. Por lo tanto, se recomendó desarrollar un modelo de gestión financiera que permita un equilibrio financiero.

Garzón (2017). En Colombia.

En su tesis “Análisis de sostenibilidad, endeudamiento y rentabilidad de la empresa SkyNey de Colombia S.A.S. a través de indicadores financieros”, su objetivo general fue diagnosticar la rentabilidad de la empresa. La investigación fue exploratoria, descriptiva, propositiva, cualitativa y no experimental, cuya población está representada por los servidores de la empresa. Los resultados señalan que La empresa tiene fallas en el manejo de los estados financieros y por lo tanto sufrió pérdidas en el último año. Esto se debe a que la empresa no ha determinado la estructura organizativa de la función de cada trabajador en el proceso.

El autor llegó a la conclusión que, es necesario y oportuno realizar una evaluación financiera por medio de razones financieras que le permitan a la empresa conocer los índices de rentabilidad que posee para su adecuada vigencia, y así realizar lineamientos trazados en el objeto principal del estudio.

Suárez (2020). En Ecuador.

En su tesis “Investigación sobre la correlación entre créditos y rentabilidad de inmobiliarias ecuatorianas”. En Ecuador. Su objetivo general es estudiar la reciprocidad entre el financiamiento y la rentabilidad en Ecuador en 2013 y 2017 para comprender si existe o no una correlación entre estas dos variables. La investigación fue cuantitativa, del tipo descriptiva, con diseño no experimental, aplicándose encuestas. Tuvo como resultados que, los recursos para atender a las operaciones dependen del 45% de la deuda proporcionada por los acreedores, es decir el sistema financiero. De igual manera, el índice de deuda accionaria muestra que la deuda supera cinco veces la equidad. Por lo tanto, se ha llegado a determinar de manera fehaciente que este sector es financiado siempre por acreedores.

Concluyó que, la deuda ayuda a mejorar la rentabilidad de los accionistas porque cuando aumenta la deuda con terceros, su rentabilidad aumentará ligeramente, pero a medida que aumenta la deuda, el desempeño general de la empresa no mejorará

porque hay una brecha entre las dos variables y que se manifiesta en la reciprocidad entre el financiamiento y la rentabilidad

A nivel nacional

Santos (2018). En Lima.

En su tesis "Plan financiero de consultoras, Distrito de Miraflores, 2018". Su finalidad principal fue determinar la relación entre el plan financiero y la estructura financiera de la empresa. El método de la investigación tiene un, tipo descriptivo, con una población conformada por las consultoras del medio local en base a la elaboración de encuestas, y una muestra de cuarenta consultoras. Los resultados obtenidos demuestran con total claridad que, si se aplicara esta planificación financiera, se logrará de manera inmediata y oportuna el cumplimiento y mejoramiento de los objetivos trazados por los propietarios de las empresas consultoras, ya que se elaborará un diseño que permita prever eficientemente un conjunto de estrategias empresariales a ser aplicadas en el corto plazo.

El autor concluyó que, a través de un buen plan financiero se puede establecer una estructura financiera adecuada para la empresa mediante el adecuado análisis de fondos y los financiamientos requeridos de recursos propios o externos. Por consiguiente, la empresa ha logrado sostenerse en el tiempo a pesar de la serie de dificultades administrativas, operativas, y financieras que ha presentado últimamente.

Alcántara y Camminati (2019), En Lima.

En su tesis "Planeamiento estratégico de una empresa", en la Universidad del Pacífico. Su objetivo general fue llevar a cabo un análisis de diversos sectores a nivel internacional para llevar esas experiencias a la realidad del Perú. La investigación tuvo una metodología del tipo descriptivo correlacional, con un diseño no experimental, y se aplicaron encuestas a través de preguntas previamente elaboradas. Los resultados muestran que el planeamiento permitirá mejorar los niveles del EBITDA, el valor actual neto, la tasa interna de rendimiento, y el valor de estas empresas, lo que sugiere que el planeamiento estratégico les permitirá el logro de sus

objetivos trazados, lo que en términos generales señala que si es viable la aplicación de este tipo de planeamiento por lo beneficioso que resultará.

Los autores concluyeron que, si se aplicara un planeamiento estratégico para las empresas, entonces se obtendría mejores fruto de las estrategias que se implementarían, y básicamente por llevar esas experiencias a la realidad peruana, que a la vez van a mejorar los niveles del EBITDA, del valor actual neto, de la tasa interna de rendimiento, y el valor de estas empresas.

Hernández y Rafael (2018). En Trujillo.

En su tesis "Aplicación de un Plan financiero y su contribución a la gestión financiera de la empresa logística industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo 2017", en la Universidad Antenor Orrego. Su objetivo principal es diseñar y aplicar un plan financiero en la empresa. La investigación tiene un diseño No experimental, del tipo descriptivo correlacional, con revisión documental, a través de la técnica de la observación, y aplicando entrevistas al gerente general y al contador de la empresa. Los resultados señalan que si se implementa un plan financiero entonces se lograrán los objetivos esperados, con lo que se podrá mejorar los procesos relacionados con sus recursos humanos, logísticos y financieros los que a la fecha son muy ineficientes, afectando por consiguiente sus resultados y los indicios de su rentabilidad.

Loa autores concluyeron que se deberá aplicar en primer lugar un eficaz planeamiento financiero, con una serie de procesos operativos y administrativos que comprendan la implementación de este plan totalmente estructurado, y sobre todo con un seguimiento permanente, que permita conocer con exactitud y en detalle el movimiento de sus inventarios.

Cayetano (2019). En Lima

En su tesis "Peruvian Celltronic S.A.C., planificación y diseño financiero estratégico". Su objetivo principal es verificar que el planeamiento financiero que se pretende diseñar cumpla sus fines en la empresa. El tipo de investigación es exploratorio con metodología prospectiva, del tipo descriptivo correlacional con

diseño No experimental. Los resultados señalan que si se implementa este tipo de planificación se lograrán los resultados esperados, los mismos que deberán ser reflejados de manera inmediata en los estados financieros y de esta manera poder demostrar que la planificación ha tenido efecto en los costos, gastos, inversiones, utilidad y sobre todo en la rentabilidad de la empresa, que se hará efectiva en la medida que quienes dirigen el negocio tengan la voluntad de hacer más eficientes sus procesos.

El autor concluyó que actualmente la empresa ha sido afectada por una serie de desastres naturales, los cuales han afectado la situación financiera del negocio y se han visto reflejados en los estados financieros, principalmente porque los clientes no han cumplido oportunamente con la cancelación de sus deudas y por qué sus equipos no han generado la rentabilidad esperada.

Arana (2018). En Lima.

En su tesis "Plan Financiero para optimizar la Rentabilidad de empresas de servicios, Lima 2018". Su objetivo general fue proponer un planeamiento a fin de optimizar la rentabilidad de las empresas de servicios. El método de la investigación es del tipo general, cuantitativo y de proyección, del tipo descriptivo, con un diseño No experimental. La población está compuesta por los administradores de estas empresas. Como herramientas, se utilizan el análisis de la literatura y las pautas de entrevista. Los resultados indican que, dado que los resultados en ambos períodos fueron negativos, el capital de trabajo de la empresa en 2016 fue también negativo, lo que demuestra de manera fehaciente que las entidades no tienen el capital necesario para atender de manera prioritaria sus obligaciones corrientes.

El autor concluyó que, no obstante que estas compañías son de gran envergadura, no han logrado aún ubicarse aún y como corresponde en el mercado actual y sobre todo de manera eficaz, sus niveles de ingresos no han sido constantes y han disminuido de manera alarmante, situación que se ha detectado por el empleo de análisis de gastos de la empresa.

Salazar (2017), En Lima.

En su investigación “Manejo financiero en aumento de la liquidez en entidad consultora”. Su finalidad fue diseñar un planeamiento para aumentar la liquidez, el estudio es descriptivo propositivo con un diseño no experimental transeccional, aplicando las técnicas de las entrevistas, análisis documental, y trabajo de campo a través de la observación. Los resultados obtenidos demuestran de manera contundente que, si se aplicara esta gestión estratégica, se logrará el mejoramiento mediante los objetivos trazados, y por estas consideraciones es que se deberá proponer una gestión eficiente en conjunto con una serie de procesos que comprendan la puesta en marcha de actividades completamente articuladas.

El autor concluyó que, se hace necesario la implementación de la administración financiera en la entidad, y que permita contar con información que involucre procesos internos y externos de la entidad mediante la adopción de estrategias de planificación y priorizando aquellas actividades que le van a generar mayor rentabilidad, aun considerando su condición de actividad sin fines de lucro.

A nivel local

Vásquez y Cuyate (2019), en Chiclayo.

En su tesis “Diajnótico de gestion económica y financiera y su impacto en la toma de decisiones financieras”. Su finalidad general fue crear un plan para evaluar la gestion economica y financiera de la empresa. La investigación tuvo una metodología del tipo descriptivo y propositivo, bajo el diseño no experimental, utilizando la entrevista y el cuestionario. Los resultados mostraron cuales deberían ser los parametros a utilizar para evaluar correctamente la gestión económica y financiera y su nivel de incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa.

Los autores concluyeron que, los factores de la gestion económica y financiera tienen incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Distribuciones Pimentel y que los procesos operativos se componen de una serie de fases que se desarrollan de manera articulada con la finalidad de que la empresa pueda proyectarse y alcance las metas establecidas en función las estrategias planteadas.

Davila (2018), en Chiclayo.

En su tesis “Sugerencias del plan estratégico a fin de optimar la administración de la empresa de bienes y servicios”, su objetivo general fue proponer un plan estratégico para mejorar la gestión administrativa del negocio. La metodología de investigación fue mixta, con un diseño No experimental, aplicada del tipo descriptivo. Las técnicas e instrumentos utilizados fueron las entrevistas, el análisis documental, fichas de análisis y la observación mediante trabajo de campo a las instalaciones de la empresa. Los resultados demuestran que el plan estratégico resulta importante para mejorar la gestión administrativa del negocio mediante la generación de nuevas estrategias que van a generar mejores resultados operativos.

El autor concluyó que, la propuesta para implementar un plan estratégico le va a permitir a sus directivos y propietarios, lograr una mayor gestión de sus procesos administrativos, de la misma manera mejorará la toma de decisiones que traerán como resultados, que la compañía pueda optimizar sus niveles de producción, de ventas y mejores resultados.

Dávila (2018). En Pimentel.

En su tesis “Planeación financiera y su implicancia en los resultados de la consultora A&M, Chiclayo 2017”. El objetivo general fue establecer si el plan financiero afectará la rentabilidad de la empresa. La investigación tuvo una metodología mixta, del tipo aplicada descriptiva correlacional, con un diseño no experimental transversal, la población y muestra estuvieron conformadas por los trabajadores de la empresa, y la técnica fue la entrevista con análisis documental y guía de observación. Los resultados demuestran de manera fehaciente que la empresa no cuenta con un adecuado plan financiero que le permita optimizar los objetivos trazados, incrementando de esta manera el nivel de sus ventas y por lo tanto los índices de su rentabilidad que mediante la evaluación señalada no ha sido obtenida como se planificó.

El autor concluyó que, la empresa A&M consultoría no dispone de una planificación financiera apropiada, resultando que la compañía no muestra grados de eficiencia, y esta anomalía se presenta básicamente en las compras de materiales y el adecuado desarrollo del plan. Por lo que es menester ejercer parámetros de gestión para planificar cada operación.

Castañeda (2019). En Pimentel.

En su tesis “Gestión para mejorar la rentabilidad de una empresa”, presentó el propósito de proponer un sistema de gestión administrativa para optimizar la rentabilidad de la empresa. La investigación fue descriptiva y se utilizó un diseño no experimental, cuya población está compuesta por los colaboradores de la compañía, y la muestra está determinada por el encargado del departamento de análisis económico del plan financiero y por el contador general y que se obtuvieron mediante el análisis financiero y las entrevistas. Los resultados señalan que, si se propone un sistema de gestión administrativa, entonces se podrá optimizar la rentabilidad de la empresa en todos sus niveles.

El autor concluyó que, el adecuado manejo de la propuesta de la gestión administrativa empleada por el investigador permitirá incrementar la rentabilidad de la empresa, pero se encontró una deficiencia importante, de que la empresa no cuenta con el Manual de organización y funciones MOF, y el proceso de selección del personal no se hace lo suficiente bien, ya que no se encuentra incluido dentro del plan anual empresarial.

Bancayan (2019), en Chiclayo.

En su tesis “Incidencia del manejo financiero y sugerencias para mejorar en la rentabilidad de una corporación”, Su objetivo general fue medir el impacto de la gestión financiera y la mejora en la rentabilidad de la empresa, la investigación aplicó la metodología cuantitativa, descriptiva correlacional, diseño No experimental, realizando análisis de datos mediante un sistema de comparaciones de las técnicas de observación, fichas documentales, y la técnica de la entrevista. Se obtuvo como

resultados que resultan totalmente viable medir la incidencia del manejo financiero y sugerir mejoras de la rentabilidad de la empresa.

La autora concluyó que, la empresa viene operando de manera tradicional sin observar de manera rigurosa los procedimientos establecidos, por lo cual se desconoce la forma de como deberían opear este tipo de negocios, que al no contar con metas establecidas, estrategias debidamente formuladas, no está permitiendo evaluar como corresponde el crecimiento del negocio, y por lo tanto tampoco se conoce como se está obteniendo la rentabilidad.

Sánchez (2018). En Pimentel.

En su tesis “Plan rentable de una consultoría en Lambayeque”, el objetivo general del presente plan fue para proponer un plan rentable que permita alcanzar la mayor rentabilidad en una empresa consultora. La investigación empleó un diseño pre experimental, del tipo descriptivo propositivo, con análisis documental y guía de observación, en donde la población y muestra se conforman por los cuarenta colaboradores entre trabajadores y profesionales y cuya finalidad es generar estrategias económicas para el crecimiento y afianzamiento de estas unidades de negocios. Los resultados obtenidos señalan que poyar el crecimiento económico y financiero en estas empresas, les permitirá planificar adecuadamente sus actividades y por lo tanto mejorar sus resultados empresariales.

El autor concluyó que, las condiciones que afectan la rentabilidad de las consultoras son básicamente los estudios inadecuados de mercado, y que la experiencia no resultará suficiente para solucionar la problemática de la empresa, ya que no basta con planificar las inversiones a corto o largo plazo, sino también desarrollar capacidades estrictamente empresariales.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planeamiento financiero

Definición

Fernández (2017) define como proceso de adquirir una visión para el largo plazo mediante la elección de un plan de acción, durante el cual se pueden fijar y desarrollar los objetivos.

Según la Revista Gestión (2019), menciona que el planeamiento financiero prácticamente es como alistar un buen viaje: el sector A es tu escenario financiero actual y el punto B es su futuro y logre sus metas con la ayuda de algunas decisiones financieras razonables.

Ortiz (2016), señala que este es un proceso continuo que puede ayudar a las personas a tomar decisiones monetarias acertadas para ayudarlas a alcanzar sus metas de vida.

Para Marín (2018) es concentrar un instrumento de ayuda a la organización y manejo de alguna compañía, basada en el hecho de que puede promover el desarrollo efectivo de las operaciones contables.

Relevancia de la planeación

- Promover el crecimiento de la empresa
- Minimizar riesgos.
- Maximiza el empleo de recursos y tiempo.

Fernández (2017) afirma que " La planificación es responsabilidad del gerente, aunque la naturaleza y el alcance de la planeación alteran según su dominio y entorno de la estrategia y el plan delineados por el superior."

Reconocer el impacto del plan llevará un largo camino para descubrir lo que ciertos estudios de la gestión intentan diferenciar entre la formulación de políticas (pensando en las pautas para la elección de decisiones) y la gestión, o entre directores y gerentes o inspector.

Tipos de planificación

Fernández (2017). Existen múltiples tipos de planes, entre los cuales se pueden destacar:

- **Misión:** Es la razón por la que existe la empresa. Otros dicen que se trata de un trabajo, comisión o servicio especial que la empresa pretende conseguir a futuro.

En este caso, la misión de la universidad es la educación superior, la docencia y el estudio.

- **Visión:** es la suficiencia de gestión administrativa de la compañía en el largo plazo y esperamos convertirnos en una empresa dentro de cinco años.

En este caso, una entidad financiera puede tener la "visión de convertirse en la compañía líder en la prestación de servicios financieros en toda Europa".

- **Objetivos:** Son los resultados esperados y las metas de atrevimientos conjuntos.

En este caso, el objetivo de una empresa comercial puede ser aumentar las ventas. Los objetivos pueden ser a corto plazo (hasta un año), a medio plazo (1-3 años) y a largo plazo. (Más de 3 años).

- **Metas:** Diferentes metas que se deben cumplir para lograr la meta. Las metas son metas más específicas que constituyen las metas de la empresa.

En este caso, para una entidad comercial que logra aumentar las ventas, el objetivo puede ser facultar al equipo de ventas en los dos primeros ejercicios para lograr los objetivos establecidos.

- **Políticas:** Son pautas generales, que indican el marco en el que los trabajadores de la empresa pueden emplear su misma voluntad y buena crítica para la toma de decisiones.

En este caso, competencia basada en precios de mercado.

- **Reglas:** Son reglas precisas que regulan situaciones específicas. Aquí se describen operaciones u omisiones específicas, y no se otorga libertad de acción.

