



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**NIVEL PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INCIDENCIA  
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAVIC SRL-  
CAJAMARCA -2018**

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

**AUTORA**

**BACH. ROMERO MENDOSA MARÍA CRUSEÑA**

**ASESOR:**

**CPCC. MAGTR. FAILOC PISCOYA DANTE ROBERTO**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

**Finanzas**

**CHICLAYO-PERÚ**

**2018**



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO



### ACTA DE SUSTENTACIÓN

En la ciudad de Chiclayo, siendo las 12:00PM horas del día 17 de diciembre del 2018, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de Dirección Académica N° 3086-A-2018, de fecha 12 de diciembre del 2018, se procedió a dar inicio al acto protocolar de sustentación de la tesis titulada: "NIVEL PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAVIC SRL CAJAMARCA 2018"

presentado por la Bachiller: MARIA CRUSEÑO ROMERO MENDOSA, con la finalidad de obtener el Título de Contador Público, ante el jurado evaluador conformado por los profesionales siguientes:

- PRESIDENTE : Mgtr. DANTE ROBERTO FALLOC PISCOWA
- SECRETARIO (A) : Mgtr. KARIM VIOLETA HERREZ RUESTA
- VOCAL : Mgtr. TEONICA COUNCHE CAMPOS

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas efectuadas por los miembros del jurado se resuelve:

POR UNANIMIDAD

Siendo las 12:30PM del mismo día, se dio por concluido el acto de sustentación, procediendo a la firma de los miembros del jurado evaluador en señal de conformidad.

Chiclayo, 17 de diciembre del 2018



Dante Roberto Falloc Piscowa  
Mgtr. Presidente

Karim Violeta Herrez Ruesta  
Mgtr. Secretario (a)

Teonica Couché Campos  
Mgtr. Vocal

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

### DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo Romero Mendosa María Cruseña identificada con DNI N° 46738141, alumna de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, autora de la tesis titulada: Nivel planificación presupuestaria y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca -2018; a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, declaro bajo juramento que:

El presente trabajo de investigación, tema de la tesis presentada para la obtención del Título de contador público es original, siendo resultado de mi trabajo personal, el cual no he copiado de otro trabajo de investigación, ni utilizado ideas, fórmulas, ni citas completas; así como ilustraciones diversas, sacadas de cualquier tesis, obra, artículo, memoria, etc., (en versión digital o impresa). Caso contrario, menciono de forma clara y exacta su origen o autor, tanto en el cuerpo del texto, figuras, cuadros, tablas u otros que tengan derechos de autor.

Declaro que el trabajo de investigación que pongo en consideración para evaluación no ha sido presentado anteriormente para obtener algún grado académico o título, ni ha sido publicado en sitio alguno.

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

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



Romero Mendosa María Cruseña

## **DEDICATORIA**

A Dios nuestro Señor, quien me acompañó en todo momento en mi etapa de Universidad. Hoy agradezco la salud, la vida, sin ello no hubiera siquiera sido posible concluir la carrera.

A mi madre, con todo mi amor y cariño para las personas que hicieron todo en la vida para que pudiera lograr uno de mis sueños, por motivarme y darme esos ánimos cuando sentía que todo se derrumbaba.

A mis amigas, compañeros de la universidad y del trabajo, quienes siempre tuvieron una palabra de aliento en los momentos más difíciles me brindaron su apoyo sin esperar nada a cambio.

María Cruseña

## **AGRADECIMIENTO**

A mi madre por su esfuerzo, paciencia, y motivación constante conmigo, a mi esposo Franco Sánchez y mi pequeño Matthew a mis hermanos, Lucila, Alex, Miguel, Lisbeth, Segundo, Lady, Lesly, Rosa y mi pequeña Ana, mi reconocimiento y admiración siempre a ellos.

A los docentes de la Universidad por su conocimiento y su experiencia que han permitido que mi persona concluya la carrera con éxito.

A mis grandes amigas Aida, Zoila, Karina, Santos, Ana a mis cuñados Jhan, Sharon, Jhane y Mavila, son ellos quienes también me han motivado para concluir con esta investigación y poder sustentarla.

Y a todas aquellas personas que me han acompañado en esta etapa de formación profesional.

María Cruseña

## **PRESENTACIÓN**

### **Señores Miembros del Jurado:**

Dando cumplimiento a las normas establecidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo pongo a vuestra consideración el Informe de Investigación titulado: “Nivel planificación presupuestaria y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca -2018”, elaborado con la finalidad de optar el Título de Contador Público.

El presente informe de investigación detalla el proceso investigativo realizado, su contenido está estructurado en los siguientes capítulos:

En el Capítulo I, titulado Introducción, se presenta la realidad problemática de manera deductiva, describiendo los ámbitos internacional, nacional y local; aquí se registran los antecedentes de estudio o trabajos previos, se aborda teóricamente las variables en base a las fuentes consultadas, se presenta la formulación del problema, se justifica la investigación; últimamente, se señala la hipótesis, y los objetivos que guiaron el estudio.

El Capítulo II, llamado Método, en el cual se precisa el marco metodológico indicando el diseño de investigación, la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección utilizados para caracterizar las variables, así como los criterios éticos.

Capítulo III, titulado Resultados, donde se incluye la presentación en tablas y figuras, se realiza la descripción e interpretación de los resultados obtenidos, y el procesamiento de la información.

Capítulo IV, denominado Discusión, en el que se debate los resultados obtenidos en relación a los objetivos formulados, los trabajos previos y el marco teórico utilizado.

Capítulo V, titulado Conclusiones, este capítulo se presenta las ideas principales a las que se llegó al concluir la investigación.

Capítulo VI, denominado Recomendaciones, donde se alcanzan algunas solicitudes referidas a los resultados conseguidos.

Capítulo VII, donde se presentan las Referencias según normas APA.

# ÍNDICE

ACTA DE SUSTENTACIÓN .....	¡Error! Marcador no definido.
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
PRESENTACIÓN.....	VI
ÍNDICE.....	VII
RESUMEN .....	IX
ABSTRACT .....	X
CAPITULO I.....	11
INTRODUCCIÓN .....	11
I. INTRODUCCIÓN.....	12
1.1. Realidad Problemática .....	12
1.2. Trabajos Previos.....	15
1.3. Teorías Relacionadas.....	18
1.3.1. Teorías.....	18
1.3.2. Planificación Presupuestaria.....	19
1.3.3. Rentabilidad .....	24
1.4. Formulación del problema .....	30
1.5. Justificación del estudio .....	30
1.6. Hipótesis.....	31
1.7. Objetivos.....	32
CAPITULO II.....	33
MÉTODO .....	33
II. MÉTODO .....	34
2.1. Diseño de la investigación .....	34
2.2. Variables y Operacionalización .....	34
2.2.1. Definición conceptual.....	35
2.2.2. Definición operacional .....	35
2.2.3. Operacionalización.....	37
2.3. Población y muestra .....	40
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	40

2.5.    Métodos de análisis de datos.....	41
2.6.    Aspectos éticos .....	42
CAPITULO III .....	43
RESULTADOS .....	43
III.    RESULTADOS.....	44
CAPITULO IV .....	71
DISCUSIÓN.....	71
IV.    DISCUSIÓN.....	72
CAPITULO V .....	78
CONCLUSIONES .....	78
V.    CONCLUSIONES .....	79
CAPITULO VI .....	81
RECOMENDACIONES .....	81
VI.    RECOMENDACIONES.....	82
REFERENCIAS.....	84
ANEXOS.....	89
ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	90
ANEXO 02: ENCUESTA .....	91
ANEXO 03: ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD .....	93
ANEXO 04: ESTADOS FINANCIEROS.....	94
AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN .....	99
ACTA DE ORIGINALIDAD DE TESIS .....	99
REPORTE DE TURNITIN .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

## RESUMEN

El objetivo central del presente estudio fue determinar la incidencia de la planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L.-Cajamarca 2018, el problema general se formuló de la siguiente manera: ¿Cómo incide la planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L - Cajamarca 2018? La metodología se centró en una investigación de tipo correlacional, de diseño no experimental, para la recolección de datos se realizó un cuestionario, una entrevista y el análisis documental, la muestra del estudio fueron los 25 trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L.

Los resultados evidencian que la empresa carece de una planificación presupuestaria según lo ratificaron el 56% de los trabajadores, los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L, son: el flujo de información; la asignación de metas de ventas, la gestión de activos y una estructura de costos; en el análisis de la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L en cuanto al margen bruto en el 2017 fue de -5.9% es decir, los ingresos ni siquiera lograron solventar los costos de ventas.; en resumen, la empresa GAVIC S.R.L no es rentable.

Se concluye que existe incidencia entre la planificación presupuestaria y la rentabilidad en la empresa GAVIC S.R.L, además esta relación de las variables se ratifica en función a los resultados de la prueba estadística de correlación, la cual según un nivel de correlación de 0.603\*\*, considerando un Sig (Bilateral) de 0.001, prueba que la planificación presupuestaria incide en la rentabilidad, por lo tanto, se acepta la hipótesis planteada.

Palabras clave: Planificación presupuestaria, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The main objective of this study was to determine the incidence of budget planning on the profitability of the company GAVIC SRL- Cajamarca 2018, the general problem was formulated as follows: How does budget planning affect the profitability of the company GAVIC SRL - Cajamarca 2018? The methodology was focused on a correlational type research, of non-experimental design, for the collection of data a questionnaire was carried out, an interview and the documentary analysis, the sample of the study were the 25 workers of the company GAVIC S.R.L.

The results show that the company lacks budgetary planning as it was ratified by 56% of the workers, the factors that influence the level of budget planning in the company GAVIC S.R.L, are: the flow of information; the allocation of sales goals, the management of assets and a cost structure; in the analysis of the profitability of the company GAVIC S.R.L regarding the gross margin in 2017 was -5.9%, that is to say, the income did not even manage to cover the costs of sales; In short, the company GAVIC S.R.L is not profitable.

It is concluded that there is an incidence between the budget planning and the profitability in the company GAVIC SRL, in addition this relation of the variables is ratified according to the results of the statistical correlation test, which according to a level of correlation of 0.603 \*\*, considering a Sig (Bilateral) of 0.001, it proves that budget planning affects profitability, therefore, the hypothesis is accepted.

**Keywords:** Budget planning, profitability.

CAPITULO I  
INTRODUCCIÓN

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad Problemática

Una de las herramientas más efectivas para la gestión de las finanzas de la actividad empresarial es la planificación presupuestaria. La elaboración del presupuesto y el control de su cumplimiento y desviaciones ayudan sobre manera a fijar los objetivos económicos (tanto en el aspecto de los ingresos, gastos e inversiones), vigilar que las acciones diseñadas para su consecución son las adecuadas para lograrlo y sobre todo su principal resultado es incrementar la rentabilidad empresarial.

#### 1.1.1 A nivel internacional

En España, la elaboración de la planificación presupuestaria obliga a que las empresas fijen los objetivos y asignen los recursos de los que dispone para alcanzarlos, Una vez que el presupuesto queda fijado y empieza a aplicarse, se debe proceder al control de la actividad y verificar los resultados de la actividad para detectar en qué grado se van cumpliendo las expectativas. Para ello es de suma importancia consideraren el análisis de los estados financieros y conocer el índice de rentabilidad. (Calderon, 2014)

“Es inevitable que en la planificación presupuestaria aparezcan las desviaciones, es imposible que la planificación se cumpla al 100%, y el hecho de detectarlas a tiempo permite una gestión más efectiva de los recursos”. (Calderon, 2014 p.2)

En este sentido, la planificación presupuestaria, implica el desarrollo de una serie de acciones estratégicas enfocadas en el manejo eficiente de los recursos económicos y financieros, considerando, tiempos y costos con el fin de incrementar la rentabilidad.

En Ecuador, el sector construcción representa una de las actividades económicas más importantes del país, entre las empresas que lideran el ranking de las mejores del año, se encuentra la empresa Macomevi y Hormen Constructora, según un estudio de caso realizado a

ambas entidades, los representantes afirman que el éxito es producto de dos factores principales, la planificación presupuestaria y el control presupuestario. La planificación presupuestaria permitió mejorar el índice de rentabilidad en un 20% anual, respecto a años anteriores, afirmó el CEO de la empresa Macomevi, por lo cual recomienda a otros gerentes incluir siempre independientemente del tamaño de sus empresas, la planificación presupuestaria. (Cisneros & Mena, 2015)

### **1.1.2 A nivel nacional**

“En el Perú según Perú Top Publications, las empresas más rentables del mercado se caracterizan por su sofisticada gestión empresarial, el cual está vinculado a factores como una adecuada planificación presupuestaria y control interno”. (Lumbreras, 2017 p.2)

El ranking de Perú Top incluye a 200 empresas, de las cuales solo 20 logran ser incluidas en el conteo de las empresas más rentables del Perú, su nivel de rentabilidad sobre el patrimonio fluctúa entre un 22% y 50%, siendo los sectores construcción y servicios los que lideran el ranking. (Lumbreras, 2017)

El principal beneficio que se obtiene de una adecuada planificación presupuestaria es ayudar a las empresas a diseñar e implementar mejores estrategias con un enfoque más sistémico, lógico y racional para el uso de sus recursos económicos y financieros, cabe mencionar que estas estrategias necesitan contar con un plan de acción, es decir conocer el momento adecuado para su implementación así como los recursos que serán necesarios, por ello es trascendental que para cumplir con los objetivos y metas trazados en el plan presupuestario se ejecute alineado con los objetivos organizacionales. (Martell & Nakamoto, 2017)

Muchos empresarios peruanos consideran innecesario realizar una planeación presupuestaria en sus empresas, por creer que pueden

manejarlas en base a sus conocimientos y experiencias, sin embargo, olvidan que es necesario contar con un plan que abarque objetivos, metas y estrategias para poder obtener mejores resultados en un corto plazo y mantener un nivel de rentabilidad adecuado para poder cubrir las obligaciones de la organización, por ello es necesario considerar al planeamiento presupuestario como uno de los principales pilares de la visión a futuro de la empresa. (Barnechea, 2016)

### **1.1.3 A nivel local**

La empresa GAVIC S.R.L ubicada en Cajamarca, se dedica a la ejecución de obras para el sector público y privado, gracias a su tiempo en el mercado ha logrado adquirir parte de la maquinaria necesaria para sus obras, con lo cual logra cumplir a tiempo con los contratos que tiene, sin embargo, desde hace varios periodos atrás, la empresa presenta una tendencia negativa en el índice de rentabilidad, lo que ha generado el estancamiento del crecimiento empresarial, cuando la empresa inició lograba mantenerse en el mercado por su accesibilidad a la obtención de contratos de obras públicas y privadas, sin embargo con el pasar del tiempo la competencia fue quitándole cuota de mercado.

Durante el periodo 2017, la empresa en el tercer trimestre del año, se vio en la necesidad de vender parte del activo de la empresa, producto de la falta de liquidez y la baja rentabilidad. Esta situación surgió producto de la falta de un control presupuestario donde se planifique de manera eficiente las acciones estratégicas a desarrollar para hacer frente a los riesgos financieros y económicos, el resultado final de la carencia de una planificación presupuestaria fue la disminución de un 28% en su nivel de rentabilidad respecto al año anterior.

Si esta situación persiste en el corto y largo plazo, la empresa corre el riesgo de continuar reduciendo su índice de rentabilidad, a falta de un adecuado manejo de los recursos que dispone y de una eficaz planificación presupuestaria. Bajo este contexto, surge la necesidad de proponer una planificación presupuestaria para la empresa GAVIC S.R.L y pueda incidir de manera positiva en el incremento de la rentabilidad.

## 1.2. Trabajos Previos

### 1.2.1. A nivel Internacional

Ramos y Tapia (2017), en su investigación titulada: *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A* Tesis de pregrado. Universidad de Antioquia, Colombia. Plantearon como objetivo de la investigación realizar un análisis de la planificación financiera con el fin de medir su incidencia en la rentabilidad empresarial. La metodología se centró en un estudio de tipo analítico, de diseño no experimental, considerando como muestra a los trabajadores de la empresa, a quienes se les aplicó un cuestionario.

Los resultados evidencian que la empresa actualmente carece de una planificación presupuestaria, además el índice de rentabilidad se redujo en un 12% respecto al rendimiento sobre las ventas, y en un 18% respecto al rendimiento sobre el patrimonio, respecto al año anterior. El estudio concluye que es necesario la propuesta de una planificación financiera con el fin de lograr incrementar el nivel de rentabilidad, pues actualmente el manejo de los ingresos y egresos es deficiente y no existe una planificación de la gestión y control de los recursos.