Se sostiene que una estrategia es un curso de acción que se prepara para enfrentar cambios en el entorno interno y externo con el fin de lograr sus objetivos.

Por ejemplo, una estrategia podría ser "realizar estudios de mercado de forma permanente y proporcionar información eficaz al equipo de ventas para aumentar las ventas".

- Programas: Son procedimientos que incluyen metas, políticas, estrategias, procedimientos, reglas, funciones y retribución de recursos, así como las tareas necesarias para alcanzar las metas, y determinan el tiempo requerido para ejecutar cada fase de la operación.
- Presupuestos: Este es un plan que representa expectativas para un período de tiempo en el futuro, expresadas en cantidades, como dinero, horas de trabajo, unidades de producción, etc.

Los presupuestos pueden ser presupuestos comerciales (ventas, producción, inventario, etc.) y presupuestos financieros (efectivo, capital, estados financieros proforma, etc.)

- Procedimientos: son planes que indican un conjunto de tareas en tándem que se deben realizar en orden cronológico para lograr objetivos predeterminados. Un ejemplo de tal plan es un procedimiento para pagar los salarios de los empleados.

Marín (2018). Refiere que es vital entender que a raíz del periodo se necesitan indicar los siguientes rasgos:

- Plan financiero a largo plazo. Tomando en cuenta su desarrollo con el apoyo de tres a cinco periodos.
- Plan financiero a corto plazo. Está previsto que se desarrolle en menos de un año.
- Plan operativo. Esto significa elaboración de todos los días.

Función financiera

Marín (2018). Señala que:

- Es el conjunto de acciones y actividades relacionadas con el centro de toma de decisiones, y su desarrollo se infiere a través de la relación que existe cuando se toman decisiones y acciones en los niveles de inversión, financiamiento, planificación y ejecución.
- Ciertamente, su tarea básica es asegurar la rentabilidad del trabajo, la disponibilidad de los costos de los recursos y asegurar que el resultado obtenido por la diferencia entre la rentabilidad del trabajo y coste de servicio sea óptimo.
- En efecto, el manejo financiero otorga oportunidades para utilizar métodos y tecnologías que pueden proporcionar estándares efectivos para la correcta toma de decisiones, y esto depende de las teorías de inversión tradicionales relacionadas con los activos líquidos.

Gestión financiera

Marín (2018), sostiene que la gestión financiera:

- Se refiere al tratamiento metodológico de las condiciones económicas y financieras de una compañía con la finalidad de estudiar, estimar y seguir organizando actividades en el proceso de creación de valor.
- Este proceso significa que, con el paso del tiempo, se estudian continuamente las acciones del nivel de toma de decisiones y del nivel de operación, y se comparan los resultados y metas para someterlos a juicio y brindar tecnología de soporte a la decisión.

- En tanto, el manejo financiero se ejecuta según dos principios de trabajo: análisis del escenario actual; evaluación, sugerencia y sugerencia de las opciones y tareas más apropiada en el futuro.
- Por tanto, dado que las actividades empresariales son objeto de evaluación, es evidente que la gestión financiera afectará a cualquier ámbito, no solo económico-financiero.

Objetivos financieros

Marín (2018). Sostiene que es la base para la formulación de planes financieros, y la relación correspondiente a los fines generales de la compañía (incluidos en su base de filosófica) y los resultados del diagnóstico deben ser respetados en la formulación de planes financieros.

Etapas de la planificación financiera

Según Marín (2018). Se proponen cinco fases básicas de este proceso. En conjunto, estas etapas ayudan a sistematizarlo:

- Planteamiento del objetivo.
- Basado en intereses obvios de la empresa.
- Estudio de la situación más allá de determinar el escenario actual de los administradores terminados.
- Suficiencia de concebir la evaluación.
- Control respectivo.

Estas fases se manifiestan en un estilo de realizar efectivamente el plan, asegurar el éxito y alcanzar las metas.

Es importante considerar esto porque determina el comienzo y el término de la fase. Estas componen el desarrollo del proceso y la manera en que se completa.

Por lo tanto, además de comprenderlas, también es importante utilizarlas de manera efectiva en el proceso de planificación.

En el caso de Paredes (2017). Mencionó que, a fin de alcanzar los resultados óptimos de esta fase de plan financiero, su impacto afectará la permanencia y confiabilidad de las diferentes unidades de negocio que establecen la planificación financiera, lo que requiere plantear hipótesis sobre el concepto de manera holística y plantear cinco factibles:

- Definición de metas, en base a los intereses empresariales.
- Análisis de situación más allá de determinar el estado actual de la gestión.
- Utilizar diferentes herramientas de gestión para este propósito.
- Asemejar procedencias y amenazas en el sector para definir acciones estratégicas, enfatizando la capacidad conceptual
- Evaluación y control correspondiente.

Importancia de la planificación financiera en la toma de decisiones

Según Ortiz (2015) La importancia de la planificación financiera es que permite a las personas tener una hoja de ruta que marca el camino que debe seguir el dinero en la gestión financiera.

Dicho de otra manera, la planificación permite la creación de escenarios que contemplen diferentes realidades y métodos adecuados para lograr el mayor beneficio posible.



Figura 1: Etapas de la planificación financiera. Fuente: Paredes (2017).
 “Planificación financiera ante la perspectiva organizacional”

Plan Financiero

Revista Gestión (2019) Se refiere al plan que integra las haciendas de manera holística y extrae lo que se tiene que desarrollar para alcanzar la meta, teniendo en cuenta todas las obligaciones. Además, cuando sucede algo inesperado, su plan financiero lo ayudará a reajustar su situación financiera de manera inmediata.

Una planeación concentra:

- La cantidad que necesita economizar para la jubilación.
- La cantidad de fondo de emergencia debe tener.
- Para lograr sus metas de tamaño, necesita ahorrar dinero.

- El tipo de seguro que puede ayudarlo a proteger a su familia, ingresos y bienes.
- El presupuesto le dice cómo utilizar los ingresos para pagar los gastos y los ahorros sin dejar de satisfacer cualquiera de sus deseos.
- Considerará sus deseos para la familia y la propiedad después de la muerte.

Etapas para una planificación financiera

Ortiz (2015) señala las siguientes etapas para una adecuada planificación financiera:

- Definir objetivos: Sin objetivos claros, el desempeño por realizar un óptimo manejo de fondos es inútil.
Por lo tanto, es necesario determinar qué se quiere lograr, que es la base para respaldar el plan financiero.
- Evaluar la realidad financiera actual: Después de aclarar a dónde ir (meta), es necesario saber qué tienes y qué necesitas.
Con este fin, se invita a las personas a evaluar su situación financiera.
- Fijar un plan de trabajo y la estrategia: La tercera compone el modelo financiero.
En este momento, debe desarrollar una hoja de ruta para lo que desea lograr y cómo se logrará.
- Ejecutar el plan: La más importante de todas las cosas planteadas es la ejecución del plan.
Generalmente, la realización del plan es correcta, en esta etapa la gente tiende a desmayarse porque la energía es grande al principio, lo que va de la mano con la motivación natural para lograr la meta.

1.3.2. Rentabilidad

Definición

Según García (2017). Sostiene al conjunto de ingresos que se alcanzan o se pueden generar a partir de inversiones anteriores. Este concepto es muy importante en los negocios y la inversión porque nos permite comprender la suficiencia de la compañía para compensar los recursos financieros manejados.

Raffino (2020). Se refiere a la capacidad de una determinada inversión para generar una rentabilidad superior a la inversión obtenida tras esperar un tiempo. Es un componente crucial del planeamiento económico y financiero dado que representa la buena elección de decisiones.

De acuerdo a Torres (2020). La mención de la rentabilidad de una empresa incluye su rentabilidad. El índice mide la relación entre las ganancias obtenidas o las inversiones realizadas para lograr el objetivo.

Si bien la rentabilidad y la rentabilidad coexisten, la diferencia es que la rentabilidad es concerniente. Se utiliza para establecer el rango de beneficios relacionado con el tamaño de la empresa.

En resumen: esta es un indicador de eficiencia, que establece el triunfo o la frustración de una inversión.

Relevancia de la rentabilidad de una empresa

Torres (2020) Menciona lo siguiente:

- La rentabilidad es ideal para el alcance del triunfo de una compañía. Si se desconoce la proporción del efectivo o ingreso invertido que se ha generado o regenerado.
- También manifiesta la coexistencia de ingresos, de lo contrario, encontrará errores a tiempo para promover su crecimiento.

- La previsión de la relación de beneficios le permite determinar el nivel apropiado de uso de capital.
- Es por eso que debe considerar el valor de los beneficios esperados en comparación con los gastos operativos.
- Todo depende de la distribución del valor presente entre las inversiones iniciales requeridas.

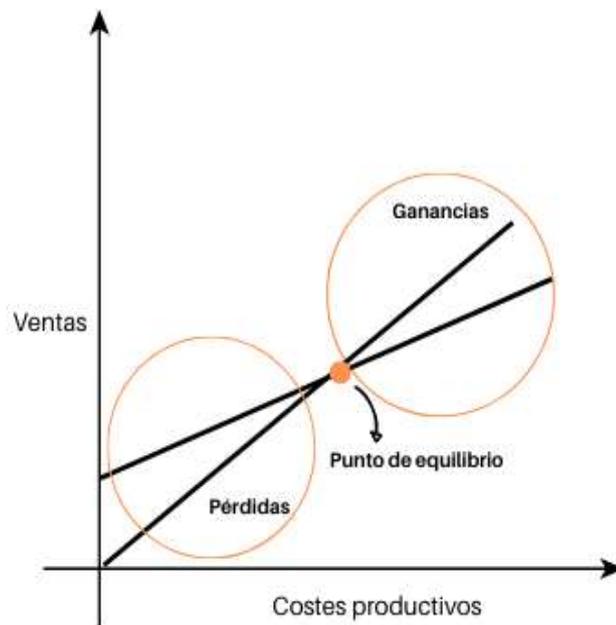


Figura 2: Comportamiento de la Rentabilidad. Fuente: Torres (2020).

En general, el análisis rentable permitirá a la empresa extender sus beneficios y mantenerlos con éxito en un mercado dinámico y competitivo.

Componentes de la rentabilidad empresarial

Esos se consideran aspectos que se necesitan estudiar en métodos rentables:

- **Ventas:** Para cualquier empresa, las ventas son fundamentales, depende del tiempo, la demanda y los consumidores. Cuando una empresa ha medido por completo la curva de demanda de su base de consumidores, estas ventajas se pueden maximizar: si la etapa por la que atraviesa es buena, ¿hay un producto excelente que ofrecer y que esté respaldado por promociones atractivas? Genere más ventas.
- Este índice estima las utilidades. Si los montos por ventas son elevados, la compañía podría prepararse para desarrollar cualquier percance de la agitación del mercado o la recesión económica.
- **Precio:** La fijación de precios es importante para fijar el beneficio, por lo que es necesario implementar la estrategia de fijación de precios correcta según la industria o tipo de industria y el tipo de consumidores.
- **Gastos:** Los ingresos de las empresas rentables pueden superar sus gastos. Estos pueden ser fondos que gasta en fases comerciales o productivas, incluida la difusión. Cubre todos los aspectos, para que puedas vender tus productos. Puede determinar las ganancias restando los gastos de los ingresos totales mediante el análisis.
- **Permanencia:** El rendimiento sobre el capital social indica la cantidad de ganancias que la empresa obtiene del dinero invertido por los accionistas. Los ingresos deben ser al menos iguales a la tasa de interés a la que la empresa solicita el efectivo a las entidades financieras para conservar los costos operativos.
- **Medición de rentabilidad:** Como ya hemos mencionado, estimar la rentabilidad de su empresa puede demostrar su éxito.

- El estado de ganancias debe demostrar una segregación de los ingresos y los gastos de todo el año comercial.
- Puede confiar en la rentabilidad para analizar su situación financiera al obtener información sobre la rentabilidad relacionada con las ventas, los activos totales y el patrimonio neto de la empresa.

Cómo mejorar la rentabilidad de una empresa

Según Torres (2020). Menciona los siguientes aspectos para mejorar el rendimiento de las empresas.

- Administrar los gastos

En la mayoría de las compañías efectúan un estudio en profundidad de los gastos, acostumbran identificar ciertos componentes que pueden disminuir los costos.

Por ejemplo, un área en la que quizás deba enfocarse es el área de costos clave:

- Proveedores: es posible mejorar el negocio a buen precio.
- Finanzas: Compruebe si utiliza alguna clase de préstamo o sobregiro.
- Nunca estará de más revisar tus finanzas.
- Instalaciones: en la mayoría de negocios alquilan espacios que no tienen un uso real.
- Pregúntese si hay alguna manera de hacer que su instalación sea más eficiente.
- Producción: Hace que su proceso más eficiente con una gestión de producción conveniente.

- Si su negocio se basa en productos, vea si hay alguna forma de aprovechar el desperdicio de materia prima.
- Optimiza la producción y tu inventario

Las fases de producción suelen ser caras y, afortunadamente, pueden optimizarse. Algunos métodos son los siguientes:

- Conservar un estudio de precios de insumos y materias y comprobar si en el futuro incrementa su costo.
- Fija los productos que retrasan en enajenar y concertar los pedidos futuros que se realizan a fin impedir un estancamiento.
- Procurar economizar las inversiones en inventario.
- Tomar en cuenta que algún programa especializado de inventarios permitirá manipular adecuadamente los abastecimientos, periodos y espacios.
- Compra más eficazmente
 - Identifique las áreas en las que más gasta y obtenga mejores acuerdos con los proveedores.
 - No hay ningún daño en tomar en cuenta a otros repartidores, cotejar precios y obtener posibles arreglos (como reducciones de precios o descuentos por pago anticipado).
- Eleva la calidad de tu producto
 - Analizar los proyectos o servicios que más ingresos generan y optimizar la calidad.
 - Desarrollar técnicas para optimar su conducta y enfatizar su valor.
 - Asimismo, de retraer a los clientes existentes, esto también puede atraer a nuevos clientes

- Concentra tus esfuerzos de venta.
 - Dos técnicas clave para aumentar la rentabilidad empresarial mediante las ventas son enajenar más productos a clientes rentables existentes y encontrar clientes similares.
 - Para lograr este objetivo, debe determinar quiénes son sus mejores clientes, qué compran y con qué frecuencia compran.
 - Para simplificar la operación, divídalos en distintas clases:
 - Elevadas ventas y ganancias
 - Elevadas ventas y menores ganancias
 - ventas menores y elevadas ganancias
 - Menores ventas y ganancias

- Amplía tu variedad de productos o servicios ofrecidos
 - Los consumidores aman todo tipo de productos y sería aún mejor si complementara sus compras.
 - Además, dado que satisfaces plenamente sus necesidades, esto es vital para tu consumo.
 - De esta manera, no solo puede aumentar las ventas y la rentabilidad, sino también fidelizar a la marca.

- Expande tu mercado.
 - Es una gran opción extender la gama de productos de la empresa, y entrar a nuevas zonas de mercado puede cambiar de manera positiva su empresa.
 - Si elige esta alternativa, es mejor tomar las cautelas posibles.
 - Esta expansión podría acrecentar las ganancias de su empresa (mediante una gestión adecuada), también puede tener riesgos y costos.

- Mejora tu plan de mercadeo
 - Identifique los productos más valiosos entre los clientes más rentables y luego centre sus esfuerzos publicitarios en ellos.

- Incrementa la productividad
 - Todos los negocios cuentan con departamentos donde perfeccionan sus fases productivas a fin de incrementar su rendimiento.
 - Realizando estas pautas:
 - Medición: Evaluar continuamente la operatividad efectiva.
 - Después de eso, establezca programas y procesos que maximicen los recursos.
 - En este caso, puede controlar el uso del tiempo de los empleados: ¿cuántas horas dedican a realizar tareas específicas?
 - Si dedican mucho tiempo a una sola tarea, se recomienda buscarla temprano a fin de hallar soluciones de mejora e incrementar la rentabilidad.
 - Planeación de objetivos: Desarrolle un plan para alcanzar las metas y compártalas con otros equipos.
 - Esto los hará más enfocados en el tiempo de trabajo y los motivará a lograr sus objetivos.
 - Del mismo modo, puede utilizar estímulos para hacer que los colaboradores se esfuercen más.
 - Solo es clave fijar correctamente esta situación para no afectar la calidad del producto o servicio.

- Agilización de procesos: Deja de pensar y analizar periódicamente si existen procesos actuales que te puedan hacer más eficiente.
- Para tales situaciones, la evaluación comparativa es ideal para comparar precios entre negocios análogos o analizar patrones productivos y de abastecimiento.

Estos tipos de evaluaciones análogas pueden permitir brindar innovadoras doctrinas y promover fases comerciales más efectivos. Ciertos elementos que pueden ayudarlo a fijar esto son la definición del área de negocio a optimar y a cotejar con otras áreas. Puede hacer esto investigando tecnología con clientes, empleados o proveedores.