Ontaneda y Falcon (2012), titularon a su tesis: *Propuesta para mejorar la rentabilidad de la empresa La Fortaleza S.A. Leoforta*, Tesis de pregrado, para optar el título profesional de ingenieros de finanzas, en la Universidad Central del Ecuador, Ecuador. Plantearon como propósito central del estudio diseñar una propuesta estratégica con el fin de incrementar la rentabilidad, puesto que actualmente la entidad carece de un planeamiento que sirva como base para el desarrollo de acciones estratégicas. La metodología del estudio fue de tipo propositivo-descriptivo, de diseño no experimental, se realizó un análisis documental de los estados financieros para determinar las ratios de rentabilidad actuales e identificar las deficiencias presentes, además se aplicó una entrevista al gerente y al contador.

Los resultados evidencian que la empresa no dispone de mano de obra suficiente para optimizar sus actividades operativas, existe un sobreabastecimiento de productos en almacén lo cual genera pérdidas significativas y una baja rentabilidad. Se concluye que la falta de acciones estratégicas en la entidad impide que se mejore el nivel de rendimiento de la producción, las áreas operativas desconocen cuál es la proyección de ventas por lo cual existe un sobreabastecimiento de productos, adicional a ello los costos se incrementaron en un 35.5% respecto al periodo anterior, por lo cual resulta evidente la necesidad de la implementación de la propuesta con el fin de incrementar la rentabilidad.

### **1.2.2. A nivel Nacional**

Sánchez (2016), en su tesis titulada: *Diseño de una planificación y control de costos para incrementar la rentabilidad de la empresa Calof Construcciones S.R.L. 2016*. Tesis de licenciatura, para optar el título de contador público en la Universidad Señor de Sipán, Lambayeque. Tuvo como objetivo de la investigación realizar el diseño de una planificación y control de costos para el aumento de la rentabilidad en la empresa en estudio. La metodología se centra en una investigación de tipo descriptivo, propositivo y diseño de no experimental transversal, para la recolección de datos se utilizó un cuestionario y análisis documental.

Los resultados evidencian que actualmente la rentabilidad de la empresa se redujo en un 13.2% respecto a su rendimiento sobre las ventas, además los costos representan el 60% de los ingresos totales y la utilidad neta percibida solo representó el 12% del total de ventas, lo cual evidencia una mala gestión de los costos y gastos en la empresa. El estudio concluye que la falta de una planificación del manejo de los recursos incide en la rentabilidad, por lo cual es necesario implementar una planificación presupuestaria en el corto plazo.

Quispe (2016), en su tesis titulada: *Planificación presupuestal y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Constructora Grupo Jica*

*Ingeniería y Construcción SAC*. Tesis de pregrado, para optar el grado de licenciado en contabilidad pública en la Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Planteó como objetivo medir la incidencia de la planificación presupuestal en la rentabilidad de la empresa en estudio, la problemática se centra en la inadecuada determinación de costos y manejo de los recursos por falta de la planificación de actividades de control y gestión de ingresos y egresos. La metodología se centró en un estudio correlacional de diseño no experimental, transversal, la muestra fue la empresa y sus estados financieros.

Los resultados evidencian que el total de costos asciende a S/ 107,060.00, representando un incremento del 15% respecto al año anterior, a pesar que los ingresos por ventas se redujeron, por otra parte, no existe un control de los recursos, ni planificación de los presupuestos de gastos e ingresos. El estudio concluye que la rentabilidad se redujo en un 19% respecto a las ventas en relación al año anterior, lo que exige la implementación de la planificación presupuestaria.

### **1.2.3. A nivel Local**

Amaya (2016) en su tesis titulada: *Plan presupuestario para la empresa de construcción Amal Construction S. A. C, Cajamarca 2016 – 2021*. Tesis de pregrado, para optar el título de contador público en la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. La realización de la presente tesis está motivada en el estudio de la realidad actual del sector construcción en la ciudad de Cajamarca lo cual me permitirá realizar un diagnóstico situacional y a partir de este poder realizar propuestas de mejora para la empresa AMAL, el objetivo fue diseñar el plan presupuestario para la empresa en estudio. La metodología se centró en una investigación de tipo descriptivo propositivo, de diseño no experimental, la recolección de datos se realizó a través de un cuestionario.

Los resultados evidencian que la empresa cuenta con buena reputación financiera lo cual le permite acceder a créditos bancarios cuando lo necesite, lamentablemente el capital social no es lo suficientemente

amplio para poder licitar por si solos obras de envergadura, pero cuenta con la ventaja de cartas compromiso para consorciar con otras empresas con mejores capitales. El estudio concluye que la rentabilidad se logrará incrementar mediante la implementación de un plan presupuestario que incluya actividades de control de ingresos y egresos.

Herrera y Vilva (2016), en su tesis titulada: *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Valle Norte SRL, ciudad de Cajamarca*. Tesis de pregrado, para optar el grado de contador público en la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Busca explicar la importancia que con trae el financiamiento a las pequeñas empresas, sin importar el rubro en que se desarrollen. Nuestra investigación se enfoca en criterios que engloban el financiamiento en la rentabilidad como una alternativa de solución, identificando oportunidades de mejora; con el objetivo general es Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL.

### **1.3. Teorías Relacionadas**

#### **1.3.1. Teorías**

##### **Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Markowitz.**

López (2017), afirma que “este modelo consiste en encontrar una cartera de inversión óptima para cada inversor en términos de rentabilidad y riesgo mediante la adecuada elección de activos que componen dicha cartera” (p.56)

Esta teoría indica que anteriormente los inversores buscaban ideas de negocio que maximicen la rentabilidad de sus inversiones, sin embargo, el modelo de Markowitz indica que la decisión de invertir parte de la idea de considerar que inversión genera menos riesgo.

“La teoría respalda la idea de que por mucha rentabilidad que genere un activo, si existe una alta probabilidad de que el dinero se perderá no tiene ningún sentido que la rentabilidad esperada sea alta”. (López, 2017 p.57)

##### **Teoría moderna del portafolio y la rentabilidad**

“Esta teoría parte del modelo antiguo de la selección de cartera, el cual indica como los inversores pueden construir sus carteras de activos con el fin de maximizar el retorno esperado, pero considerando el nivel del riesgo del mercado”. (Arriola, 2016 p.60)

Bajo este punto de vista esta teoría actualmente reafirma que la alta rentabilidad está estrictamente relacionada con un alto nivel de riesgo, por ello es clave realizar un planeamiento financiero antes de incursionar en un negocio o antes de realizar una reestructuración interna, el planeamiento permitirá definir las acciones para sobre llevar los riesgos en el corto y largo plazo. (Arriola, 2016)

“Esta teoría indica que antes de realizar una inversión en un negocio que es considerado rentable se debe realizar una frontera eficiente, con lo cual se construye un portafolio óptimo para un determinado nivel de riesgo”. (Arriola, 2016 p.56)

### **1.3.2. Planificación Presupuestaria**

La ejecución y administración del presupuesto se inicia con la revisión de los recursos a emplearse, se debe establecer la respetabilidad y compromiso de cada miembro del equipo de gerencia respecto a la contribución que se espera de la gestión, se revisarán criterios básicos de administración en general, resaltando el papel de la planificación en la consecución de los objetivos, se verá el proceso de planeamiento estratégico como base del negocio para llegar al propósito del mismo en mediano y corto plazo. (Morales, Morales, & Alcocer, 2014)

#### **Mecánica presupuestaria**

Carballo (2015) afirma que “el manejo operativo, numérico y mecánico de los Presupuestos no puede ni debe fallar, pues es la simple recolección, proceso y presentación de los resultados que se esperan en el período presupuestado” (p.81)

Consiste esencialmente en:

- a) Diseñar los formatos e informes
- b) Determinar los datos necesarios
- c) Estructurar los métodos operativos para completar y desarrollar los procesos

### **Las técnicas de la presupuestación**

Carballo (2015) afirma que “son aquellos métodos de desarrollo de la información para uso administrativo en el proceso de toma de decisiones, relacionados con las estimaciones, y que nos sirve para validar y respaldar las proyecciones”. (p.83)

Entre estos tenemos:

- a) Métodos para pronosticar ventas
- b) Análisis de punto de equilibrio
- c) Determinación de costos estándar
- d) Presupuestación variable
- e) Investigación de operaciones (ventas, producción, inventarios)
- f) Determinación de la capacidad de producción
- g) Presupuesto base cero

### **Fundamentos**

Carrasco y Pallerola (2014) afirma que “son aspectos administrativos indispensables para una óptima ejecución de un sistema presupuestario, la participación y el compromiso permiten la viabilidad de las estrategias y acciones que acercarán los objetivos”. (p.22)

“Cuando se reciben cifras que no tienen el respaldo y sustento de cómo y con qué recursos se lograrán, difícilmente estos tendrán la validez que el presupuesto exige”. (Carrasco y Pallerola, 2014 p.26)

Entre los fundamentos que facilitan la consecución de los presupuestos tenemos:

- a) Compromiso de la administración
- b) Sistema de comunicación efectiva
- c) Sistema participativo
- d) Estructura organizacional definida
- e) Expectativas realistas (objetivos y metas)

- f) Asignación de recursos
- g) Horizontes de los presupuestos
- h) Referencias históricas (tendencias y comportamientos)
- i) Flexibilidad de los presupuestos
- j) Seguimiento y control
- k) Contabilidad por responsabilidad

### **Presupuestos**

Puede definirse como una presentación ordenada, de los resultados previstos de un plan de proyecto o una estratégica. Esta definición hace una distinción entre la contabilidad tradicional y los presupuestos, en el sentido de que estos últimos están orientados hacia el futuro y no hacia el pasado, aun cuando en su función de control, el presupuesto para un período anterior pueda compararse con los resultados reales (pasados). (Fierro, 2016)

“El presupuesto es la estimación programada, de manera sistemática; de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado”. (Fierro, 2016 p.75)

Un proceso presupuestario eficaz depende de muchos factores, por eso es necesario que la empresa tenga configurada; una estructura organizativa clara y coherente, a través de la que se vertebrará todo el proceso de asignación y delimitación de responsabilidades. Un programa de presupuestos será más eficaz en cuanto se puedan asignar adecuadamente las responsabilidades, para lo cual, necesariamente, tendrá que contar con una estructura organizativa perfectamente definida. (Fierro, 2016)

### **Clasificación**

Carballo (2015) afirma que la planificación presupuestaria puede ser:

Según la flexibilidad

*Rígidos, estáticos, fijos o asignados:* “Son aquellos que se elaboran para un único nivel de actividad y no permiten realizar ajustes necesarios por la variación que ocurre en la realidad”. (Carballo, 2015 p.39)

*Flexibles o variables:* “Son los que se elaboran para diferentes niveles de actividad y se pueden adaptar a las circunstancias cambiantes del entorno. Son de gran aceptación en el campo del presupuesto contemporáneo. Son dinámicos adaptativos, pero complicados y costosos”. (Carballo, 2015 p.34)

Según el periodo de tiempo

*A corto plazo:* “Son los que se realizan para cubrir la planeación de la organización en el ciclo de operaciones de un año. Este sistema se adapta a los países con economías inflacionarias”. (Carballo, 2015 p.34)

*A largo plazo:* “Este tipo de presupuestos corresponden a los planes de desarrollo que, generalmente, adoptan los estados y grandes empresas”. (Carballo, 2015 p.34)

Según el campo de aplicación en la empresa

*De operación o económicos:* Tienen en cuenta la planeación detallada de las actividades que se desarrollarán en el periodo siguiente al cual se elaboran y, su contenido se resume en un Estado de Ganancias y Pérdidas. Entre estos presupuestos se pueden destacar:

- a) Presupuestos de Ventas: Generalmente son preparados por meses, áreas geográficas y productos.
- b) Presupuestos de Producción: Comúnmente se expresan en unidades físicas. La información necesaria para preparar este presupuesto incluye tipos y capacidades de máquinas, cantidades económicas a producir y disponibilidad de los materiales.
- c) Presupuesto de Compras: Es el presupuesto que prevé las compras de materias primas y/o mercancías que se harán durante determinado periodo. Generalmente se hacen en unidades y costos.
- d) Presupuesto de Costo-Producción: Algunas veces esta información se incluye en el presupuesto de producción. Al comparar el costo de producción con el precio de venta, muestra si los márgenes de utilidad son adecuados.
- e) Presupuesto de flujo de efectivo: Es esencial en cualquier compañía. Debe ser preparado luego de que todos los demás presupuestos hayan

sido completados. El presupuesto de flujo muestra los recibos anticipados y los gastos, la cantidad de capital de trabajo.

- f) Presupuesto Maestro: Este presupuesto incluye las principales actividades de la empresa. Conjunta y coordina todas las actividades de los otros presupuestos y puede ser concebido como el "presupuesto de presupuestos".
- g) Financieros: En estos presupuestos se incluyen los rubros y/o partidas que inciden en el balance. Hay dos tipos: 1) el de Caja o Tesorería y 2) el de Capital o erogaciones capitalizables.
- h) Presupuesto de Tesorería: Tiene en cuenta las estimaciones previstas de fondos disponibles en caja, bancos y valores de fáciles de realizar. Se puede llamar también presupuesto de caja o de flujo de fondos porque se utiliza para prever los recursos monetarios que la organización necesita para desarrollar sus operaciones. Se formula por cortos periodos mensual o trimestralmente.

Según el sector de la economía en el cual se utilizan

*Presupuesto del Sector Público:* “Son los que involucran los planes, políticas, programas, proyectos, estrategias y objetivos, son el medio más efectivo de control del gasto público y en ellos se contempla las diferentes alternativas de asignación de recursos para gastos e inversiones”. (Carballo, 2015 p.38)

*Presupuestos del Sector Privado:* Son los presupuestos que utilizan las empresas particulares como instrumento de su administración. Debido a la importancia de los presupuestos, todas las entidades requieren de una adecuada planificación presupuestaria, ya que forman parte de un medio económico, ya sean es sus diferentes aspectos administrativos y contables para así planear sus actividades.

### **Importancia**

El presupuesto es una herramienta administrativa esencial. Sin un presupuesto, eres como un barco sin timón. Éste te indica cuánto dinero necesitas para llevar a cabo tus actividades. Te obliga a pensar

rigurosamente sobre las consecuencias de tu planificación de actividades. Hay momentos en los que la realidad del proceso presupuestario, te obliga a replantearte tus planes de acción. (Ortiz, 2015)

“Si se utiliza de manera correcta, el presupuesto te indica cuándo necesitarás ciertas cantidades de dinero para llevar a cabo tus actividades, permitirá controlar los ingresos y gastos; e identificar cualquier tipo de problemas”. (Ortiz, 2015 p.55)

“Esta herramienta constituye una buena base para la contabilidad y transparencia financiera, cuando todos pueden ver cuánto debería haberse gastado y recibido, pueden plantear preguntas bien fundadas sobre discrepancias”. (Ortiz, 2015 p.55)

En este sentido, las empresas utilizan los presupuestos para enfrentar con anticipación los problemas operativos o financieros, de manera que los administradores puedan tomar pasos para evitar o solucionar sus problemas (liquidez, ingresos, costos, gastos). El presupuesto es una herramienta que ayuda a los administradores a planear y controlar las operaciones. Son procedimientos formales que resultan en planes de operación y financieros completos para periodos futuros.

### **1.3.3. Rentabilidad**

#### **Definición**

La rentabilidad en la empresa se refiere a la capacidad que se tiene para generar los beneficios logrados en función a las ventas realizadas, a sus recursos o sus propios activos de tal manera que se pueda considerar una empresa rentable en el mercado. En otras palabras, se trata de la diferencia entre los ingresos y los gastos, la cual debe ser suficiente para ser sostenible. (Antón, 2017).

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de

una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. (Córdoba, 2014)

Según Mendoza y Ortiz (2016) la definición de rentabilidad ha ido evolucionando con el pasar del tiempo, es uno de los indicadores más importantes que utilizan las empresas para medir su éxito en el mercado. “La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad que se obtiene en un periodo y la inversión que fue necesaria para lograrla, no solo mide la eficiencia de la gerencia para obtener utilidades, sino también como fueron utilizadas las utilidades para obtener un mejor fortalecimiento de las unidades económicas”. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.24)

### **Estudio de la rentabilidad empresarial**

Para calcular la rentabilidad empresarial se puede hacer un estudio donde se tienen en cuenta indicadores, índices y ratios, como son el resultado de explotación en relación a las ventas, el ratio del resultado neto en relación con las ventas, la rentabilidad del activo y la rentabilidad de los recursos propios. Pero a nivel más general podemos estudiar la rentabilidad empresarial dividiéndola en dos grandes áreas a estudiar, es decir, podemos analizar la rentabilidad empresarial teniendo en cuenta dos aspectos o niveles de análisis. (Antón, 2017).