Tipos de Rentabilidad

Según Torres (2020). Básicamente debe distinguir dos tipos de rentabilidad, a saber, rentabilidad financiera y rentabilidad económica:

Rentabilidad Económica

Moreno (2018). Este es el retorno de la inversión. La rentabilidad financiera no considera la deuda utilizada para generar ganancias, que es diferente de la rentabilidad económica, incluidos los préstamos en moneda, porque considera todos los activos.

$$\text{Rentabilidad Económica} = \text{Beneficio Bruto} / \text{Activo total}$$

Si un socio ingresa a la empresa, la rentabilidad financiera determina el beneficio que obtiene de su aportación de capital. Además, la rentabilidad se calcula en función del beneficio neto (el beneficio final obtenido tras deducir intereses e impuestos).

Por otro lado, García (2017). Menciona que es la utilidad media que genera una compañía por distintas inversiones. Este concepto se expresa en porcentaje. Si

obtiene un beneficio del 20% en un año, significa que por cada 100 euros invertidos, obtiene 20 beneficios.

También mencionó que tiene la responsabilidad de comparar los resultados alcanzados en el desarrollo de las actividades de la empresa con las inversiones realizadas. Cuando haya que restar impuestos, tasas e intereses, el resultado será aún menor.

Raffino (2020) menciona que se relaciona con la utilidad media de la organización o empresa en términos de las inversiones realizadas por ella. A partir de la comparación entre la inversión total y los resultados obtenidos (costo y beneficio), se suele expresar en porcentaje (%).

Rentabilidad Financiera

Moreno (2018). Esto se refiere a la deuda, específicamente, es mejor pedir dinero prestado para comprar nueva maquinaria o muebles para nuestro negocio, o usar el dinero ahorrado para pagar la deuda. La mayoría de las personas tienden a hacer esto con su propio dinero para evitar endeudarse.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \text{Beneficio Neto} / \text{Fondos propios}$$

Por otro lado, García (2017). La rentabilidad financiera incluye los beneficios obtenidos por diferentes socios de la empresa.

Es responsable de calcular la suficiencia de la empresa para obtener ingresos con sus recursos.

También se refiere a la analogía entre la utilidad neta de la empresa y los activos netos. La rentabilidad financiera se logra mejorando de la siguiente forma:

- Aumentando el endeudamiento para que la diferencia entre el activo y los fondos propios resulte mayor.
- Aumentando el margen.
- Disminuyendo el activo o incrementando las ventas

Raffino (2020). Se refiere a la diferencia entre la rentabilidad financiera y la rentabilidad previa, es decir, los beneficios que genera cada socio de la empresa, esto es, la suficiencia de los individuos para obtener ganancias de una determinada inversión.

Rentabilidad Social

Raffino (2020) Señala que se emplea para aludir a otro tipo de utilidades no tributarias, que son el periodo, autoridad o el bienestar social, que se acumulan de otra forma que las utilidades monetarias.

Puede que un proyecto no sea económicamente rentable, pero puede serlo socialmente.

Indicadores de rentabilidad

Raffino (2020), nos menciona que son herramientas que se utilizan para determinar la efectividad de los proyectos para crear riqueza, es decir, pueden controlar el balance de gastos y retornos, asegurando así retornos.

Entonces los indicadores de rentabilidad se mencionan a continuación:

- Margen neto de utilidad. Consiste en la analogía entre las ventas totales de la compañía (ingresos operativos) y su beneficio neto.
El rendimiento de los activos y el patrimonio dependerá de esto.
- Margen bruto de utilidad. Radica en la analogía entre las ventas absolutas y la utilidad bruta, esto es, la proporción menos la utilidad de operación después de deducir el costo de ventas.
- Margen operacional. Radica en la analogía entre las ventas totales y la utilidad operativa, razón por la cual se calcula el desenvolvimiento de los activos operativos con el propósito de desarrollar la empresa.

- Rentabilidad neta sobre inversión. Se utiliza para evaluar el beneficio neto derivado de los activos de la empresa (manejo de activos, deudas, tributos, gastos, etc.).
- Rentabilidad operacional sobre inversión. Similar a la situación anterior, pero evaluando la rentabilidad operativa más que la rentabilidad neta.
- Rentabilidad sobre el patrimonio. Estima la rentabilidad del propietario de la compañía previa y después de hacer frente a los tributos.
- Crecimiento sostenible. Se tiene la finalidad posibilitar el aumento de la solicitud para hacer frente al aumento de ventas y activos, esto es, el efecto de la ejecución de estrategias de ventas, financiación y otras.
- EBITDA. Esto se denomina flujo de caja neto previamente a saldar los impuestos y los gastos financieros.

Riesgo empresarial

Raffino (2020), Se menciona que este tipo de riesgo o de una empresa depende de su suficiencia para obtener ingresos después de su fecha de vencimiento, es decir, su capacidad para generar utilidades y atender a todos los aspectos financieros acordados.

Por consiguiente, es lo que se obtiene de una valoración de la posibilidad de pago: si es mayor el posible impago la falta de cumplimiento de los aspectos contractuales, alto es el margen de riesgo invertido.

Este indicador no solamente se emplea para estimar los beneficios económicos de una compañía, sino que también se utiliza para evaluar los beneficios Este margen se estriba de la capacidad que mantienen los acreedores y de la garantía incorporada a la propiedad.

1.4. Formulación del problema

1.4.1. Problema general

¿En qué medida el Planeamiento Financiero mejorará la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la Empresa Grupo Ases Capital SAC Chiclayo?

1.5. Justificación e importancia del estudio

1.5.1 Justificación de la investigación

Justificación teórica

El estudio se justifica teóricamente en razón de que brinda la información relevante en cuanto a las variables de investigación, contrastada con las diferentes fuentes de autores citando las distintas opiniones con respecto al tema de estudio.

Justificación práctica

Mediante el presente trabajo de investigación se pretende analizar la situación financiera de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo a fin de mejorar su rentabilidad y a su vez mejorar la toma de decisiones al corto periodo, asimismo, que sirva como aporte para todas aquellas empresas del mismo sector y comprobar si esta herramienta operativa le va a procurar mejorar los resultados de la compañía.

Justificación metodológica

El presente estudio se justifica metodológicamente en razón de que se aplicaron las herramientas necesarias para llevar a cabo el desarrollo de la problemática encontrada en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, y a su vez proponer una estructura de Planeamiento Financiero para poder mejorar su rentabilidad.

Importancia del estudio

El presente estudio es importante en razón de que, con ello, la empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, podrá aplicar una estructura de Planeamiento Financiero a fin de cumplir con las metas propuestas por la empresa, que en definitiva le va a permitir mejorar sus resultados y por ende los índices de su rentabilidad.

1.6. Hipótesis

Hipótesis Hi

El Planeamiento Financiero si mejora la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.

Hipótesis Ho

El Planeamiento Financiero no mejora la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.

1.7. Objetivos

1.7.1 Objetivo general

Determinar si la propuesta de un Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia mejorará la Rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.

1.7.2. Objetivos Específicos

Evaluar si el no tener implementado el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., le va a generar inconvenientes operativos.

Establecer la forma de cómo se viene afectando la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., por no tenerse implementado el Planeamiento Financiero

Analizar a través de información financiera, si el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia permitirá mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.

II. MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de investigación

2.1.1. Según su Enfoque

La investigación se basó en un enfoque cuantitativo, orientado a desarrollar el análisis respectivo en lo que refiere al Planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo.

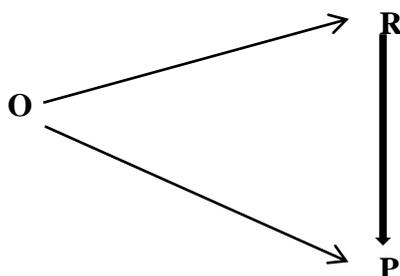
2.1.2. Según su Diseño

Según su diseño la investigación es No experimental, en razón de que no se persigue la intención de manipular las variables de estudio, sino que se pretende observar analíticamente su interrelación, empero, básicamente pretende evaluar si el Planeamiento Financiero permite mejorar la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo.

Asimismo, es el tipo de estudio que no altera libremente las variables que se desean descifrar, solo busca visualizar los aspectos de provecho en su área natural, posteriormente referirlos y estudiarlos sin emularlos en un ambiente inspeccionado.

Siendo esta la razón por la que se señala que los que realizan este tipo de estudios son más que nada espectadores.

Por lo mencionado, el diseño de investigación quedó representado de la siguiente manera:



Lo que representa:

O = Observación.

R = Realidad Problemática.

P = Propuesta.

2.1.3. Según su Alcance

Según el alcance fue descriptivo, propositivo, puesto que tiene como objetivo definir los procesos referidos a las situaciones anómalas que han ido generándose en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, asimismo, mediante la investigación se pretende proponer el Planeamiento Financiero con el propósito de mejorar la rentabilidad de la empresa.

Por lo que, este tipo de estudio es un procedimiento polemista que emplea una serie de estrategias y procesos a fin de examinar y afrontar los inconvenientes más relevantes.

Su finalidad es promover la investigación científica como un componente para la alineación completo de los expertos. (Serrano, 2017)

2.2. Variables, Operacionalización

Variable Independiente: Planeamiento Financiero

Según la Revista Gestión (2019) menciona que el planeamiento financiero prácticamente es como alistar un buen viaje: el sector A es tu escenario financiero actual y el punto B es su futuro y logre sus metas con la ayuda de algunas decisiones financieras razonables.

Variable Dependiente: Rentabilidad

De acuerdo a Torres (2020). Menciona que es la relación entre las ganancias obtenidas o las inversiones realizadas para lograr el objetivo. Si bien la rentabilidad y la rentabilidad coexisten, la diferencia es que la rentabilidad es concerniente. Se utiliza para establecer el rango de beneficios relacionado con el tamaño de la empresa.

En resumen: esta es un indicador de eficiencia, que establece el triunfo o la frustración de una inversión.

Operacionalización

Tabla 1.

Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
Variable Independiente	Es un proceso continuo que puede ayudar a las personas a tomar decisiones monetarias acertadas para ayudarlas a alcanzar sus metas de vida. Ortiz (2015)	Relevancia de la planeación financiera	Tratamiento metodológico de la situación económica financiera	<p>¿Cuál considera que es la principal relevancia de la planeación financiera?</p> <p>¿Por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debe a una adecuada planeación financiera?</p> <p>¿Cómo se realiza la maximización del empleo de recursos y tiempo en la planeación financiera?</p>	
Planeamiento Financiero		Principales tipos de planificación financiera	Acciones a nivel decisional	<p>¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?</p> <p>¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?</p>	Entrevista / Guía de Entrevista

Función de la planeación financiera	Evaluación del control de planificación financiera	<p>¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?</p> <p>¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?</p> <p>¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?</p>
-------------------------------------	--	---

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
Variable Dependiente Rentabilidad	Se refiere a la capacidad de una determinada inversión para generar retornos superiores a la inversión obtenida luego de esperar un período de tiempo. Es un elemento esencial en la planificación económica y financiera porque significa que se deben tomar las decisiones correctas. Raffino (2020)	Relevancia de la Rentabilidad	ROA	<p>¿Por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa?</p> <p>¿Cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa?</p> <p>¿Cuál es la principal relación que encuentra entre la mejora de las ventas y la rentabilidad de la empresa?</p>	Análisis documental / Guía de Análisis Documental
			ROE	<p>¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?</p> <p>¿Qué tipo de indicadores financieros vienen aplicando</p>	
		Indicadores de Rentabilidad	ROI		

Tipos de
Rentabilidad

para evaluar la rentabilidad de la
empresa?

¿Qué aspectos vienen
considerando para mejorar el
rendimiento de la empresa?

¿Por qué considera que la
rentabilidad económica evalúa de
manera acertada la relación
beneficio bruto con el activo total
de la empresa?

¿Por qué considera que la
rentabilidad económica evalúa de
manera acertada la relación
beneficio bruto con el activo total
de la empresa?

¿Por qué razones podría señalar
que el EBITDA permite evaluar
los flujos netos de caja de la
Empresa?

2.3. Población y Muestra

Población

La población está conformada por los trabajadores de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, con el propósito de efectuar el recojo de información necesaria para la elaboración del presente proyecto.

La población es la agrupación de hechos definidos, limitados y accesibles, que servirán de referencia para la elección de la muestra que pertenece a una serie de discernimientos anticipados. (Arias, 2016).

Tabla 2.

Cuadro de Población de estudio

Área Administrativa	N° Trabajadores
Gerente General	1
Secretaria General	1
Administrador	1
Contador	1
Asistentes	5
Total	9

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Muestra

La muestra está conformada por el Gerente General, y por el Contador de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, con el propósito de efectuar el recojo de información necesaria para la elaboración del presente proyecto.

Se define como un subconjunto de la población la cual servirá de base para la recolección de datos, la cual se deberá definir y delimitar con antelación y precisión. (Hernández, 2015).

Criterios de Inclusión

Son todos los rasgos especiales que deben tener un tema de investigación a fin de considerarlo en el estudio.

Estos rasgos pueden ser especialmente aspectos como: antecedentes educativos, fases de enfermedades, estado civil, entre otros. Además, en el caso de una población numerosa, es conveniente expresar consentimiento para aceptar su participación a través de formulario de consentimiento informado. (Revista Alergia México, 2016).

Criterios de exclusión

Hace referencia a las condiciones o rasgos que muestran los sujetos de estudio, y pueden alterarse resultados, que en efecto se torna no considerables para la investigación. Es fundamental señalar que estos rasgos no pueden referirse a hombres, o bien si la investigación será de adultos, no es debido excluir a pequeños. (Revista Alergia México, 2016).

Muestreo

Se basó en todos los trabajadores de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, a fin de obtener la información más confiable y completa.

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Entrevista: Esta técnica sirvió de apoyo para el recojo de información en base al diálogo entre los participantes de la empresa, el cual se preparó un cuestionario de preguntas selectas con el objeto de valorar el nivel de fiabilidad que presenta el Planeamiento Financiero en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo.

Se define como una herramienta para la obtención de datos ricos para trabajos de investigación. Logra que los entrevistadores lo usen de manera más natural, conversaciones diarias basadas en temas determinados. (Troncoso y Amaya, 2016).

Análisis Documental

El análisis documental se recogió del Gerente General, y del Contador de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, con la finalidad de obtener información relevante de las variables de estudio en donde permitirá evaluar si el Planeamiento Financiero permite mejorar la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la empresa.

Instrumentos de recolección de datos

Guía de entrevista: Se preparó un cuestionario de preguntas selectas en relación a las variables de investigación con la finalidad de evaluar el nivel de fiabilidad que presenta el Planeamiento Financiero en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo.

Guía de Análisis Documental

Se recogieron los datos los cuales serán obtenidos por el Gerente General, y por el Contador de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, con la finalidad de evaluar si el Planeamiento Financiero permite mejorar la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la empresa.

2.5. Validación de los instrumentos

Validez

Con la finalidad de llevar a cabo la validación de los instrumentos de investigación se contó con el apoyo de dos profesionales, especialmente de Contadores Públicos Colegiados con el Grado de Magister, los cuales contrastaron los instrumentos y certificarán los formatos otorgados por la Universidad Señor de Sipán con la firma respectiva.

2.6. Criterios éticos

Consentimiento informado

Los participantes de investigación, brindan el consentimiento de su información en el proceso de la elaboración del estudio.

Manejo de riesgos

Con el propósito de resguardar toda la información en total discreción con la finalidad de que no ocurra ningún daño o perjuicio que altere el desarrollo de la investigación.

Confidencialidad

A fin de preservar la anonimidad de los participantes de estudio, asimismo, se preservó la información brindada por la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo.

2.7. Criterios de rigor científico

Integridad: Teniendo en cuenta los riesgos que plantea la investigación, se pueden promover los beneficios que requiere la investigación.

Respeto a los investigados: respetando a cada interviniente de la investigación, sin originar ningún perjuicio ni aplicando conceptos en contra de su reputación.

Beneficencia: se buscaron intereses comunes de las personas que participan en la investigación con el fin de obtener el mayor beneficio y minimizar el riesgo de efectos colaterales.

III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1 Tablas y Figuras

En el presente capítulo se presentan los resultados de la entrevista aplicada al Gerente General de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C. Chiclayo, los cuales fueron obtenidos al aplicar las técnicas de entrevista y análisis documental a fin de dar respuesta a nuestros objetivos planteados, estos se presentan a continuación.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°01: Evaluar si el no tener implementado el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., le va a generar inconvenientes operativos.

El recojo de información para desarrollar el primer objetivo específico, consistió en la aplicación de la técnica de entrevista la cual se realizó al Gerente General de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C. a fin de dar a conocer las ideas y opiniones sobre la actual situación financiera en tiempos de pandemia.

Dimensión 2: Principales tipos de planificación financiera

Indicador 1: Acciones a nivel decisional

Tabla 3.

Indicador 1: entrevista aplicada al Gerente General

Preguntas de Entrevista	Respuestas
¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?	Porque permitirá contar con los recursos suficientes para la oportuna atención de los servicios, afrontar con éxito a la competencia y de esta forma se garantizará que las ventas se realicen sin mayores inconvenientes.
¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?	La misión es llegar a convertirnos en una empresa líder, para ello nos esmeramos en dar el mejor servicio, y hacer frente a los inconvenientes financieros que se nos

	presentan con frecuencia, y mediante la visión buscamos satisfacer las necesidades y requerimientos de los clientes brindándoles, asesoramiento profesional.
¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?	Tanto las metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero se encuentran relacionadas con la oportuna atención y solución de las necesidades de fondos, a través de líneas de crédito con bajos intereses y garantizando que nuestras ventas de los servicios se realicen sin mayores inconvenientes.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Según el entrevistado, considera que el tener implementado el Planeamiento Financiero en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., va a permitir que la entidad cumpla con sus objetivos estratégicos al corto y largo plazo de la forma más eficiente, asimismo, alcanzar una mayor estabilidad económica y para ello, se debe contar con un adecuado plan financiero.