En función de la rentabilidad económica o más conocida por las siglas ROI: Se trata del análisis de la rentabilidad obtenida por los activos de una empresa. Para ello se analiza el resultado obtenido por la empresa antes de intereses, un resultado conocido o previsto, teniendo en cuenta la totalidad de los capitales económicos empleados para obtener ese resultado ignorando cual es la procedencia u origen de los mismos. Por tanto esta parte del análisis de la rentabilidad empresarial representa el

rendimiento que corresponde a la inversión realizada por la empresa. (Antón, 2017)

En función de la rentabilidad financiera o más conocida por las siglas ROE: En este caso el análisis se realiza en base a un resultado previsto o conocido después de intereses. Por tanto para obtener la rentabilidad empresarial a partir de la rentabilidad financiera se calcula en base a una relación entre los fondos propios de la empresa y el beneficio neto obtenido antes de impuestos, todo ello es finalmente multiplicado por cien para que quede representado en forma de porcentaje. La relación existente entre la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica para calcular la rentabilidad empresarial es el denominado apalancamiento financiero. (Antón, 2017).

### **La importancia de medir la rentabilidad**

Existen muchos indicadores útiles para evaluar la calidad y beneficios de la gestión financiera, pero ninguno de tanta significación como la rentabilidad. Esta última es una medida de productividad ya que determina la cantidad de resultado (utilidad) generado por un insumo (el capital invertido). (Rodés, 2014)

La rentabilidad es una medida por excelencia del resultado integral que se produce al combinar las bondades del sector donde se encuentre la empresa y la adecuada gestión de quien la dirige. Por esta razón, permite realizar comparaciones entre empresas diversas del mismo sector y aun entre empresas de sectores diferentes, tales que ayudan a visualizar la conveniencia y tendencias estructurales de un sector con relación a otros, lo cual se refleja en la dinámica de las cifras de rentabilidad. (Rodés, 2014) “Además la rentabilidad facilita el realizar comparaciones con el costo de capital o con inversiones alternativas libres de riesgo, lo que también permitirá verificar la conveniencia de mantener o acrecentar una determinada inversión en un sector económico o en otro”. (Rodés, 2014 p.47)

### **La rentabilidad en el análisis contable**

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. (Eslava, 2016)

La base del análisis económico-financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- a) Análisis de la rentabilidad.
- b) Análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento.
- c) Análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma.

Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado al de rentabilidad, en el sentido de que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa. (Eslava, 2016)

## **Ratios de rentabilidad**

Según manifiesta Eslava (2016) la rentabilidad se puede medir a través de los siguientes ratios financieros:

*Rendimiento sobre el patrimonio (ROE):* El índice de retorno sobre patrimonio (ROE) mide rentabilidad en relación al patrimonio que posee una empresa. El ROE indica la capacidad para generar utilidades en una empresa, el cual se realiza a través del uso de un capital que se invierte en ella al igual que el dinero que ha generado. Se determina mediante la relación entre la utilidad neta, después de impuestos y el patrimonio promedio.

$$ROE = \frac{Utilidades}{Patrimonio} \times 100$$

*Rendimiento sobre los activos (ROA):* El índice de retorno sobre activos (ROA) mide la rentabilidad en relación a los activos que posee una empresa. El ROA indica la eficiencia en el uso de sus activos de la empresa para poder generar utilidades.

$$ROA = \frac{Utilidades}{Activos} \times 100$$

*Rentabilidad sobre ventas:* El índice de rentabilidad sobre ventas mide la rentabilidad en relación a las ventas que genera una empresa. La siguiente fórmula mide la rentabilidad sobre las ventas:

$$Rentabilidad\ sobre\ ventas = \frac{Utilidades}{Ventas} \times 100$$

## **Consideraciones para constituir indicadores de rentabilidad**

Rodríguez y Hernández (2013) afirman que, en su expresión analítica, la rentabilidad contable va a venir expresada como cociente entre un concepto de resultados y un concepto de capital invertido para obtener ese resultado. A este respecto es necesario tener en cuenta una serie de

cuestiones en la formulación y medición de la rentabilidad para así poder elaborar un ratio o indicador de rentabilidad con significado.

Las magnitudes, cuyo cociente es el indicador de rentabilidad han de ser susceptibles de expresarse en forma monetaria. Debe existir, en la medida de lo posible, una relación causal entre los recursos o inversión considerados como denominador y el excedente o resultado al que han de ser enfrentados. (Rodríguez & Hernández, 2013)

En la determinación de la cantidad de los recursos invertidos habrá de considerarse el promedio del periodo, pues mientras el resultado es un variable flujo, se calcula mediante un periodo, la base de comprobación, constituida por la inversión, es un variable stock que solo informa de la inversión existente en un momento concreto del tiempo. Por ello, para aumentar la representatividad de los recursos invertidos, es necesario considerar el promedio del periodo. Por otra parte, también es necesario definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad (normalmente el ejercicio contable. (Rodríguez & Hernández, 2013)

### **Niveles de análisis de la rentabilidad empresarial**

Lamattina (2014) afirma que “aunque cualquier forma de entender los conceptos de resultado e inversión determinaría un indicador de rentabilidad, el estudio de la rentabilidad en la empresa lo podemos realizar en dos niveles, en función del tipo de resultado y de inversión relacionada con el mismo que se considere” (p. 34).

Así, tenemos un primer nivel de análisis conocido como rentabilidad económica o del activo, en el que se relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa. Y un segundo nivel, la rentabilidad financiera, en el que se enfrenta un concepto de

resultado conocido o previsto, después de intereses, con los fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos. (Lamattina, 2014)

La relación entre ambos tipos de rentabilidad vendrá definida por el concepto conocido como apalancamiento financiero, que, bajo el supuesto de una estructura financiera en la que existen capitales ajenos, actuará como amplificador de la rentabilidad financiera respecto a la económica siempre que esta última sea superior al coste medio de la deuda, y como reductor en caso contrario. (Lamattina, 2014)

#### **1.4. Formulación del problema**

¿De qué manera el nivel planificación presupuestaria tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca -2018?

#### **1.5. Justificación del estudio**

Tiene justificación teórica porque se fundamenta en las teorías de Morales Morales y Alcocer (2014), quien define la variable planificación presupuestaria como la ejecución y administración del presupuesto de ingresos y egresos y el manejo de los recursos para obtener un mayor control y planificación empresarial., así mismo se consideró la teoría de Antón (2017) quien afirma que la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y los gastos, la cual debe ser suficiente para ser sostenible. Además dentro del presente estudio se incluyó las teorías y aportes de diversos autores que permitieron complementar la investigación.

Tiene justificación metodológica porque se fundamenta en una investigación de tipo correlacional, de diseño no experimental, transversal, considerando para la recolección de datos un cuestionario y análisis documental, sobre la muestra conformada por los trabajadores de la empresa. Además porque servirá como base de futuras investigaciones que se realicen en relación a las variables y escenario similar al estudiado.

Tiene justificación práctica porque le permite a la empresa GAVIC S.R.L mejorar su nivel de rentabilidad gracias a la información presentada respecto a

la planificación presupuestaria, con lo cual lograra mantener su sostenibilidad en el mercado.

### **1.6. Hipótesis**

El nivel de planificación presupuestaria si tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca -2018

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo general**

Determinar la incidencia del nivel de planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca 2018

### **1.7.2. Objetivos específicos**

- a) Diagnosticar el nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca 2018
- b) Determinar los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria de la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca 2018
- c) Analizar la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca 2018
- d) Establecer la incidencia de la planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca 2018

## CAPITULO II

### MÉTODO

## II. MÉTODO

### 2.1. Diseño de la investigación

#### 2.1.1. Tipo de investigación

##### Correlacional

Hernández, Fernández, y Baptista (2014) afirman que un estudio de tipo correlacional busca medir dos variables y establecer una relación estadística entre las mismas (correlación), sin necesidad de incluir variables externas para llegar a conclusiones relevantes.

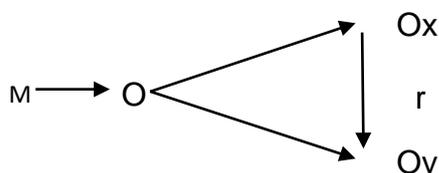
En este sentido, la presente investigación es correlacional, porque se midió la incidencia del nivel de planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca -2018

#### 2.1.2. Diseño de la investigación

##### No experimental - Transversal

Hernández, Fernández, y Baptista (2014) afirman que un diseño no exploratorio permite estudiar variables sin ser manipuladas, es decir, solo se las describe en su entorno natural, así mismo afirman que es transversal cuando los datos son recolectados en un tiempo único.