Cabe señalar que la empresa, tienen establecidas metas y políticas claras con respecto a la mejora de atención a los requerimientos de dinero, empleando intereses bajos en las líneas de crédito resguardando las ventas realizadas para no generar inconvenientes futuros.

Dimensión 3: Función de la planeación financiera

Indicador 1: Evaluación del control de planificación financiera

Tabla 4.

Indicador 1: entrevista aplicada al Gerente General

Preguntas de Entrevista	Respuestas
¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?	Debo señalar que las acciones y actividades que se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa son básicamente la gestión para la obtención de la mayor cantidad de recursos que provienen en gran medida de las ventas y cobranzas realizadas, sobre todo que estas se hagan de manera eficiente, y con la rigurosidad que el caso amerita.
¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?	Básicamente consideramos que estos criterios se encuentran relacionados con la mayor recaudación de ingresos que son producto de contar con una gran cartera de clientes y, sobre todo, saber gerenciar adecuadamente los ingresos obtenidos.
¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?	Vamos a llevar a cabo el levantamiento de información que se iniciará con la revisión de cada proceso que comprometa el uso de recursos y establecer las etapas que requieran de las mejores estrategias financieras, con la finalidad de reducir de manera drástica los riesgos que pudieran presentarse en tales procesos operativos y financieros.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

De acuerdo al Gerente General, señala que la gestión financiera es fundamental para la empresa, ya que se encuentran relacionados a la adecuada recaudación de fondos proveniente de una gama de clientes, y, básicamente a la adecuada gerencia de los ingresos obtenidos.

La empresa, al no presentar inconvenientes operativos, mediante una buena planificación financiera, establecerá fases en los que se requiera desarrollar estrategias financieras a fin de minimizar los riesgos que se puedan presentar en sus procesos operativos y principalmente a los procesos financieros.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°02: Establecer la forma de cómo se viene afectando la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., por no tenerse implementado el Planeamiento Financiero

Para llegar a obtener los resultados del segundo objetivo específico, se aplicó la técnica de entrevista al Contador de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., cuyos resultados se muestran a continuación:

Dimensión 2: Indicador de Rentabilidad

Indicador 1: Rentabilidad financiera

Tabla 5.

Indicador 1: entrevista aplicada al Contador

Preguntas de Entrevista	Respuestas
¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	Ante su pregunta, si bien es cierto, se llevan varios controles en los procesos operativos, pero por no ser sumamente rigurosos, en cierta medida nos impide conocer en detalle los

	criterios que deberíamos aplicar para evaluar debidamente la rentabilidad de la empresa.
¿Cada que tiempo realizan evaluaciones a la rentabilidad que genera la empresa por sus operaciones habituales?	No tenemos parámetros establecidos en este sentido, pero regularmente tomamos información que nos proporcionan los estados financieros, más allá, no efectuamos otro tipo de actividad para planificar debidamente este indicador.
¿Qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento financiero de la empresa?	Al respecto debo señalar que empezaremos por evaluar de manera eficiente la situación económica y financiera de la empresa, a fin de superar las deficiencias de ejercicios anteriores en que esta información no era debidamente evaluada.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

De acuerdo a los resultados obtenidos en la entrevista al Contador, nos señala que, no se han aplicado medidas ni evaluaciones a la rentabilidad, solamente se basan en la información financiera proporcionada por el área contable para evaluar sus operaciones diarias, de esta manera se ve perjudicada la rentabilidad en vista de que no es evaluada debidamente impidiendo conocer las posibles deficiencias en la situación económica y financiera de la empresa.

Dimensión 3: Tipos de Rentabilidad

Indicador 1: Rentabilidad económica

Tabla 6.

Indicador 1: entrevista aplicada al Contador

Preguntas de Entrevista	Respuestas
¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?	Porque representa el máximo retorno de la inversión y considera la deuda utilizada para generar ganancias, como los préstamos y el efecto que estos tienen en el activo total de la empresa.
¿Por qué considera que la rentabilidad financiera evalúa de manera acertada la relación beneficio neto con los fondos propios de la empresa?	Porque incluye los beneficios obtenidos por los diferentes socios de la empresa, siendo la responsable de calcular la suficiencia de la empresa para obtener ingresos con sus recursos.
¿Por qué razones podría señalar que el EBITDA permite evaluar los flujos netos de caja de la Empresa?	Porque muestra el beneficio bruto de explotación antes de deducir los gastos financieros y además sirve para evaluar el comportamiento y la situación financiera de la empresa.

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación:

Según la entrevista realizada, se observa que, la rentabilidad económica tiende a considerar las deudas utilizadas para obtener ganancias como préstamos y resultados sobre el total activo de la empresa, por otra parte, la rentabilidad financiera abarca una serie de beneficios parte de los socios, que permite calcular el rendimiento de la empresa para poder generar ingresos con la utilización de sus recursos. Por lo mencionado, al contar con el Planeamiento Financiero, permitirá un mayor control de las finanzas de la empresa, obteniendo una visión clara y global de la realidad financiera y se podrá predecir el rendimiento futuro del negocio.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°03: Analizar a través de la información financiera, si el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia permitirá mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.

Para el desarrollo del tercer objetivo, se aplicó la técnica de análisis documental, a través del cual se analizó la información financiera de la empresa, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 7.

Estado de Situación Financiera año 2020

PARTIDAS	2020
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	32,756.65
CUENTAS POR COBRAR	8,766.00
MATERIALES Y SUMINISTROS	6,449.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	47,971.65
ACTIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPOS	13,550.00
ACTIVOS INTANGIBLES	3,477.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	17,027.00
TOTAL, ACTIVO	64,998.65
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR	5,336.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,897.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,233.00
PASIVO NO CORRIENTE	
PASIVO A LARGO PLAZO	11,567.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11,567.00
TOTAL PASIVO	18,800.00
PATRIMONIO	
CAPITAL	25,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	21,198.65
TOTAL PATRIMONIO	46,198.65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,998.65

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Tabla 8.*Estado de Situación Financiera año 2021*

PARTIDAS	2021
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	35,800.66
CUENTAS POR COBRAR	10,367.00
MATERIALES Y SUMINISTROS	4,433.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	50,600.66
ACTIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPOS	12,911.00
ACTIVOS INTANGIBLES	3,112.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	16,023.00
TOTAL ACTIVO	66,623.66
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR	5,989.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,998.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,987.00
PASIVO NO CORRIENTE	
PASIVO A LARGO PLAZO	10,758.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10,758.00
TOTAL PASIVO	18,745.00
PATRIMONIO	
CAPITAL	25,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	22,878.66
TOTAL PATRIMONIO	47,878.66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	66,623.66

Fuente: Grupos Ases Capital SAC

Tabla 9.*Estado de Situación Financiera año 2020 - 2021**Fuente:* Grupo Ases Capital SAC

PARTIDAS	2020	%	2021
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	32,756.65	9.29	35,800.66
CUENTAS POR COBRAR	8,766.00	18.26	10,367.00
MATERIALES Y SUMINISTROS	6,449.00	-31.26	4,433.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	47,971.65	5.48	50,600.66
ACTIVO NO CORRIENTE			
INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPOS	13,550.00	-4.72	12,911.00
ACTIVOS INTANGIBLES	3,477.00	-10.50	3,112.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	17,027.00	-5.90	16,023.00
TOTAL ACTIVO	64,998.65	2.50	66,623.66
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	5,336.00	12.24	5,989.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,897.00	5.32	1,998.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,233.00	10.42	7,987.00
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVO A LARGO PLAZO	11,567.00	-6.99	10,758.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11,567.00	-6.99	10,758.00
TOTAL PASIVO	18,800.00	-0.29	18,745.00
PATRIMONIO			
CAPITAL	25,000.00	0.00	25,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	21,198.65	7.93	22,878.66
TOTAL PATRIMONIO	46,198.65	3.64	47,878.66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,998.65	2.50	66,623.66

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Tabla 10.*Estado de Situación Financiera año 2020 al 2023*

PARTIDAS	2020	%	2021	%	2022	%	2023
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	32,756.65	9.29	35,800.66	13.38	40,592.23	29.04	52,379.31
CUENTAS POR COBRAR	8,766.00	18.26	10,367.00	31.16	13,597.00	22.05	16,595.00
MATERIALES Y SUMINISTROS	6,449.00	-31.26	4,433.00	-45.30	2,425.00	-44.12	1,355.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	47,971.65	5.48	50,600.66	11.88	56,614.23	24.23	70,329.31
ACTIVO NO CORRIENTE							
INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPOS	13,550.00	-4.72	12,911.00	-7.33	11,965.00	-9.81	10,791.00
ACTIVOS INTANGIBLES	3,477.00	-10.50	3,112.00	-13.56	2,690.00	-16.91	2,235.00
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	17,027.00	-5.90	16,023.00	-8.54	14,655.00	-11.12	13,026.00
TOTAL, ACTIVO	64,998.65	2.50	66,623.66	6.97	71,269.23	16.96	83,355.31
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
CUENTAS POR PAGAR	5,336.00	12.24	5,989.00	16.31	6,966.00	9.89	7,655.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,897.00	5.32	1,998.00	12.91	2,256.00	38.08	3,115.00

TOTAL, PASIVO CORRIENTE	7,233.00	10.42	7,987.00	15.46	9,222.00	16.79	10770.00
PASIVO NO CORRIENTE							
PASIVO A LARGO PLAZO	11,567.00	-6.99	10,758.00	-14.78	9,168.00	-11.45	8118.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11,567.00	-6.99	10,758.00	-14.78	9,168.00	-11.45	8118.00
TOTAL PASIVO	18,800.00	-0.29	18,745.00	-1.89	18,390.00	2.71	18,888.00
PATRIMONIO							
CAPITAL	25,000.00	0.00	25,000.00	0.00	25,000.00	0.00	25,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	21,198.65	7.93	22,878.66	21.86	27,879.23	41.57	39467.31
TOTAL PATRIMONIO	46,198.65	3.64	47,878.66	10.44	52,879.23	21.91	64,467.31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,998.65	2.50	66,623.66	6.97	71,269.23	16.96	83,355.31

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Tabla 11.

Estado de Resultados año 2020

PARTIDAS	2020
VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	319946.00
COSTO DE VENTAS	279039.00
RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD	40907.00
GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	39050.00
GASTOS DE VENTAS	2350.00
RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD	1847.00
GASTOS FINANCIEROS	3478.00
OTROS INGRESOS DE GESTION	31700.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	30069.00
IMPUESTO A LA RENTA	8870.36
RESULTADO DESPUES IMPUESTO A LA RENTA	21198.65

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Tabla 12.

Estado de Resultados año 2021

PARTIDAS	2021
VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	358599.00
COSTO DE VENTAS	311392.00
RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD	47207.00
GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	44543.00
GASTOS DE VENTAS	2512.00
RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD	2654.00
GASTOS FINANCIEROS	3423.00
OTROS INGRESOS DE GESTION	33221.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	32452.00
IMPUESTO A LA RENTA	9573.34
RESULTADO DESPUES IMPUESTO A LA RENTA	22878.66

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Tabla 13.*Estado de Resultados año 2020 - 2021*

PARTIDAS	2020	%	2021
VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	319946.00	12.08	358599.00
COSTO DE VENTAS	279039.00	11.59	311392.00
RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD	40907.00	15.40	47207.00
GASTOS OPERATIVOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	39050.00	14.07	44543.00
GASTOS DE VENTAS	2350.00	6.89	2512.00
RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD	1847.00	43.69	2654.00
GASTOS FINANCIEROS	3478.00	-1.58	3423.00
OTROS INGRESOS DE GESTION	31700.00	4.80	33221.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	30069.00	7.93	32452.00
IMPUESTO A LA RENTA	8870.36	7.93	9573.34
RESULTADO DESPUES IMPUESTO A LA RENTA	21198.65	7.93	22878.66

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

Tabla 14.*Estado de Resultados año 2020 al 2023*

PARTIDAS	2020	%	2021	%	2022	%	2023
VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	319946.00	12.08	358599.00	17.49	421330.00	20.84	509133.00
COSTO DE VENTAS	279039.00	11.59	311392.00	16.24	361959.00	17.96	426955.00
RESULTADO BRUTO DE UTILIDAD	40907.00	15.40	47207.00	25.77	59371.00	38.41	82178.00
GASTOS OPERATIVOS							
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	39050.00	14.07	44543.00	19.34	53156.00	16.03	61676.00
GASTOS DE VENTAS	2350.00	6.89	2512.00	6.81	2683.00	5.14	2821.00
RESULTADO DE OPERACIÓN UTILIDAD	1847.00	43.69	2654.00	133.80	6205.00	230.25	20492.00
GASTOS FINANCIEROS	3478.00	-1.58	3423.00	-0.61	3402.00	-0.18	3396.00
OTROS INGRESOS DE GESTION	31700.00	4.80	33221.00	10.60	36742.00	5.84	38886.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	30069.00	7.93	32452.00	21.86	39545.00	41.57	55982.00
IMPUESTO A LA RENTA	8870.36	7.93	9573.34	21.86	11665.78	41.57	16514.69
RESULTADO DESPUES IMPUESTO A LA RENTA	21198.65	7.93	22878.66	21.86	27879.23	41.57	39467.31

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

3.2 Discusión de los Resultados

En el siguiente apartado se presenta la discusión de los resultados tomando como base la entrevista aplicada al Gerente General de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., Chiclayo, y en función a los objetivos específicos, tal como se presentan a continuación.

Objetivo específico N° 1. Evaluar si el no tener implementado el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., le va a generar inconvenientes operativos, se logró.

Discusión N° 1

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general cuál considera que es la principal relevancia de la planeación financiera, señaló porque se detallará como se encuentra la empresa en la actualidad en su aspecto financiero y lo que se busca lograr con las nuevas estrategias empresariales que tenemos planeado implementar.

Planteamiento que coincide con lo manifestado por Libre Mercado (2020), cuando señala que el susto que provocó el nuevo covid19 en la organización empresarial española dejó muchos cadáveres por el camino no solo en vidas humanas, sino también en la organización. Lamentablemente, las partes más vulnerables de nuestro sistema productivo, son las que más atención prestan a estos efectos, porque no a todo el mundo le sorprende la situación de liquidez, que permite costes.

Asimismo, Saavedra y Espíndola (2016), señaló que las instituciones de este sector entienden las necesidades financieras de corto periodo, pero desafortunadamente no implementan planes financieros de largo periodo, utilizan fuentes de financiamiento de alto costo y están restringidas por falta de financiamiento, es por tanto necesario impulsar una cultura financiera de planificación y previsión. Peor para el Instituto de Mercados de Valores (2017), muestra que, para que estas empresas puedan lograr fines duraderos de inclusión financiera, es necesario aprender e implementar innumerables

planes financieros. Solo cuando estas empresas logren avances reales en el gobierno corporativo, podrá continuar el financiamiento.

Discusión N° 2

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debería a una adecuada planeación financiera, señaló porque el minimizar los riesgos es una señal de las fortalezas con que contaría la empresa, eso es finalmente lo que se desea en el corto plazo, que es mejorar y superar las debilidades por la falta de una adecuada planeación financiera.

Datos que coinciden con lo encontrado por Lira (2018), cuando sostiene que el 70% de las PYMES no han implementado un adecuado planeamiento financiero. Esto se debe a que la mayoría de estas microempresas deciden ignorar los planes financieros que les son recomendados. También, mencionó que en muchas ocasiones estos negocios no realizan planes.

En tanto Rojas (2018), se adhiere a esta posición cuando manifiesta que PYMES peruanas carecen de planes estratégicos integrales, que les permitan formular metas de acción a corto, mediano y largo plazo, pero que sin embargo no han tenido el empuje necesario ni la mínima voluntad para emprender un eficiente plan financiero con la finalidad de cumplir de manera efectiva y satisfactoria con sus metas previstas.

Sin embargo, Zenteno (2016) recomienda obtener el máximo beneficio posible de la implementación de estos planes financieros, por lo que si un gerente no quiere tener sorpresas imprevistas, deberá emprender acciones totalmente ajustadas a los requerimientos de liquidez. Esto se suele ver en empresas con deudas excesivas.

Discusión N° 3

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio, indicó porque permitirá contar con los recursos suficientes para la oportuna atención de los servicios, afrontar con éxito a la competencia y de esta forma se garantizará que las ventas se realicen sin mayores inconvenientes.

Estos datos coinciden con lo señalado por Muñoz (2016), señala que la empresa carece de planeamiento estratégico para llevar de manera adecuada sus planes financieros y de esta manera optimizar los índices de su rentabilidad, los ciclos económicos desfavorables para la mayoría de empresas de Santiago, han generado la restricción de adecuados canales de financiamiento, situación ha generado serios inconvenientes.

Información que coincide también con lo manifestado por Gómez (2019), cuando señala de manera fehaciente que, si la empresa decidiera aplicar un planeamiento financiero, entonces logrará un alto grado de cumplimiento y de mejora continua que vayan acordes con los objetivos trazados por la gerencia general de la empresa y que será demostrado con los nuevos resultados obtenidos por la implementación de un eficaz plan financiero en la compañía.

En tanto González (2018), señala que la realización de la investigación permitirá llevar a cabo la implementación de un adecuado planeamiento financiero con todos los parametros establecidos que permitan establecer la pertinencia de llevar a cabo este plan, y de esta manera llegar a determinar la viabilidad de la investigación y logren mayores índices de rentabilidad.

OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2. Establecer la forma de cómo se viene afectando la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., por no tenerse implementado el Planeamiento Financiero, se logró.

Discusión N° 1

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general cada que tiempo realizan evaluaciones a la rentabilidad que genera la empresa por sus operaciones habituales, afirmó que no tienen parámetros establecidos en este sentido, pero regularmente toman información que proporcionan los estados financieros, más allá, no se efectúa otro tipo de actividad para planificar debidamente este indicador.

Estos datos coinciden con lo encontrado por el Centro de Investigación CEF (2017), cuando sostiene que, en una empresa regular, muchas veces las rentabilidades no colman las expectativas de los empresarios, por lo que la solidez parte por analizar la rentabilidad del activo independientemente de cómo está financiado, sin tener en consideración los pasivos para no afectar el estado de resultados.

De la misma manera De la Garza, Sánchez y Zerón (2019) comparte este criterio cuando señala que su investigación busca contribuir al entendimiento del porque a muchas empresas se les conoce como zombis, ya que muchas de ellas presumen generar altos índices de liquidez, pero en realidad carecen de estos recursos, que básicamente deberían estar quebradas. De opinión contraria es Salas (2019), cuando sostiene que es una fortuna que cada vez más personas no tengan miedo a invertir, debiendo entender que las inversiones son una gran oportunidad de ganar dinero y que dependen únicamente de la planeación y de las mejores estrategias., por lo que es importante decidirte por las mejores oportunidades.

Discusión N° 2

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa, mencionó porque promoverá el desarrollo de la empresa, minimizando los riesgos naturales en estos casos y sobre todo porque maximizará el empleo de los recursos, y el nivel apropiado del uso de capital. Coincide con lo hallado por Segura (2019) cuando menciona que muchas de las operaciones vinculadas de la empresa y su rentabilidad, han tenido incidencia negativa en los resultados de estos periodos en razón de que sus operaciones a nivel internacional lo realizan con las inter compañías lo que no les permite mejorar de manera óptima los índices de su rentabilidad.

Asimismo Patrón (2020), comparte esta opinión cuando señala que en razón de la escasa rentabilidad que vienen obteniendo muchas empresas en el Perú, los bancos y financieras han decidido emprender planes de emprendimiento para muchos de los negocios existentes y los que se encuentran próximos de creación, pero que implique ofertar sus productos y servicios a precios totalmente accesibles, en tanto Salazar (2019) afirmó que en razón de que muchos negocios por efecto de la pandemia del Covid 19 han dejado de operar de manera drástica por las grandes pérdidas que se han generado y que no se vaticina que esta situación pueda revertirse en el corto plazo, es que se ha considerado una excelente opción a través de la venta de bienes y servicios por medio del internet vía la plataforma Online.

Discusión N° 3

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa, mencionó que básicamente se encuentran enfocados en promover las ventas, determinar adecuadamente los precios, racionalizar debidamente los gastos y medir de manera permanente los índices de rentabilidad. Información que coincide con lo encontrado por Carrión (2017) cuando señala que la empresa no cuenta con una adecuada planificación financiera que viene afectando desde hace varios años la rentabilidad del negocio y sus resultados anuales ni tampoco ha llevado a cabo un análisis de la situación financiera de la empresa para mostrar básicamente las fluctuaciones de tipo económico.

Opinión que es compartida por Garzón (2017) señala que la empresa presenta deficiencias en el manejo de los estados financieros y como consecuencia se obtiene una pérdida para el año pasado. Lo anterior se debe a que la empresa no cuenta con una estructura organizacional que determine las funciones de cada trabajador en los procesos.

Pero en sentido contrario Suárez (2020) señaló que, los recursos para atender a las operaciones dependen del 45% de la deuda proporcionada por los acreedores, es decir el sistema financiero, de igual manera, el índice de deuda accionaria muestra que la deuda supera cinco veces la equidad. Por lo tanto, se ha llegado a determinar de manera fehaciente que este sector es financiado siempre por acreedores.

OBJETIVO ESPECÍFICO N° 3. Analizar a través de información financiera, si el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia permitirá mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo, se logró.

Discusión N° 1

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa, manifestó que si bien es cierto, se llevan varios controles en los procesos operativos, pero por no ser sumamente rigurosos, en cierta medida nos impide conocer en detalle los criterios que se deberían aplicar para evaluar debidamente la rentabilidad de la empresa. Planteamiento que coincide con lo sostenido por Arana (2018) cuando indica que, dado que los resultados en ambos períodos fueron negativos, el capital de trabajo de la empresa en 2016 fue también negativo, lo que demuestra de manera fehaciente que las entidades no tienen el capital necesario para atender de manera prioritaria sus obligaciones corrientes.

Asimismo, Vásquez y Cuyate (2019), concluyeron que, los factores de la gestión económica y financiera tienen incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Distribuciones Pimentel y que los procesos operativos se componen de una serie de fases que se desarrollan de manera articulada con la finalidad de que la empresa

pueda proyectarse y alcance las metas establecidas en función a las estrategias planteadas. Sin embargo, Davila (2018), sostiene lo contrario cuando precisa que los resultados demuestran que el plan estratégico resulta importante para mejorar la gestión administrativa del negocio mediante la generación de nuevas estrategias que van a generar mejores resultados operativos y mejores resultados financieros.

Discusión N° 2

Uno de los resultados se encontró en la pregunta de la entrevista dirigida al gerente general qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento de la empresa, señaló que se empezará por evaluar de manera eficiente la situación económica y financiera de la empresa, a fin de superar las deficiencias de ejercicios anteriores en que esta información no era debidamente evaluada.

Datos que coinciden con lo afirmado por Santos (2018), cuando sostiene que los resultados demuestran que, si se aplicara esta planificación financiera, se logrará de manera inmediata y oportuna el cumplimiento y mejoramiento de los objetivos trazados por los propietarios de las empresas consultoras, ya que se preverá eficientemente un conjunto de estrategias empresariales

En el mismo orden de ideas Alcántara y Camminati (2019), afirman que los resultados muestran que el planeamiento permitirá mejorar los niveles del EBITDA, el valor actual neto, la tasa interna de rendimiento, y el valor de estas empresas, lo que sugiere que el planeamiento estratégico les permitirá el logro de sus objetivos trazados, lo que en términos generales señala que si es viable la aplicación de este tipo de planeamiento por lo beneficioso que resultará.

En tanto Hernández y Rafael (2018) señalan que si se implementa un plan financiero entonces se lograrán los objetivos esperados, con lo que se podrá mejorar los procesos relacionados con sus recursos financieros.

3.3. Aporte científico

Propuesta de Planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad en tiempos de pandemia de la Empresa Grupo Ases Capital SAC.

Generalidades de la empresa

La empresa Grupo Ases Capital S.A.C., está identificada con RUC 20603157762, se encuentra constituida como Sociedad Anónima Cerrada. Fue constituida el año 2018, su domicilio fiscal se encuentra en la calle Lora y Cordero N° 612, en la ciudad de Chiclayo, Región Lambayeque; la empresa brinda servicios de asesoramiento empresarial.

Concluida la investigación, se ha podido establecer que la empresa urge contar con una serie de instrumentos de gestión basados en el Planeamiento Financiero, que le permita mejorar los índices de su Rentabilidad en tiempos de pandemia, permitiéndole asimismo optimizar los procesos internos, basados en una mejor planificación de sus recursos financieros, materiales, humanos, logísticos.

Las evaluaciones realizadas señalan con total claridad que la empresa ha venido aplicando inadecuadas estrategias de planificación no acorde con sus procesos habituales, que no han colmado sus expectativas empresariales, tal vez porque no se cuenta con los conocimientos adecuados, o por la falta de experiencia de su propietario de sus trabajadores.

Misión:

Cubrir las necesidades de nuestros clientes, con servicios de calidad, a buenos precios y con una atención personalizada.

Visión:

Ser la mejor empresa de servicios en materia de asesoría empresarial, brindando servicios de calidad con los mejores precios del mercado.

I. Fundamentación teórica:

La investigación ha permitido determinar una serie de desfases operacionales y establecer que la empresa requiere de un conjunto de instrumentos para lograr una mayor planificación, debiendo para tal efecto realizar una adecuada programación de sus procesos operativos, de acuerdo a los programas que para tal fin se deberán establecer y en función a un conjunto de actividades que deberá realizar en el corto plazo.

Las decisiones gerenciales en materia de planificación que se han venido dando en la empresa, no han satisfecho las expectativas de su propietario por no haberse aplicado de acuerdo a sus requerimientos y por qué no se han calculado ni medido sus efectos según los criterios establecidos para estos casos.

II. Objetivos de la propuesta

Objetivo principal

La propuesta tiene como objetivo establecer la mejora de los niveles de rentabilidad de la empresa Grupo Ases Capital SAC, mediante el Sistema de Planeamiento Financiero

Objetivos específicos

- Identificar las condiciones básicas para proponer un adecuado Sistema de Planeamiento Financiero en la empresa Grupo Ases Capital SAC.
- Establecer la operatividad de la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero en la empresa Grupo Ases Capital SAC.
- Determinar en qué medida el Sistema de Planeamiento Financiero incidirá en la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital SAC.

III. Plan de Acción / Actividades

Tomando en cuenta que en más de una oportunidad los procesos relacionados con el Planeamiento Financiero se vuelven complejos y que suponen a la vez un conjunto de etapas de planificación, es que se requerirá de la puesta en marcha de una serie de procedimientos de gestión, así como la utilización de estrategias calificadas y que es lo que le facilitará a la empresa a optar por este sistema.

La propuesta involucrará proponer alternativas de solución, así como un conjunto de recomendaciones con la finalidad de aplicarlas al Planeamiento Financiero y para lo cual se requerirá:

- Llevar a cabo evaluaciones permanentes que permitan determinar en qué medida el Planeamiento Financiero que se va a aplicar en la empresa cumplirá con los objetivos previstos.
- Identificar de manera puntual aquellos procesos clave requeridos en el Planeamiento Financiero.
- Evaluar la propuesta y la puesta en marcha del Planeamiento Financiero, determinando cuál debería ser la carga de valor que se requerirá para optimizar la rentabilidad de la empresa.
- Considerando que muchas de las actividades utilizadas en los procesos internos son demasiado complejas, es que se requiere de un sistema de Planeamiento Financiero que le permita a la empresa racionalizar adecuadamente sus procesos.
- En tal sentido, los principales recursos con los que contará la empresa para llevar a cabo sus actividades, se encontrarán constituidos básicamente por su fuerza laboral, conjuntamente con sus recursos financieros y materiales.

- El Planeamiento Financiero deberá incluir la identificación de los procesos más importantes, así como la correcta medición de los procesos, por lo que se deberá tener en cuenta que la falta de controles a los procesos se ha convertido como uno de los problemas que más le vienen generando inconvenientes a la empresa, siendo por lo tanto necesario enfrentar esta problemática, y que conllevará a que se tengan que asumir acciones de control más eficaces.
- A través del Planeamiento Financiero se deberán llevar a cabo acciones adecuadas para una eficaz planificación, y que abarque a la vez, permanentes capacitaciones al personal para una eficiente gestión, ya que el escaso control de los procesos le ha venido generando a la empresa resultados no acordes con los planes previstos, y que no han podido ser corregidos de manera oportuna por carecerse de adecuados procesos, y por una ineficiente gestión de sus actividades.
- A pesar de los inconvenientes señalados, se tiene la seguridad de que estas deficiencias serán corregidas en tanto se vayan identificando paulatinamente las fallas presentadas en el Planeamiento Financiero, por lo que puede inferirse que uno de los más grandes inconvenientes identificados es que no se conoce en detalle la cantidad de procesos que se requieren para una adecuada planificación.
- Esta situación sui generis ha afectado la forma de cómo la empresa debería administrar sus procesos operativos, dando lugar a nuevos inconvenientes o agravando los ya existentes, pero lo que más debería preocupar es la recurrencia de los hechos.

Objetivo 1. Identificar las condiciones básicas para proponer un adecuado Sistema de Planeamiento Financiero en la empresa Grupo Ases Capital SAC.

Se considera importante para el logro del objetivo señalado, plantear en primer las siguientes condiciones:

- ¿Por qué razones se considera relevante para la empresa proponer el Sistema de Planeamiento Financiero?
- ¿Cuál debería ser la delimitación de la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa?
- ¿Qué variables deberían considerarse para llevar a cabo la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero?
- ¿Por qué razones se considera que la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero tendrá incidencia en la rentabilidad de la empresa?
- ¿Qué valores deberían asignarse a los procedimientos internos después de la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero?
- ¿Bajo qué lineamientos operativos se deberá tomar en cuenta la relevancia de la variable Sistema de Planeamiento Financiero?
- ¿Bajo qué lineamientos operativos y financieros se deberá considerar la relevancia de la variable rentabilidad?
- ¿Cuáles serán los recursos financieros adicionales que requerirá la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero?
- ¿La empresa cuenta con el apoyo operativo, logístico y financiero necesario para implementar el Sistema de Planeamiento Financiero?

- ¿La empresa cuenta con índices e indicadores de gestión que le permita medir de manera adecuada el Planeamiento Financiero?
- ¿El personal designado cuenta con las cualidades y con las habilidades necesarias para cumplir debidamente con las tareas encomendadas en materia de Planeamiento Financiero?

Las respuestas estarán dadas por cada una de las fases que se van a requerir para llevar a cabo la propuesta y en la cual se van a considerar:

- Los diferentes parámetros que se necesitan para proponer el Planeamiento financiero, así como la calidad de la propuesta.
- La forma de cómo deberá realizarse el Planeamiento Financiero.
- Las condiciones de cómo se llevarán a cabo los procesos para un buen planeamiento financiero.
- La elección del Planeamiento Financiero que se va a proponer.

Objetivo 2. Establecer la operatividad de la propuesta del Sistema de Planeamiento Financiero en la empresa Grupo Ases Capital SAC.

Con la finalidad de establecer de manera adecuada la operatividad de la propuesta, se ha creído por conveniente identificar en primer lugar los problemas más recurrentes que se vienen presentando en los procesos operativos, así como proponer las correspondientes alternativas de solución:

A. Deficiencias en los procesos financieros

La evaluación de la propuesta ha permitido:

- Establecer con total claridad los mecanismos necesarios para analizar, interpretar y evaluar los riesgos que conlleva el no contar con un debido Planeamiento financiero, y de esta manera verificar la operatividad de la empresa con respecto a dichas evaluaciones. De esta forma se ha podido comprobar que, si es posible que el

propietario de la empresa articule debidamente la toma de decisiones en función de tales planeamientos.

- La información obtenida hasta la fecha no está permitiendo poner en práctica planes de acción, conjuntamente con las estrategias de mejora para el manejo eficaz de los recursos, de tal manera que se cumpla a plenitud con dichos planes operativos.
- Por otro lado, no se han tomado en cuenta las deficiencias halladas en el planeamiento financiero y que ha conllevado a proponer el rediseño de tales planes con la finalidad de optimizar la toma de decisiones, haciendo por lo tanto más expeditivas las políticas de ventas, de créditos, de cobranzas, y del control de los índices de rentabilidad.
- Es importante indicar que, al no tenerse optimizados los análisis financieros, no le está permitiendo a la empresa manejar adecuadamente sus riesgos operacionales, hacer más efectiva la gestión financiera, y por lo tanto más viable la toma de decisiones en función a un conjunto de herramientas para lograr dicho fin, dejando en claro que, al no controlarse oportunamente los riesgos por inadecuados análisis financieros, se está afectando la rentabilidad del negocio.
- En la actualidad la empresa no cuenta con las condiciones necesarias para llevar a cabo adecuados procesos financieros en razón de que la mayoría de estos procesos los viene haciendo de manera empírica y en base a la experiencia de su propietario y de sus trabajadores.
- La información financiera, así como los Estados Financieros básicos se vienen elaborando sin los mínimos criterios de razonabilidad y racionalidad, y que permita inferir, sobre todo, que estos contienen información relevante para la correcta toma de decisiones.
- No se conoce en detalle la situación de cómo se encuentran estructuradas ni reportadas la mayoría de partidas del Estado de situación financiera y del Estado de

resultados, lo que genera que se pierda tiempo de manera innecesaria en analizar dichas partidas.

- La información que se genera en el área financiera no se reporta con la regularidad necesaria, lo que impide la acertada toma de decisiones, y en más de una oportunidad esta información no ha sido obtenida oportunamente, ni tampoco se le podría considerar como veraz y efectiva.
- El personal encargado del área financiera no informa adecuadamente del movimiento real de los recursos, por la carencia de registros automatizados y que permitan contar con información en tiempo real para la adecuada toma de decisiones.
- No se cuenta con políticas claras y eficaces para la gestión financiera, por lo que en más de una oportunidad no se ha podido definir de manera transparente la cantidad de recursos que se necesitan para la normal operatividad de la empresa.
- No se cuenta con una caja chica ni con un fondo de emergencia que permita atender necesidades inmediatas, urgentes y de menor cuantía, ni se tienen implementadas políticas claras para el manejo de las cuentas corrientes que se tienen en el sistema bancario.
- No se tiene una debida planificación para requerir fuentes de financiamiento en las entidades bancarias de la localidad, ni se tiene normado las condiciones de cómo deberían negociarse dichos recursos.