La presente investigación es de diseño no experimental puesto que las variables planificación presupuestaria y rentabilidad serán estudiadas en su contexto natural, es decir, no fueron sometidas a manipulación externa, también es transversal puesto que los datos se recolectaron en un solo momento. El diseño de estudio empleado en el trabajo, está definido por el siguiente esquema:



Donde:

M : Muestra

Ox : Observación a la variable Planificación presupuestaria

Oy : Observación a la variable Rentabilidad

r : Relación de las variables.

### 2.2. Variables y Operacionalización

### **2.2.1. Definición conceptual**

#### **Variable independiente: Planificación presupuestaria**

La ejecución y administración del presupuesto se inicia con la revisión de los recursos a emplearse, se debe establecer la respetabilidad y compromiso de cada miembro del equipo de gerencia respecto a la contribución que se espera de la gestión, se revisarán criterios básicos de administración en general, resaltando el papel de la planificación en la consecución de los objetivos, se verá el proceso de planeamiento estratégico como base del negocio para llegar al propósito del mismo en mediano y corto plazo. (Morales, Morales, & Alcocer, 2014)

#### **Variable dependiente: Rentabilidad**

La rentabilidad en la empresa se refiere a la capacidad que se tiene para generar los beneficios logrados en función a las ventas realizadas, a sus recursos o sus propios activos de tal manera que se pueda considerar una empresa rentable en el mercado. En otras palabras, se trata de la diferencia entre los ingresos y los gastos, la cual debe ser suficiente para ser sostenible. (Antón, 2017).

### **2.2.2. Definición operacional**

#### **Variable independiente: Planificación presupuestaria**

La planificación presupuestaria en la empresa Gavic S.R.L en Cajamarca se realiza considerando la admisión y control de los recursos, teniendo en cuenta el cumplimiento de los objetivos organizacionales, se estudiara considerando las dimensiones: Fundamentación presupuestal, Mecánica presupuestal y Técnica presupuestal

#### **Variable dependiente: Rentabilidad**

La rentabilidad en la empresa Gavic S.R.L se refiere a la capacidad que se tiene para generar los beneficios logrados en función a las ventas realizadas, se estudiara considerando las dimensiones: Rentabilidad sobre el patrimonio, Rentabilidad sobre la inversión, Utilidad activo, Utilidad ventas, Margen Bruto y Margen Neto



### 2.2.3. Operacionalización

**Tabla 1**

*Operacionalización de la variable Independiente*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Técnicas/instrumento
Planificación presupuestaria	Fundamentación presupuestal	Asignación de recursos	1. ¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con una planificación presupuestaria?	Total Acuerdo	Técnica: Entrevista Instrumento: Guía de Entrevista
			2. ¿En la empresa GAVIC S.R.L se asignan los recursos siguiendo los lineamientos de una planificación presupuestaria?	Acuerdo Indiferente Desacuerdo Total Desacuerdo	
		Comunicación interna	3. ¿Considera usted que uno de los factores que influye en la planificación de los presupuestos en la empresa GAVIC S.R.L es la falta de un adecuado flujo de información entre el área gerencial y contable?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo Total Desacuerdo	
	Mecánica presupuestal	Seguimiento y control	4. ¿A los trabajadores se les asigna metas en relación a las ventas que deben generar, para lograr los objetivos organizacionales de la empresa GAVIC S.R.L?	Total Desacuerdo	
			Recursos financieros	5. ¿La empresa cumple con el pago oportuno de sus obligaciones con terceros?	
		Reporte de informes	6. ¿Considera usted que la empresa gestiona eficientemente los recursos financieros?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo Total Desacuerdo	
	Técnica presupuestal	Cantidad estimada de roles	7. ¿Existe un reporte anual realizado por el área contable-financiera que permita conocer a todos los trabajadores los resultados económicos obtenidos al finalizar un periodo contable?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo Total Desacuerdo	
			8. ¿En la GAVIC S.R.L se toman decisiones estratégicas financieras para mejorar las deficiencias?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo Total Desacuerdo	
				9. ¿En la empresa GAVIC S.R.L los trabajadores pueden cumplir sus roles y tareas asignadas sin problemas de falta de presupuesto?	

Presupuesto 10. ¿Considera que una adecuada planificación presupuestaria incide en el incremento de la rentabilidad en la empresa GAVIC S.R.L?

Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 2**

*Operacionalización de la variable dependiente*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Técnicas e instrumentos
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad sobre el patrimonio	$= \frac{Utilidad\ Neta}{Capital\ o\ Patrimonio}$	1. ¿Considera usted que la empresa GAVIC S.R.L ha incrementado su nivel de rentabilidad a partir de su capital invertido?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo	Técnica: Análisis documental Instrumento: Hojas de registro
	Rentabilidad sobre la inversión	$= \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$	2. ¿La GAVIC S.R.L cuenta con una adecuada solvencia para responder a necesidades de inversión? 3. ¿Considera usted que la empresa GAVIC SRL ha incrementado su valor percibido, superando la inversión inicial?	Total Desacuerdo	
	Utilidad activo	$= \frac{Utilidad\ antes\ de\ impuestos}{Activo}$	4. ¿Considera usted que la empresa GAVIC SRL maneja adecuadamente los activos existentes para obtener un mayor nivel de rentabilidad?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo	
	Utilidad ventas	$= \frac{Utilidad\ antes\ de\ impuestos}{Ventas}$	5. ¿Considera que las ventas han mejorado en el periodo 2016-2017 en la empresa GAVIC S.R.L?	Total Desacuerdo	
	Margen Bruto	$= \frac{Ventas - Costo\ de\ ventas}{Ventas}$	6. ¿Conoce usted si la gerencia y administración general toman en cuenta la información financiera para tomar decisiones y reducir los costos de ventas?	Total Acuerdo Acuerdo Indiferente Desacuerdo	
	Margen Neto	$= \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$	7. ¿La empresa cuenta con una estructura de costos que facilite y optimice el control de salidas de efectivo? 8. ¿La GAVIC S.R.L cuenta con el efectivo necesario al finalizar el periodo contable para garantizar la operatividad de las actividades empresariales? 9. ¿La empresa GAVIC S.R.L invierte las utilidades percibidas en mejoras continuas en el servicio que ofrece?	Total Desacuerdo	

---

10. ¿Considera que han bajado los márgenes de ganancia  
en el último periodo?

---

*Fuente:* Elaboración Propia

### **2.3. Población y muestra**

La población estuvo conformada por los 25 trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, además los estados financieros serán utilizados como casos de estudio, respecto al periodo 2016 y 2017

La muestra, estuvo conformada por el total de la población es decir los 25 trabajadores por ser un grupo homogéneo y pequeño, es decir, se consideró un muestreo no probabilístico, porque no fue necesario utilizar ninguna fórmula estadística para su cálculo.

### **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

#### **Técnicas:**

Encuesta: La encuesta consiste en un conjunto de ítems de alternativas cerradas, que se aplican sobre una muestra determinada con el fin de recolectar información. Para el caso del presente estudio se utilizó la encuesta para ser aplicada los trabajadores de la empresa Gavic S.C.R.L y obtener información relacionada a las variables en estudio.

Análisis documental: Esta técnica permitió analizar los informes, reportes y estados financieros de la empresa Gavic S.C.R.L en Cajamarca para conocer el estado actual de su índice de rentabilidad y establecer las acciones necesarias para mejorar la situación actual.

#### **Instrumentos**

Cuestionario: consistió en un conjunto de 20 ítems de alternativas cerradas, se consideró la escala de Likert, lo que permitió recolectar información en relación a las variables.

Hoja de registro: permitió registrar toda la información de la empresa Gavic S.C.R.L en Cajamarca para su posterior análisis y síntesis, llegando a las conclusiones generales del estudio.

### **Validación y Confiabilidad de instrumentos**

La validez del instrumento se realizó a través del juicio de expertos, para lo cual se consideró a 1 especialista en el tema, 1 metodólogo y un estadístico, los que validaran el instrumento diseñado para su posterior aplicación a la muestra del estudio. La confiabilidad se determinó mediante el análisis alfa de Cronbach el cual dio un resultado de 0,857 probando la confiabilidad del instrumento.