B. Deficiencias en los procedimientos de los servicios brindados

La evaluación de la propuesta ha permitido identificar una serie de deficiencias en los procedimientos de los servicios brindados, por no contarse con un adecuado planeamiento financiero.

Por estas consideraciones es importante señalar que:

- Una de las mayores deficiencias encontradas en estos procesos es la relacionada con la gestión de los contratos o convenios celebrados con los clientes, y básicamente con las condiciones de los asesoramientos, los cuales se hacen muchas veces sin ninguna base técnica para realizar debidamente dichas asesorías.
- Se ha llegado a establecer asimismo que, en más de una oportunidad, los contratos o convenios para las asesorías se realizan por la propia experiencia del propietario o del gerente general, y uno de los principales inconvenientes encontrados, es que no se cuenta con los debidos controles que permitan optimizar dichas gestiones.
- No se viene llevando de manera adecuada los procedimientos relacionados con la logística, lo que significa que no se está cumpliendo debidamente con la adquisición, y almacenamiento de los suministros, habiéndose detectado que la afluencia de suministros no se está realizando como corresponde, por lo tanto, esta gestión no viene cumpliendo con los protocolos requeridos.
- No se vienen llevando de manera adecuada los procedimientos establecidos para las requisiciones de los suministros, es decir, no se está cumpliendo debidamente con el abastecimiento de estos inventarios para la atención de las diferentes áreas de la empresa.

Por otro lado, es importante mencionar que la propuesta para un adecuado Planeamiento financiero le permitirá a la empresa Grupo Ases Capital SAC:

- Optimizar sus políticas de ventas, así como establecer pautas adecuadas para la compra de suministros, para racionalizar debidamente los gastos, o para privilegiar sus inversiones.
- Racionalizar el capital de trabajo, readecuando las políticas de créditos, de cobranzas, de recuperación de deudas, optimizando las estrategias para el recupero de la morosidad, así como plantear límites para el otorgamiento de créditos superiores a mil soles.

- Medir eficientemente los riesgos por los créditos otorgados a través de su correcto análisis, estableciendo para tal efecto coordinaciones permanentes entre las áreas de ventas y de cobranzas, a fin de determinar con exactitud, cuáles son aquellas deudas que podrían entrar en morosidad y afectar por consiguiente la situación financiera de la empresa.
- Implementar capacitaciones para el personal que se encuentre involucrado en el planeamiento, análisis y evaluación de la información financiera, así como en la aplicación de procedimientos eficientes de gestión que permitan optimizar los índices de su rentabilidad.
- Establecer contingencias financieras que le permitan a la empresa afrontar con eficiencia los resultados no previstos en sus operaciones habituales, así como determinar las provisiones que se deberán aplicar en caso de que se incremente la morosidad y las cuentas por cobrar.

Como se precisa de manera puntual en la propuesta, lo que se busca con el planeamiento financiero, es evitar contingencias que pudieran presentarse en la operatividad de la empresa, y que a la vez permita también disminuir los riesgos que pudieran presentarse en la obtención de la rentabilidad. Por lo que se puede mencionar que, el planeamiento financiero se convertirá en la mejor herramienta de gestión para la adecuada toma de decisiones.

Además la propuesta va a permitirle a la empresa determinar cuáles serán los efectos de proponer el planeamiento financiero, por lo que resultará totalmente pertinente plantear la forma de cómo se debería valorar el planeamiento financiero en función a la adecuada toma de decisiones, cómo se podrían delimitar los efectos de la incidencia del planeamiento financiero con la reducción de los costos operativos, y cómo deberían realizarse las comparaciones de los EE. FF., para un mejor planeamiento financiero.

De la misma manera se deberá considerar la forma de cómo influirán las variaciones de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la empresa, cómo se podría relacionar la incidencia de los análisis financieros con la toma de decisiones de la empresa, cómo la adecuada toma de decisiones contribuirá a solucionar la serie de

inconvenientes que se vienen presentando en la operatividad de la empresa, y como la toma de decisiones está abarcando aspectos como la elaboración de planes, preparación de programas de acción, implementación de políticas, y aplicación de directivas.

Objetivo 3. Determinar en qué medida el Sistema de Planeamiento Financiero incidirá en la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital SAC.

En primer lugar es importante señalar que la mejora en la gestión de los Procesos financieros va a proporcionar las pautas necesarias para el logro de los objetivos trazados, asegurando de tal manera la fiabilidad de la información financiera mediante la implementación de una base de datos que contenga información necesaria de los recursos, sus movimientos de ingresos, de salidas, cantidades requeridas, el área requirente, así como sus respectivas rendiciones, evaluándose en detalle la demanda de estos recursos, conjuntamente con la implementación de estrategias que permitan facilitar sus rotaciones, y sus resultados.

En segundo lugar, este objetivo ha permitido inferir que la finalidad principal del trabajo de investigación es demostrar como la propuesta del Sistema del Planeamiento Financiero incidirá en la mejora de la rentabilidad en la empresa, por lo que una de las recomendaciones es llevar a cabo evaluaciones periódicas de su situación financiera, debiendo seguirse por lo tanto los siguientes procedimientos:

- Precisar las políticas a seguir en materia de planeamiento financiero, de control de riesgos, de otorgamiento de créditos, de cobranzas y de recuperaciones de la morosidad, procedimientos que deberán realizarse a través del estricto cumplimiento de las políticas empresariales.
- Asegurar que los responsables de llevar a cabo el Planeamiento Financiero tomen en consideración las condiciones financieras en la que se aplicará, asegurando la calidad de dicho planeamiento, y considerando de manera rigurosa la aplicación, cálculo y

contabilización de las correspondientes provisiones por cobranza dudosa, y por concepto de depreciaciones.

- Llevar controles más estrictos de los clientes, y que involucren el control de los riesgos mediante información proporcionada por INFOCORP (EQUIFAX), por las entidades del sistema financiero, y por la SBS.
- Establecer las pautas necesarias para un adecuado plan de adquisiciones, tanto para aquellas que sean efectuadas al contado, como para las que serán adquiridas a través de créditos, conjuntamente con las condiciones que deberán observarse en todos los procesos.
- El resultado de estos análisis, permitirán comparar, y cuantificar la información financiera, procurando obtener estimaciones más aproximadas de los resultados, así como estimar las probabilidades de que esta información está siendo debidamente elaborada.
- Evitar procedimientos innecesarios, ya que solo se necesitará verificar la información contenida en los Estados Financieros, y obtener información adicional cuando así se considere necesario, lo que supondrá un importante ahorro de tiempo en análisis, interpretación, y evaluación de dicha información.

Por otro lado, el Sistema de Planeamiento Financiero incidirá en la mejora de la rentabilidad de la empresa porque va a permitir:

- Llevar a cabo la reestructuración del área financiera, tomando como punto de partida modelos eficientes de gestión de los recursos, que además se encuentre debidamente interrelacionada con las demás áreas de la empresa, básicamente con el área de contabilidad y de tesorería, para de esta manera poder optimizar tales procesos.
- Llevar a cabo monitoreo recurrente a las finanzas de la empresa y que estén acordes con los presupuestos asignados, para lo cual se deberá realizar la supervisión permanente o en intervalos debidamente programados con la finalidad de que permitan

atender los requerimientos de fondos en el momento en que sean solicitados por gerencia general.

- Implementar políticas más agresivas de gestión financiera, así como de gestión operativa, conjuntamente con nuevos procedimientos de control, que permitan identificar de manera eficiente las debilidades presentadas, las mismas que se siguen presentando por no contar la empresa con políticas eficientes de planificación financiera.
- Implementar Manuales y Protocolos de Gestión Financiera, en donde se den instrucciones precisas de cómo llevar de manera adecuada los procedimientos para generar recursos y de esta forma detectar las deficiencias en la selección de fuentes de financiamiento.
- Optimizar la asignación de los recursos, a la vez que se generará una mayor fluidez de los mismos, por consiguiente, se van a optimizar los flujos de caja actualizándose de manera adecuada la información de las cuentas corrientes y de esta forma tener una visión más clara de tales saldos, y es recién a partir de este momento en que ya se estará en condiciones de administrarlos de la manera más adecuada en base a su disponibilidad.
- Proyectar con anticipación las fechas en que se deberán llevar a cabo las programaciones de los pagos, así como realizar comparaciones permanentes de la información obtenida en base a tales desembolsos, y como determinar exactamente el requerimiento de fondos.
- Con relación al ámbito administrativo, se puede indicar que la empresa no cuenta con una adecuada estructura orgánica que le permita llevar a cabo como corresponde su planificación financiera y que esté de acuerdo con los procedimientos establecidos. El gerente general cumple con las funciones de dirigir todas sus operaciones y los inconvenientes que se presentan en la parte financiera los resuelve de manera directa.

Por estas consideraciones, al implementarse el Sistema de Planeamiento Financiero se tendrán que cumplir estrictamente los siguientes parámetros:

- Adecuar el manual de procedimientos operativos a las nuevas políticas financieras.
- Llevar a cabo el estricto control de los recursos, así como ejecutar un mayor control de las operaciones que involucren manejo de dinero, proponiendo medidas preventivas para el buen uso de los fondos.
- Verificar que los suministros cumplan con las especificaciones técnicas, y recomendando que las adquisiciones se hagan directamente a los proveedores con la finalidad de abaratar costos.
- Mejora de los canales de ventas y de cobranzas.
- Gestionar de manera adecuada financiamientos bancarios.
- Celebrar de manera adecuada contratos con los clientes.
- Implementación del sistema satelital TOKEN para realizar las operaciones bancarias de manera virtual y cancelar a los proveedores y trabajadores por este medio de pago.
- Las letras aceptadas por los clientes deberán custodiarse en una caja fuerte y contabilizada en cuentas de orden.
- Las entregas con cargo a rendir cuentas deberán ser entregadas a lo estrictamente indispensable a fin de evitar fugas innecesarias de dinero que generan rendiciones muchas veces irregulares.

En síntesis, la propuesta para llevar a cabo un adecuado Planeamiento Financiero en bien de la mejora de la rentabilidad de la empresa, se resume en la eficiente evaluación de los Estados Financieros, tanto del Estado de Situación Financiera como del Estado de Resultados de los años 2021 y 2022.

Evaluación Financiera mediante Indicadores financieros

1. Capital de Trabajo

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente	
2021	2022
CT = 50600.00 – 7987.00	CT= 56614.00 – 9222.00
CT = 42,613.00	CT = 47,392.00

Interpretación:

Para el periodo 2021 la empresa dispuso de un capital de trabajo de S/. 42,613.00 y para el periodo 2022 dispondrá de un capital de trabajo S/. 47,392.00 produciéndose una mejora significativa a fin de cumplir con los compromisos a corto plazo que origina la empresa.

2. Índice de Solvencia

Índice de Solvencia = Activo Corriente / Pasivo Corriente	
2021	2022
IS = 50600.00 / 7987.00	IS= 56614.00 / 9222.00
IS = 6.33 veces	IS = 6.14 veces

Interpretación:

Para el periodo 2021 la empresa dispuso de un Índice de Solvencia de 6.33 veces, por otro lado, en el periodo 2022 dispondrá de 6.14 veces produciéndose una estabilidad financiera que le permitirá cumplir con los compromisos a corto plazo

que origina la empresa. El Ratio óptimo es 2 o mayor a 2, lo que señala que este resultado es bastante importante.

3. Índice de la Prueba Ácida

IPA = Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente	
2021	2022
IPA = 50600.00 – 4433.00 / 7987.00	IPA= 56614.00 – 2425.00 / 9222.00
IPA = 5.78 veces	IPA = 5.87 veces

Interpretación:

Para el periodo 2021 la empresa dispuso de un Índice de Prueba Ácida de 5.78 veces, por otro lado, en el periodo 2022 dispondrá de 5.87 veces, lo cual indica una mejora bastante significativa a fin de cumplir con mayor puntualidad las obligaciones que origina la empresa. El Ratio óptimo es 1.5 o mayor a 1.5, lo que señala que este resultado es bastante importante para los intereses empresariales del negocio.

4. Índice de Prueba Defensiva

IPD = Efectivo y equivalente / Pasivo Corriente	
2021	2022
IPD = 35800.00 / 7987.00	IPD= 40592.00 / 9222.00
IPD = 4.48 veces	IPD = 4.41 veces

Interpretación:

Para el periodo 2021 la empresa dispuso de un Índice de la Prueba defensiva de 4.48 veces, y en el periodo 2022 de 4.41 veces lo cual indica una estabilidad financiera que le permitirá al negocio cumplir con los compromisos a corto plazo que origina,

y cumplir con mayor puntualidad con las obligaciones que origina la empresa. El Ratio óptimo es 1.5 o mayor a 1.5, lo que señala que este resultado es bastante importante.

5. Razón Patrimonio Activo

RPA = Patrimonio / Total Activo * 100	
2021	2022
RPA = 47879.00 / 66623.00 * 100 RPA = 71.87%	RPA= 52879.00 / 71269.00 * 100 RPA = 74.20%

Interpretación:

Para el periodo 2021 se tuvo una razón Patrimonio / Activo de 71.87%, y para el periodo 2022 significó el 74.20%, que indica que el activo no se ha sacrificado en una parte considerable con respecto al patrimonio de la institución, y que el respaldo patrimonial es bastante importante, habiendo mejorado en el año 2022.

6. Razones de Endeudamiento

Razón de deuda = Total Pasivo / Total Activo * 100	
2021	2022
RDE = 18745.00/ 66623.00 * 100 RDE = 28.13%	RDE= 18390.00 / 71269.00* 100 RDE = 25.80%

Interpretación:

Para el periodo 2021 la empresa tuvo una razón de endeudamiento de 28.13% (compromiso del activo con los pasivos), y para el periodo 2022 significó el 25.80%

del total activo, lo cual refleja una disminución del compromiso del activo con relación a las deudas de corto y de largo plazo por un mejor manejo financiero y una adecuada toma de decisiones por parte de los propietarios.

7. Razón de Composición de Deuda

Razón de composición deuda = Pasivo corriente / Pasivo Total * 100	
2021	2022
RCD = 7987.00 / 18745.00 * 100	RCD= 9222.00 / 18390.00 * 100
RCD = 42.60%	RCD = 50.15%

Interpretación:

Para el periodo 2021 el compromiso de las deudas corrientes significó un compromiso del 42.60% del pasivo total, y para el periodo 2022 significaron el 50.15%, lo que nos señala que la empresa podrá atender sus deudas corrientes sin ningún, significando una mejora en la razón de composición de su deuda corriente.

8. Razón de Activos

Razón de Activos = Ingresos Operativos / Total Activo	
2021	2022
RA = 32452,00 / 66623.00	RA= 39545.00 / 71269.00
RA = 48.71%	RA = 55.49%

Interpretación:

El índice Razón de Activos que señala el aporte del activo total en la generación de los ingresos operativos, para el periodo 2021 representó el 48.71%, y para el periodo

2022 mejoró de manera considerable en 55.49%, lo que significa que la empresa con sus propios activos y sin tener que recurrir a deuda, está atendiendo sus operaciones habituales, por lo tanto, está administrando de manera correcta su situación financiera.

9. Rentabilidad sobre el patrimonio

Rentabilidad sobre patrimonio = Utilidad Neta / Patrimonio total * 100	
2021	2022
RSP = 32452.00 / 47879.00 * 100 RSP = 67.78%	RSP= 39545.00 / 52,879.23 * 100 RSP = 74.78%

Interpretación:

Los datos alcanzados muestran que el patrimonio del negocio tiene un aporte del 67.78% para la obtención de la utilidad neta en el periodo 2021, en tanto que para el periodo 2022 se espera un aporte del 74.78%, lo que significa que se está gestionando de manera adecuada la situación financiera de la empresa, ya que no está recurriendo a deuda con terceros.

Cronograma y presupuesto de la propuesta

Tabla 15.

Cronograma de la propuesta

Actividades	Semanas											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Presentación de la propuesta		X										
Análisis de la propuesta		X										
Validación de la propuesta		X										
Organización de actividades generales			X	X	X							
Organización de actividades específicas						X	X	X				
Designación de funciones acorde a la propuesta									X	X		
Análisis de posibles dificultades en la ejecución de la propuesta										X	X	
Puesta en marcha												X
Revisión periódica de la propuesta												X

Tabla 16.

Presupuesto de la propuesta

Recursos	Cantidad	Costo S/.	Total, S/.
Útiles de escritorio		34.00	34.00
Papel bond	1 millar	18.00	18.00
Servicio telefonía	3	30.00	90.00
Servicio internet	3	80.00	240.00
Movilidad local		50.00	50.00
TOTAL			S/.432.00

Fuente: Grupo Ases Capital SAC

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

De acuerdo al análisis documental y a la información brindada por la empresa en estudio, permitió corroborar la hipótesis Hi en donde se señala que el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia mejora la Rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.

Se realizó la evaluación sobre el no tener implementado el Planeamiento Financiero le generará inconvenientes operativos a la empresa; se obtuvo que el no contar con una adecuada planeación financiera no le permitirá reducir los riesgos operativos, por lo que se requiere mejorar y superar las debilidades encontradas por la falta de recursos suficientes para la oportuna atención de los servicios que ofrece la empresa.

Se llegó a determinar que el no tener implementado el planeamiento financiero, la rentabilidad de la empresa se ha visto afectada, además por no tener establecidos los parámetros para evaluar la rentabilidad generada por sus operaciones habituales, no se efectúa otro tipo de actividad para planificar debidamente sus indicadores.

Se concluye que una vez realizado el análisis de la información financiera en base a las proyecciones para los periodos 2022 y 2023, se determinó que la propuesta del Planeamiento Financiero si permite mejorar la rentabilidad de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C, debido a que las ventajas que brinda esa herramienta inciden en cada uno de los departamentos que conforma la empresa, logrando de esta manera una adecuada gestión de los recursos económicos y financieros.

4.2. Recomendaciones

Se recomienda implementar un Planeamiento Financiero para mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., ya que proporcionará un plan preventivo que comprometa a todas las áreas de la empresa para hacer frente a cualquier inconveniente que pudiera presentarse, haciendo uso de estrategias y planes de acción que involucren a los recursos económicos y financieros.

Adaptar la propuesta del Planeamiento Financiero con el estudio realizado a la empresa, señalando los principales inconvenientes que atraviesa, y en el cual permita minimizar los riesgos que es finalmente lo que se desea en el corto plazo, mejorando y superando las debilidades por la falta de una adecuada planeación financiera.

Se recomienda realizar el seguimiento y monitoreo mensualmente para medir la rentabilidad que va generando la empresa Grupo Ases Capital S.A.C, con la finalidad de planificar debidamente los indicadores, y de esta forma mejorar la toma de decisiones de manera instantánea y no tener que esperar al finalizar el periodo de ejercicio.

Finalmente, se recomienda ejecutar la propuesta del Planeamiento Financiero en mejora de la rentabilidad de la empresa, para lograr de esta manera una adecuada gestión de los recursos económicos y financieros.

REFERENCIAS

- Arana (2018). En su investigación “*Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018*”. En Lima. Recuperado de: <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2728/TESIS%20Arana%20Kiara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bustamante (2016). En su investigación “Los costos en la construcción y la Rentabilidad de ópalo constructora CÍA. LTDA.”. En Ecuador. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18807/1/T3352i.pdf>
- Carrión (2017). En su investigación “La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa “Enrique Ullauri materiales de construcción CIA. Ltda.”, de la ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja.”. En Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/6232/1/20T00824.pdf>
- Castañeda (2019). En su investigación “*Gestión administrativa para incrementar la Rentabilidad en la empresa Michiplot S.A.C. Chiclayo 2018*”. En Pimentel. Recuperado de: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Casta%20B1eda%20Julca%20Mar%20A9%20Salom%20\(3\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Casta%20B1eda%20Julca%20Mar%20A9%20Salom%20(3).pdf)
- Cayetano (2019). “Diseño del Planeamiento Financiero Estratégico para la Empresa Celltronic Perú S.A.C.”. En Lima. Tesis de grado en la Universidad Tecnológica del Perú. Recuperado de: http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2695/1/Antony%20Cayetano_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2018.pdf
- Dávila (2018). “Planificación Financiera y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa A&M Consultoría y Construcción, Chiclayo 2018”. En Pimentel. Tesis de grado en la Universidad Señor de Sipán. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5936/D%20C3%A1vila%20Mondrago%20B3n%20Flor%20Milagros.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Diario Libre Mercado (2020). “Una buena gestión financiera también es posible en tiempos de coronavirus”. En España. Recuperado de: <https://www.libremercado.com/2020->

04-25/finout-una-buena-gestion-financiera-clave-para-sobrevivir-al-coronavirus-1276656509/

Diario gestión (2018). “Planificación financiera: el pecado capital de las pymes”. En Lima. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/?ref=gesr>

Diario El Peruano (2018). “Planificación financiera empresarial”. En Lima. Recuperado de: <https://elperuano.pe/noticia-planificacion-financiera-empresarial-65424.aspx>

Fernández (2017). “Planificación”. Recuperado de: <https://www.aulafacil.com/cursos/administracion/de-empresas/la-planificacion-119666>

García (2017). “Rentabilidad”. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (2017). “La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica”. En España. Recuperado de: [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)

Manrique (2017). En su investigación “Diseño de un modelo de gestión para mejorar la rentabilidad mediante el incremento de la productividad y el control de los costos en proyectos de construcción”. En Lima. Recuperado de: <http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1392/YMANRIQUER.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Moreno (2018). “Apalancamiento y rentabilidad de las empresas de estudio y consultoría geotécnicas en el distrito Magdalena del Mar, 2017”. En Lima. Tesis de grado en la Universidad César Vallejo. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23606/Moreno_CLM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Muñoz (2016). En su investigación “Aplicación de un Modelo de Planificación Financiera en Pequeñas y Medianas Empresas Constructoras en Chile (AVG)”. En Chile.

<http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1697/1/Mu%c3%b1oz%20Velasco%20Manuel%20Enrique.pdf>

Ortiz (2015). “Importancia de la planificación financiera en la toma de decisiones”. Recuperado de: <https://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>

Paredes (2017). “Planificación financiera”. Recuperado de: <file:///C:/Users/User/Downloads/1573-Texto%20del%20art%C3%ADculo-6082-1-10-20170802.pdf>

Puicón (2019). En su investigación “*Evasión tributaria y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del Perú. Rubro venta de materiales de construcción. Caso Comercial Damián E.I.R.L. Chiclayo, 2019.*”. En Chiclayo. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11802/EVASION_TRIBUTARIA_MATERIALES_DE_CONSTRUCCION_PUICON ESTRADA_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Raffino (2020). “Rentabilidad”. Recuperado de: <https://concepto.de/rentabilidad/#ixzz6bTgfNDxv>

Revista Alergia México (2016). “Protocolo de investigación. En México. Recuperado de: <https://revistaalergia.mx/ojs/index.php/ram/article/view/181/309>

Revista Gestión (2019). Plan Financiero. Recuperado de: <https://www.revistagestion.ec/tu-dinero-analisis/que-es-la-planificacion-financiera>

Revista Mercados & Regiones (2020). “Lambayeque: Más de 1,800 Empresas pierden S/ 300 Millones”. Recuperado de: <https://mercadosyregiones.com/2020/04/14/lambayeque-mas-de-1800-empresas-pierden-s-300-millones/>

Saavedra & Espíndola (2016). “El uso de la Planeación Financiera en las Pyme de Ti de México”. En México. Recuperado de: <file:///C:/Users/User/Downloads/2465-Texto%20del%20art%C3%ADculo-8643-1-10-20161116.pdf>

Santos (2018). “Planificación financiera y estructura financiera en las empresas de consultoría, Distrito de Miraflores, 2018”. En Lima. Tesis de grado en la

Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de:
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/32605/Santos_CDJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sánchez (2018). “Plan de Negocios para la Rentabilidad en una Empresa Consultora y Constructora de Lambayeque”. En Chiclayo. Tesis de grado en la Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de:
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/21385/sanchez_de.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Suárez (2020). En su investigación “*Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*”. En Ecuador. Recuperado de: <http://192.188.52.94/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>

Torres (2020). ¿Cómo mejorar la rentabilidad de una empresa? Recuperado de: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>

Zenteno (2016). En su artículo “¿Cómo elaborar planes financieros consistentes?”. En Lima. Recuperado de:
<https://www.mbsperu.com/publicaciones/articulos/finanzas/como-elaborar-planes-financieros-consistentes>

ANEXOS

Anexo 1: Resolución de Aprobación de la Investigación



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN N° 1263-FACEM-USS-2020

Chiclayo, 03 de diciembre de 2020.

VISTO:

El Oficio N°0704-2020/FACEM-USS de fecha 03/12/2020, presentado por el (la) Director (a) de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad y el proveído del Decano de FACEM, de fecha 03/12/2020, sobre aprobación de proyectos de investigación, y;

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 20 del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 210-2019/PD-USS de fecha 08 de noviembre de 2019, indica que los temas de trabajo de investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. **El periodo de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.**

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

SE RESUELVE

ARTICULO ÚNICO: APROBAR los proyectos de investigación, de los estudiantes del IX ciclo de la asignatura de Investigación I, sesión "B", de la modalidad presencial regular, semestre 2020- II, de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, a cargo de la docente Mg. ZEVALLOS AQUINO ROCIO LILIANA, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE

Dr. EDGAR ROLAND TUESTA TORRES
Decano(e)
Facultad de Ciencias Empresariales

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN
Escuela Académico Profesional de Contabilidad
Mg. Sandra Mary Guarnizo
SECRETARÍA ACADÉMICA (E)

Cc.: Escuela, Archivo

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 1263-FACEM-USS-2020**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO	LINEA
1	ALARCON DELGADO, JOSÉ ANTONY & RIVERA ARZUBIALES, LUCIA DEL PILAR	DESMEDRO EN LOS INVENTARIOS Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA BOTICA MEGAFARMA, CHICLAYO - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	ARANDA PAIVA, CLAUDIA SALOMÉ	PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTIÓN LOGÍSTICO PARA OPTIMIZAR EL CONTROL DE LOS INVENTARIOS EN LA UGEL FERREÑAFE - 2020.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	BAZALAR GUEVARA, LOURDES KERSTYN	LEASING FINANCIERO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GIGANTOGRAFIA FORTIN COLORS SCRL, CHICLAYO - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	BECERRA CABRERA, ROSA BEATRIZ	CONTROL DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LAS NUEVAS TIENDAS ALEX S.A.C., CAJAMARCA - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	BUSTAMANTE VARGAS, FELICITA DEL CARMEN & SAMANIEGO ALBERCA, YULISA GUILLERMITA	CONCIENCIA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN LA FORMALIZACION DE LOS AMBULANTES DEL MERCADO MODELO, CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	CARRANZA TANTALEAN, YESSICA MILIENY & MONDRAGÓN OBLITAS, ERMES	PROPUESTA DE CONTROL DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA GESTIÓN LOGISTICA EN LA EMPRESA NEGOCIOS ALPHA S.R.L., CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
7	CHÁVEZ DÁVILA, JANNET KATHERYN	LA INFORMALIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA EVASIÓN TRIBUTARIA EN LOS COMERCIANTES DE VENTA DE CALZADO DEL MERCADO MODELO, CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	CHAVEZ MONTALBAN, GIANELA STEFANY & PEREZ RAMOS, FANY	SISTEMA DE COSTOS ABC PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA HOTELERA NEGOCIOS Y SERVICIOS SIPAN S.R.L., CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	CHÚ RAMÍREZ, EDWIN JUNIOR & RELLUZ SERQUÉN, ELENA ELIZABETH	DETERMINACIÓN DE UNA ESTRUCTURA DE COSTOS DE SERVICIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CUM LAUDE E.I.R.L., CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
10	CIGUEÑAS RIMARACHIN ROSA ANALI & INFANTES MIÑOPE, YARITZA KATERINE	GESTIÓN DE COBRANZAS PARA MEJORAR EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA NEGOCIOS IZA S.R.L., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
11	CUSTODIO SAN DOVAL, MARIA BEATRIZ	AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA PARA EVITAR CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA CODARSCI PERU S.A.C., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
12	DE LA CRUZ CRUZ, MAGALI & VILCHEZ GÁLVEZ, ERICKA LETICIA	PLANIFICACIÓN TRIBUTARIA PARA OPTIMIZAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA BETANIA RILU S.R.L., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
13	DELGADO HERRERA, MARISOL & FERNÁNDEZ CUBAS, FIORELLA MILAGROS	REGIMEN UNICO SIMPLIFICADO Y SU RELACIÓN CON LAS VENTAS DE LOS COMERCIANTES MINORISTAS DEL MERCADO 28 DE JULIO, JAÉN - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
14	FERNÁNDEZ FLORES, KAREN MIRELLA & MIÑOPE SECLÉN, FIORELLA DEL ROSARIO	GESTIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA TECNICO DE SERVICIO CAT E.I.R.L., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
15	GALLARDO VALLEJOS, YUBER YONER	GASTOS DEDUCIBLES Y NO DEDUCIBLES Y SU EFECTO EN EL IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA INSTALACIONES Y SERVICIOS NORTE S.R.L., CHICLAYO - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
16	GONZALES GONZALES, CAROLAY MIRELLA & SECLÉN CADENILLAS, JOSÉ FERNANDO	LA CULTURA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN LA FORMALIZACIÓN DE LOS COMERCIANTES MINORISTAS DEL MERCADO MODELO DE CHICLAYO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
17	GUELAC MORI, ELITA	CONTROL DE GASTOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSULTORIO ODONTOLÓGICO PLUS DENT E.I.R.L., CHACHAPOYAS	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
18	GUIMAN TIMANA, VIVIAN USBETH & OLIVERA MENDOZA, WIS DAVID	PLAN EAMIENTO TRIBUTARIO PARA EVITAR CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA INDUSTRIAS Y NEGOCIOS PICCOLI S.R.L., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

 Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 1263-FACEM-USS-2020**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TÍTULO	LÍNEA
19	JACINTO ARROYO, DAYSIVON & MONDRAGÓN CRIOLLO, RUTH NOEMÍ	CONTROL DE INVENTARIO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRICOLA RIZZO S.R.L., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
20	LLATAS ZÁRATE, MAYLIT & SÁNCHEZ MANAYAY, NATALI MARGOT	LEASEBACK COMO FUENTE DE FINANCIAMIENTO PARA OPTIMIZAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AJUMENTA PERU S.A.C., LIMA - PERÍODO 2020.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
21	LOZADA VÁSQUEZ, JOSÉ DISNEY & SOTO PERALTA, CIRSE MARGOT	RÉGIMEN MYPE TRIBUTARIO Y SU INCIDENCIA EN LA FORMALIZACIÓN DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO CENTRAL DE PUCARÁ.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
22	MUNDACA VERONA, LUIS BALTAZAR	ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA AGRO INVERSIONES IDROFUS E.I.R.L., FERREÑAFE	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
23	PAREDES ESQUIVES, JORDY ANTONIO & SERRANO DÍAZ, CINDY LISSBETH	SISTEMA DE DETRACCIONES DEL IGV Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TYE PROYECTA S.A.C., REQUE	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
24	PICÓN PIZARRO, JENIFER ESTEFANY	PLANEAMIENTO TRIBUTARIO PARA PREVENIR SANCIONES TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA TRANSPORTES E INGENIERIA S.A.C., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
25	PUESCAS FIESTAS JENNY PAOLA & QUISPE MESTANZA SHEYLA DELMIAGRO	SISTEMA DE COSTOS ABC Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA BIOMEDIC GROUP J & G E.I.R.L., CHICLAYO - 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
26	RAMÍREZ PARRILLA, GALLIA NAYIRA & RODRÍGUEZ MAYANGA, SONYA YAIMIRA	CUMPLIMIENTO DE LA OBLIGACIÓN FORMAL Y SUSTANCIAL PARA EVITAR INFRACCIONES TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES V&M SEÑOR DE LOS MILAGROS	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
27	SÁNCHEZ HUAMANCHUMO, RUTH KARINA & VÁSQUEZ BENAVIDES, CLAUDIA ESTEFANY	PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITALS.A.C., CHICLAYO	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
28	TABOADA SERRATO, DENNYS WILFREDO	DETERMINACIÓN DEL COSTO DEL SERVICIO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES LUZ ANGELICA E.I.R.L., CHICLAYO-2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
29	TORRES CEPEDAS, RENZO MARCELO & VIDARTE LLONTO, DENNIS PAUL	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SVEI E.I.R.L., LIMA	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
30	VILLENA REYNA, PIERRE CRISTHIAN	PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SEGER PERU E.I.R.L., TRUJILLO.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

 Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

Anexo 2: Carta de Autorización de la empresa “Grupo Ases Capital SAC”

AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD”

YO, Calisaya López Frank Anderson, identificado con DNI N° 47832109, en calidad de Gerente General de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C con RUC 20603157762.

AUTORIZO:

A las señoritas Sánchez Huamanchumo Ruth Karina y Vásquez Benavides Claudia Estefany, estudiantes de la Carrera de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, a utilizar información confidencial de la empresa para el desarrollo de su trabajo de investigación titulado **PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO**

Como condiciones contractuales, las estudiantes están obligadas a no divulgar ni usar para fines personales la información contable que con objeto de la relación al trabajo les ha sido suministrada, no proporcionar a terceras personas verbalmente o por escritos actividades o cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la investigación de tesis. Los estudiantes asumen que toda la información y el resultado de la investigación de tesis serán de uso exclusivamente académico.

Se expide la presente autorización a solicitud del interesado para fines pertinentes.

CHICLAYO, 07 DE SETIEMBRE DEL 2020



CALISAYA LOPEZ FRANK ANDERSON

GERENTE GENERAL

Anexo 3: Instrumento Guía de Entrevista – Análisis Documental

Guía de entrevista

Dirigida al Gerente General y Contador de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C.

Objetivo: Recopilar información relevante con respecto a las variables de estudio: Planeamiento Financiero y Rentabilidad con la finalidad de poder realizar con éxito la presente investigación.