**Resumen del procesamiento de los casos**

		N	%
	Válidos	25	100,0
Casos	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	25	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

**Estadísticos de fiabilidad**

Alfa de Cronbach	N de elementos
,857	20

**2.5. Métodos de análisis de datos**

La información se recolectó utilizando los instrumentos diseñados, posteriormente se realizó un análisis y síntesis, para lo cual se utilizó el método deductivo-inductivo que permitió llegar a las conclusiones generales partiendo de premisas, además se utilizó el método de análisis para profundizar en la representación de la información recolectada a través de la entrevista.

Para el análisis de los resultados obtenidos del cuestionario se utilizó la estadística inferencial, y el programa estadístico SPSS versión 22, mediante el cual se logró obtener gráficos y tablas de resultados.

## **2.6. Aspectos éticos**

Noreña, Alcaraz, y Rojas (2012) mencionan que toda investigación debe basarse en criterios éticos, por ello para la presente investigación se consideraron los siguientes criterios:

El primer criterio de rigor ético que se utilizó en la investigación es el consentimiento informado que implica que los participantes de la investigación asumieron la condición de ser informantes del estudio, tal y como lo hicieron los trabajadores de la empresa Gavic S.C.R.L

En segundo lugar, se ha considerado la confidencialidad, que permitió proteger y dar la seguridad al participante de que la información que brindó fue utilizada solo para fines de la investigación.

Finalmente, se ha considerado la observación participante, donde el investigador aceptó la responsabilidad de plasmar en el estudio la información real que se ha obtenido en la investigación, además que se encontró presente en el desarrollo integral del estudio.

## CAPITULO III

## RESULTADOS

### III. RESULTADOS

#### 3.1. Resultados en tablas y gráficos

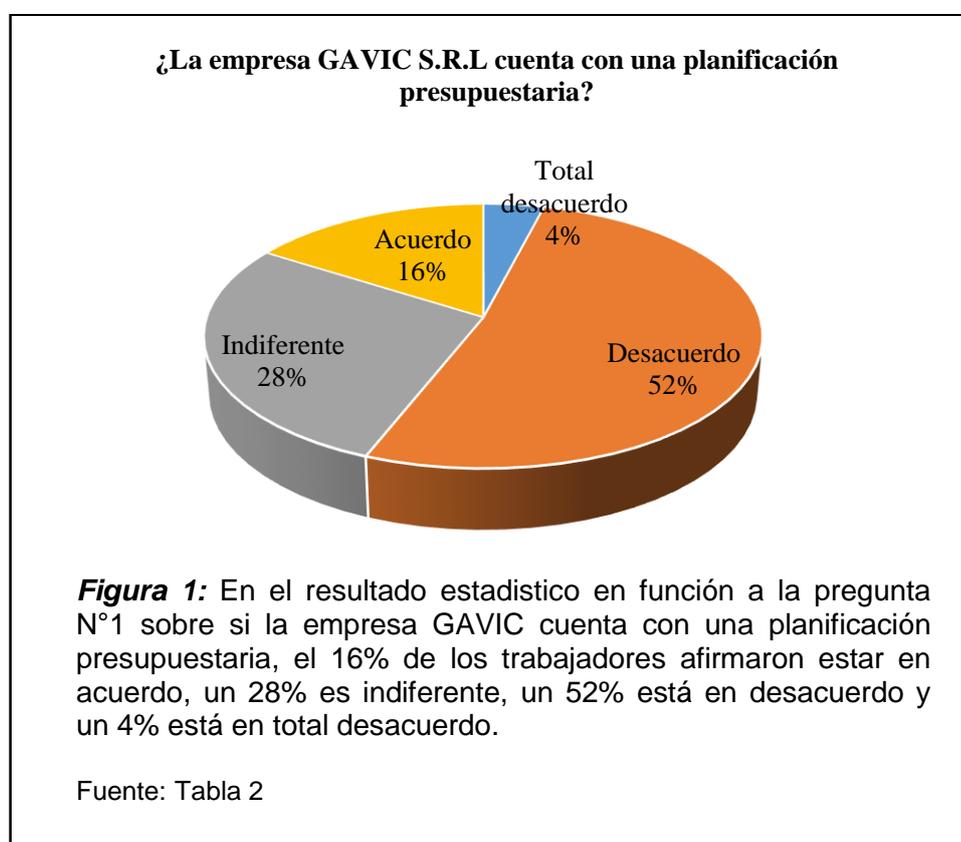
Para dar respuesta a los objetivos trazados se procedió a aplicar un cuestionario estructurado en función a las variables planificación presupuestaria y rentabilidad, el cual se aplicó a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, obteniendo los siguientes resultados:

**Tabla 2**

*¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con una planificación presupuestaria?*

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	1	4%
Desacuerdo	13	52%
Indiferente	7	28%
Acuerdo	4	16%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

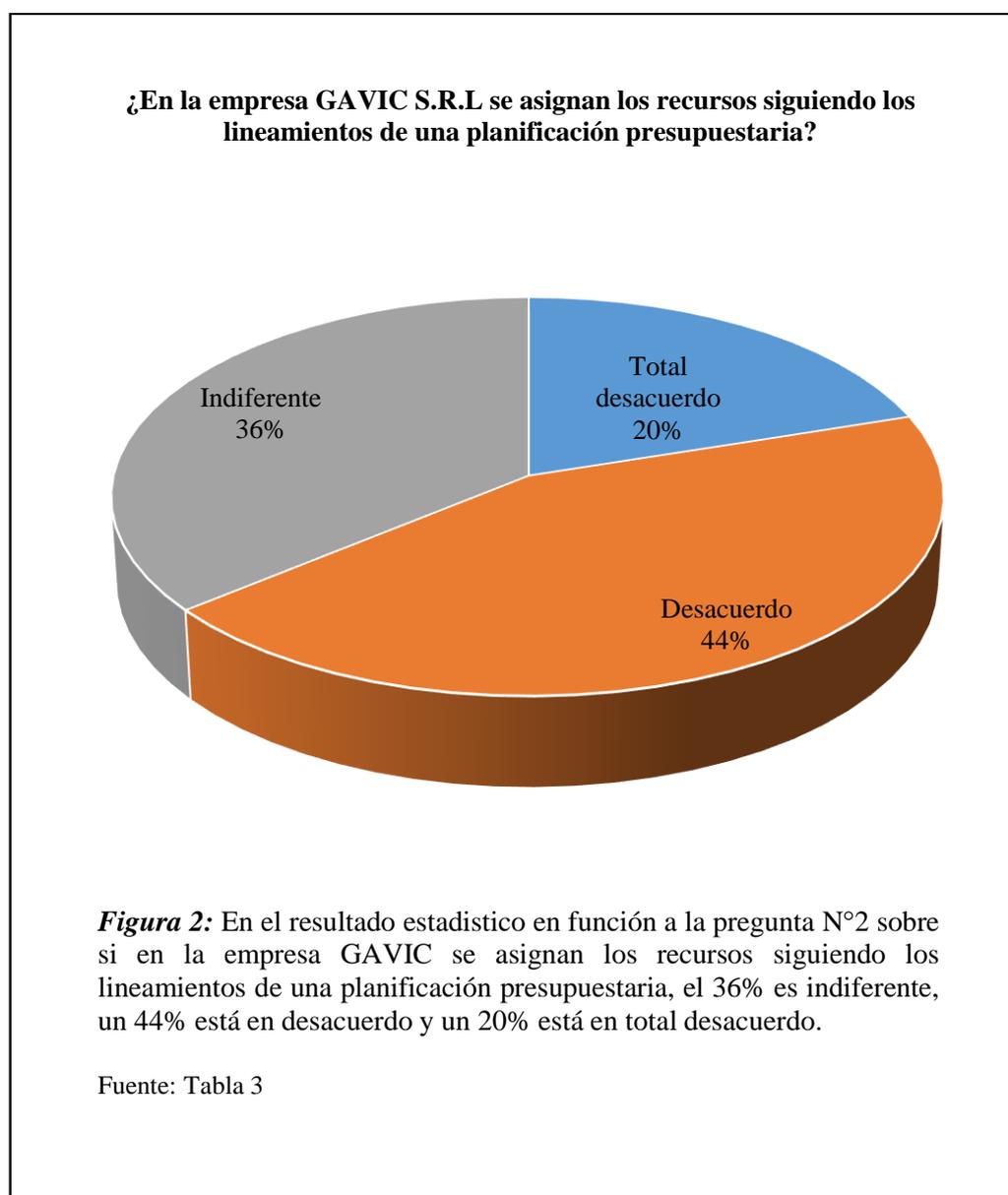


**Tabla 3**

¿En la empresa GAVIC S.R.L se asignan los recursos siguiendo los lineamientos de una planificación presupuestaria?