Cargo:

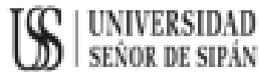
Lugar:

Fecha:

- 1) ¿Cuál considera que es la principal relevancia de la planeación financiera?
- 2) ¿Por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debe a una adecuada planeación financiera?
- 3) ¿Cómo se realiza la maximización del empleo de recursos y tiempo en la planeación financiera?
- 4) ¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?
- 5) ¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?
- 6) ¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?
- 7) ¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?
- 8) ¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?

- 9) ¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?
- 10) ¿Por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa?
- 11) ¿Cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa?
- 12) ¿Cuál es la principal relación que encuentra entre la mejora de las ventas y la rentabilidad de la empresa?
- 13) ¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?
- 14) ¿Qué tipo de indicadores financieros vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?
- 15) ¿Qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento de la empresa?
- 16) ¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?
- 17) ¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?
- 18) ¿Por qué razones podría señalar que el EBITDA permite evaluar los flujos netos de caja de la Empresa?

Análisis Documental



Guía de Análisis Documental

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA DE CONTABILIDAD

Objetivo: Analizar la información obtenida en relación a las deficiencias de la problemática encontrada en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C.

DATOS GENERALES	
VARIABLE DE ESTUDIO	Rentabilidad
NOMBRE DE LA INVESTIGACION	“Planeamiento Financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Grupo Ases Capital S.A.C, Chiclayo.”
NOMBRE DE LA EMPRESA	Grupo Ases Capital S.A.C
RUC	20603157762
PERIODO A INVESTIGAR	2020 - 2021
DOCUMENTOS	
Conocimiento de la empresa	Ficha RUC
Estados Financieros	Estados Financieros Estado de Resultados

Anexo 4: Validación de Instrumento

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 07 de mayo del 2021

Señor:

Mg. Ricardo Francisco Mendo Otero

Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que las suscritas somos estudiantes de la escuela académico profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, en la asignatura de proyecto de tesis, y estamos trabajando la investigación denominada: "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASEES CAPITAL S.A.C CHICLAYO"

Conociendo su experiencia profesional y méritos me permitió solicitar su valiosa colaboración en la revisión de operacionalización de variables que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la revisión de operacionalización de variables, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo de investigación.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente

Atentamente



Rut Karina Sánchez Huamancuncho

Claudia Estefany Vásquez Benavides

DNI N° 74371208

DNI N° 76575218

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Ricardo Francisco Antonio Mendo Otero
	PROFESIÓN	Contador Público
	ESPECIALIDAD	Finanzas
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	39 años
	CARGO	Gerente
TITULO DE LA INVESTIGACIÓN		
PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Sánchez Huamanchumo Ruth Karina ORCID: https://orcid.org/0000-0003-1102-5134 Vásquez Benavides Claudia Estefany ORCID: https://orcid.org/0000-0002-6289-3743	
ESPECIALIDAD	Escuela de Contabilidad	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Determinar si la propuesta de un Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia mejorará la Rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.	

	<p><u>ESPECÍFICOS</u></p> <p>Evaluar si el no tener implementado el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., le va a generar inconvenientes operativos.</p> <p>Establecer la forma de cómo se viene afectando la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., por no tenerse implementado el Planeamiento Financiero</p> <p>Analizar a través de información financiera, si el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia permitirá mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.</p>
<p align="center">INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO</p> <p>EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ÍTEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.</p>	

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: PLANEAMIENTO FINANCIERO

N.	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSION 1: Relevancia de la planeación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuál considera que es la principal relevancia de la planeación?	x		x		x		
2	¿Por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debe a una adecuada planeación financiera?	x		x		x		
3	¿Cómo se realiza la maximización del empleo de recursos y tiempo en la planeación financiera?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Principales tipos de planificación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?	x		x		x		
5	¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?	x		x		x		
6	¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Función de la planeación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	

7	¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?	x		x		x	
8	¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?	x		x		x	
9	¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?	x		x		x	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

07 de mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: MENDO OTERO RICARDO FRANCISCO ANTONIO DNI: 16589291

Especialidad del evaluador: Auditoría.



Matricula N° 1066

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Relevancia de la Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa?	x		x		x		
2	¿Cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa?	x		x		x		
3	¿Cuál es la principal relación que encuentra entre la mejora de las ventas y la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Indicadores de Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
5	¿Qué tipo de indicadores financieros vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		

6	¿Qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Tipos de Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?	x		x		x		
8	¿Por qué considera que la rentabilidad financiera evalúa de manera acertada la relación beneficio neto con los fondos propios de la empresa?	x		x		x		
9	¿Por qué razones podría señalar que el EBITDA permite evaluar los flujos netos de caja de la Empresa?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

07 de mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: MENDO OTERO RICARDO FRANCISCO ANTONIO DNI: 16589291

Especialidad del evaluador: Auditoría



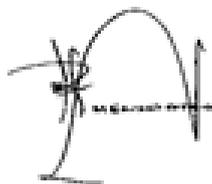
Matricula N° 1066

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. Antonio Mendo Otero, Magister en Docencia Universitaria y Gestión Educativa, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (CUESTIONARIO DE ENTREVISTA) elaborada por: Sánchez Huamanchumo Ruth Karina y Vásquez Benavides Claudia Estefany, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructura, contenido y redacción de ítems.

Chiclayo.07 de mayo del 2021



RICARDO FRANCISCO MENDO OTERO

DNI: 16589291

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 07 de mayo del 2021

Señor:

Mg. Martin Alexander Ríos Cubas

Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que las suscritas somos estudiantes de la escuela académico profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, en la asignatura de proyecto de tesis, y estamos trabajando la investigación denominada: “PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO”

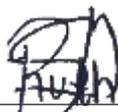
Conociendo su experiencia profesional y méritos me permitió solicitar su valiosa colaboración en la revisión de operacionalización de variables que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la revisión de operacionalización de variables, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo de investigación.

Agradecemos de antemano su valioso aporte

Atentamente

Atentamente



Rut Karina Sánchez Huamanchumo

DNI N° 74371208



Claudia Estefany Vásquez Benavides

DNI N° 76575218

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Martin Alexander Rios Cubas
	PROFESION	Contador Publico
	ESPECIALIDAD	Gestion Publica – Tributación Nacional e Internacional
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	5 años
	CARGO	DTC
TITULO DE LA INVESTIGACION		
PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Sanchez Huamanchumo Ruth Karina ORCID: https://orcid.org/0000-0003-1102-5134 Vásquez Benavides Claudia Estefany ORCID: https://orcid.org/0000-0002-6289-3743	
ESPECIALIDAD	Escuela de Contabilidad	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Determinar si la propuesta de un Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia mejorará la Rentabilidad de la Empresa Grupo ASES Capital S.A.C Chiclayo.	

	<p><u>ESPECÍFICOS</u></p> <p>Evaluar si el no tener implementado el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., le va a generar inconvenientes operativos.</p> <p>Establecer la forma de cómo se viene afectando la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., por no tenerse implementado el Planeamiento Financiero</p> <p>Analizar a través de información financiera, si el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia permitirá mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.</p>
<p>INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO</p> <p>EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ÍTEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.</p>	

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: PLANEAMIENTO FINANCIERO

N.	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Relevancia de la planeación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuál considera que es la principal relevancia de la planeación?	x		x		x		
2	¿Por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debe a una adecuada planeación financiera?	x		x		x		
3	¿Cómo se realiza la maximización del empleo de recursos y tiempo en la planeación financiera?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Principales tipos de planificación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?	x		x		x		
5	¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?	x		x		x		
6	¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Función de la planeación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	

7	¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?	x		x		x		
8	¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?	x		x		x		
9	¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

07 de mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: RÍOS CUBAS MARTÍN ALEXANDE DNI: 45220005

Especialidad del evaluador: Gestión Pública - Tributación Nacional e Internacional



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Relevancia de la Rentabilidad							
1	¿Por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa?	x		x		x		
2	¿Cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa?	x		x		x		
3	¿Cuál es la principal relación que encuentra entre la mejora de las ventas y la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Indicadores de Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
5	¿Qué tipo de indicadores financieros vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
6	¿Qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Tipos de Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?	x		x		x		

8	¿Por qué considera que la rentabilidad financiera evalúa de manera acertada la relación beneficio neto con los fondos propios de la empresa?	x		x		x	
9	¿Por qué razones podría señalar que el EBITDA permite evaluar los flujos netos de caja de la Empresa?	x		x		x	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

07 de mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: RÍOS CUBAS MARTÍN ALEXANDER...DNI: 45220005

Especialidad del evaluador: Gestión Pública - Tributación Nacional e Internacional



VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, **Mg. Martín Alexander Ríos Cubas**, Magister en Tributación Nacional e Internacional y Gestión Pública, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (CUESTIONARIO DE ENTREVISTA) elaborada por: Sánchez Huamanchumo Ruth Karina y Vásquez Benavides Claudia Estefany, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C. CHICLAYO"

CERTIFIC O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructura, contenido y redacción de ítems.

Chiclayo.07 de mayo del 2021



MARTIN ALEXANDER RIOS CUBAS

DNI: 45220005

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 09 de mayo del 2021

Señor:

Mg. Edgar Chapoñan Ramírez

Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que las suscritas somos estudiantes de la escuela académico profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, en la asignatura de proyecto de tesis, y estamos trabajando la investigación denominada: "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO"

Conociendo su experiencia profesional y méritos me permitió solicitar su valiosa colaboración en la revisión de operacionalización de variables que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la revisión de operacionalización de variables, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo de investigación.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente

Atentamente



Rut Karina Sánchez Huamanchumo

DNI N° 74371208



Claudia Estefany Vásquez Benavides

DNI N° 76575218

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Chapoñan Ramirez Edgar
	PROFESION	Contador Público Colegiado
	ESPECIALIDAD	Tributación
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	7 años
	CARGO	
TITULO DE LA INVESTIGACION		
PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C CHICLAYO		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Stecher Huamanchumo Ruth Karina ORDID: https://orcid.org/0000-0003-1102-5134	
	Vásquez Benavides Claudia Estefany ORDID: https://orcid.org/0000-0002-6289-3743	
ESPECIALIDAD	Escuela de Contabilidad	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Determinar si la propuesta de un Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia mejorará la Rentabilidad de la Empresa Grupo ASES Capital S.A.C Chiclayo.	

	<p><u>ESPECIFICOS</u></p> <p>Evaluar si el no tener implementado el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia en la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C., le va a generar inconvenientes operativos.</p> <p>Establecer la forma de cómo se viene afectando la rentabilidad en la empresa Grupo Ases Capital S.A.C., por no tenerse implementado el Planeamiento Financiero</p> <p>Analizar a través de información financiera, si el Planeamiento Financiero en tiempos de pandemia permitirá mejorar la rentabilidad de la Empresa Grupo Ases Capital S.A.C Chiclayo.</p>
<p>INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO</p> <p>EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ITEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.</p>	

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: PLANEAMIENTO FINANCIERO

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Relevancia de la planeación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuál considera que es la principal relevancia de la planeación?	x		x		x		
2	¿Por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debe a una adecuada planeación financiera?	x		x		x		
3	¿Cómo se realiza la maximización del empleo de recursos y tiempo en la planeación financiera?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Principales tipos de planificación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?	x		x				
5	¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?	x		x		x		
6	¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Función de la planeación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	

7	¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?	x		x		x		
8	¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?	x		x		x		
9	¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

09 de mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: Chapoñan Ramírez Edgard

DNI: 43068346

Especialidad del evaluador: TRIBUTACION



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 43068346

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Relevancia de la Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa?	x		x		x		
2	¿Cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa?	x		x		x		
3	¿Cuál es la principal relación que encuentra entre la mejora de las ventas y la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: Indicadores de Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	
4	¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
5	¿Qué tipo de indicadores financieros vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
6	¿Qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento de la empresa?	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3: Tipos de Rentabilidad	Si	No	Si	No	Si	No	

7	¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?	x		x		x	
8	¿Por qué considera que la rentabilidad financiera evalúa de manera acertada la relación beneficio neto con los fondos propios de la empresa?	x		x		x	
9	¿Por qué razones podría señalar que el EBITDA permite evaluar los flujos netos de caja de la Empresa?	x		x		x	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

09 de mayo del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: Chapoñan Ramírez Edgard DNI: 43068346

Especialidad del evaluador: TRIBUTACION



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 43068346

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, **Edgar Chapoñan Ramírez**, Magister en ADMINISTRACION Y MARKETING, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (CUESTIONARIO DE ENTREVISTA) elaborada por: Sánchez Huamanchumo Ruth Karina y Vásquez Benavides Claudia Estefany, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO A SES CAPITAL S.A.C CHICLAYO"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructura, contenido y redacción de ítems.

Chiclayo.09 de mayo del 2021

Atentamente,



Mg. Chapoñan Ramírez Edgar
DNI N° 43068346

EDGAR CHAPOÑAN RAMÍREZ

DNI: 43068346

Anexo 5: Matriz de Consistencia

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
Variable Independiente	Es un proceso continuo que puede ayudar a las personas a tomar decisiones monetarias acertadas para ayudarlas a alcanzar sus metas de vida. Ortiz (2015)	Relevancia de la planeación financiera	Tratamiento metodológico de la situación económica financiera	<p>¿Cuál considera que es la principal relevancia de la planeación financiera?</p> <p>¿Por qué se sostiene que la minimización de los riesgos se debe a una adecuada planeación financiera?</p> <p>¿Cómo se realiza la maximización del empleo de recursos y tiempo en la planeación financiera?</p>	
Planeamiento Financiero		Principales tipos de planificación financiera	Acciones a nivel decisonal	¿Por qué considera que la planificación financiera es ventajosa para los intereses empresariales del negocio?	Entrevista / Guía de Entrevista

		¿Cómo se encuentra enfocada la misión y la visión en función de la planificación financiera de la empresa?
Función de la planeación financiera	Evaluación del control de planificación financiera	<p>¿Cuáles son las principales metas, políticas y reglas de la empresa en materia de planeamiento financiero?</p> <p>¿Qué conjunto de acciones y actividades se encuentran relacionadas con la función financiera de la empresa?</p> <p>¿En función a qué criterios consideran que la gestión financiera es de vital importancia para la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las etapas que señalan el derrotero para llevar a cabo una eficiente planificación financiera?</p>

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
Variable Dependiente Rentabilidad	Se refiere a la capacidad de una determinada inversión para generar retornos superiores a la inversión obtenida luego de esperar un período de tiempo. Es un elemento esencial en la planificación económica y financiera porque significa que se deben tomar las decisiones correctas. Raffino (2020)	Relevancia de la Rentabilidad	ROA	¿Por qué considera que la rentabilidad es relevante para los intereses financieros de la empresa? ¿Cuáles son los principales aspectos que se requieren para determinar una adecuada rentabilidad en la empresa? ¿Cuál es la principal relación que encuentra entre la mejora de las ventas y la rentabilidad de la empresa?	Análisis documental / Guía de Análisis Documental
			ROE	¿Cuáles son los criterios que vienen aplicando para evaluar la rentabilidad de la empresa? ¿Qué tipo de indicadores financieros vienen aplicando	
		Indicadores de Rentabilidad	ROI		

Tipos de Rentabilidad	<p>para evaluar la rentabilidad de la empresa?</p> <p>¿Qué aspectos vienen considerando para mejorar el rendimiento de la empresa?</p> <p>¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?</p> <p>¿Por qué considera que la rentabilidad económica evalúa de manera acertada la relación beneficio bruto con el activo total de la empresa?</p> <p>¿Por qué razones podría señalar que el EBITDA permite evaluar los flujos netos de caja de la Empresa?</p>
-----------------------	---

Anexo 5: Formato T1, Acta de Originalidad



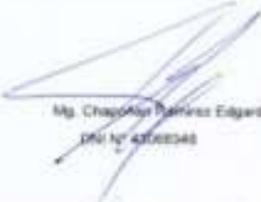
ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 1263-FACEM-USS-2020, del (los) estudiantes (s): **SÁNCHEZ HUAMANCHUMO RUTH KARINA & VÁSQUEZ BENAVIDES CLAUDIA ESTEFANY** Titulada **PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C. CHICLAYO.**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 7% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 30 de octubre de 2022



Mg. Chapoñan Pimentel Edgard
DNI N° 42062348

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

Anexo 6: Reporte de Turnitin

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES

AUTOR

Sánchez Huamanchumo & Vásquez Bena vides

RECUESTO DE PALABRAS

21075 Words

RECUESTO DE CARACTERES

118533 Characters

RECUESTO DE PÁGINAS

102 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

496.4KB

FECHA DE ENTREGA

Oct 26, 2022 4:23 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Oct 26, 2022 4:24 PM GMT-5

● 7% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base

- 6% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 3% Base de datos de trabajos entregados
- 0% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 15 palabras)
- Material citado

Anexo 7: Formato T1



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (E5) (LICENCIA DE USO)

Pimentel, 20 de noviembre del 2022

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:

Sánchez Huamanchumo Ruth Karina, con DNI 74371208 y Vásquez BENAVIDES Claudia Estefany, con DNI 76575218

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: **PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DE LA EMPRESA GRUPO ASES CAPITAL S.A.C. CHICLAYO**, presentado y aprobado en el año 20xx como requisito para optar el título de **CONTADOR PUBLICO**, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de **CONTABILIDAD**, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APellidos y Nombres	Número de Documento de Identidad	Firma
Sánchez Huamanchumo Ruth Karina	74371208	
Vásquez Benavides Claudia Estefany	76575218	