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	5	20%
Desacuerdo	11	44%
Indiferente	9	36%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

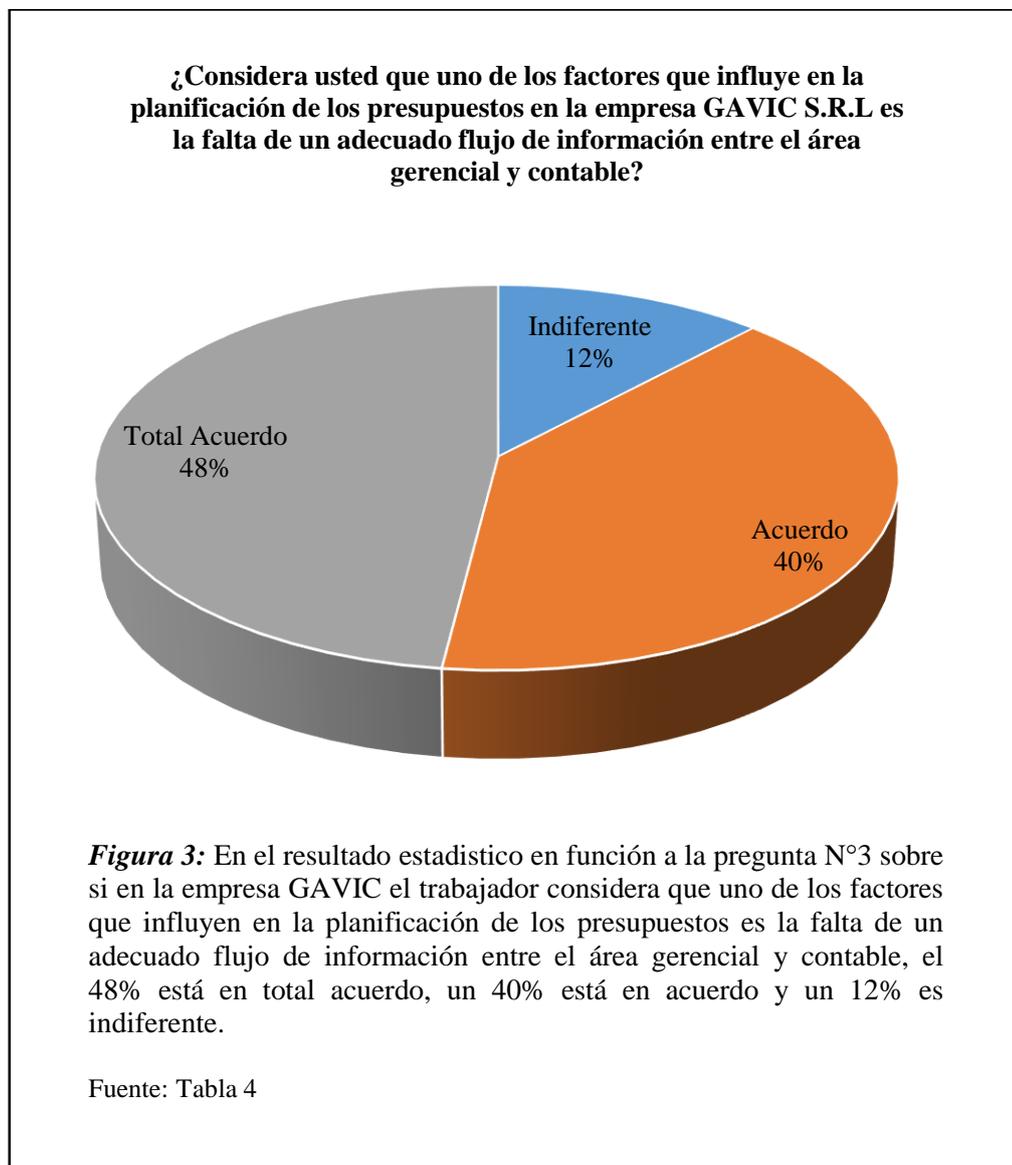


**Tabla 4**

*¿Considera usted que uno de los factores que influye en la planificación de los presupuestos en la empresa GAVIC S.R.L es la falta de un adecuado flujo de información entre el área gerencial y contable?*

	Frecuencia	Porcentaje
Indiferente	3	12%
Acuerdo	10	40%
Total Acuerdo	12	48%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

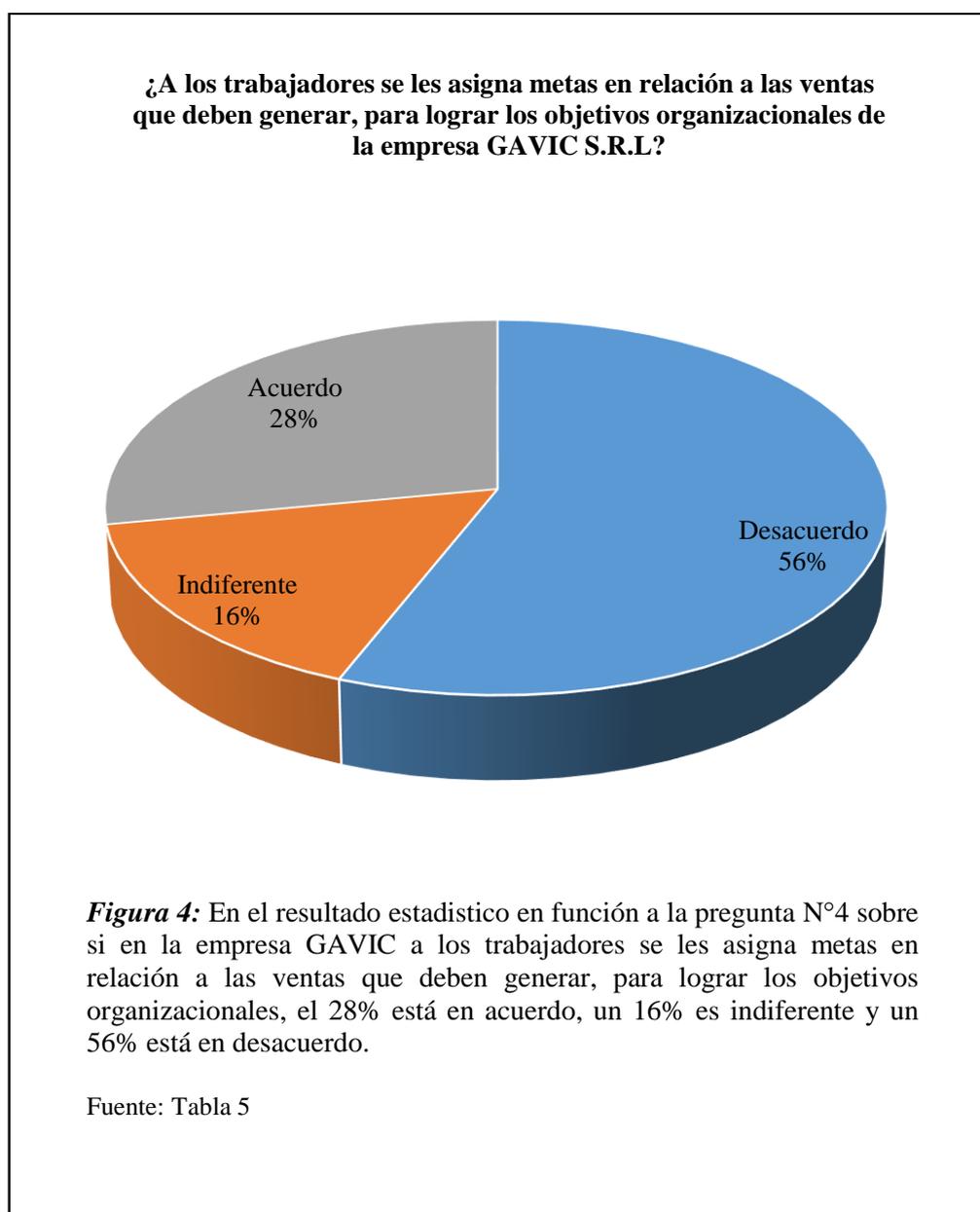


**Tabla 5**

*¿A los trabajadores se les asigna metas en relación a las ventas que deben generar, para lograr los objetivos organizacionales de la empresa GAVIC S.R.L?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	14	56%
Indiferente	4	16%
Acuerdo	7	28%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

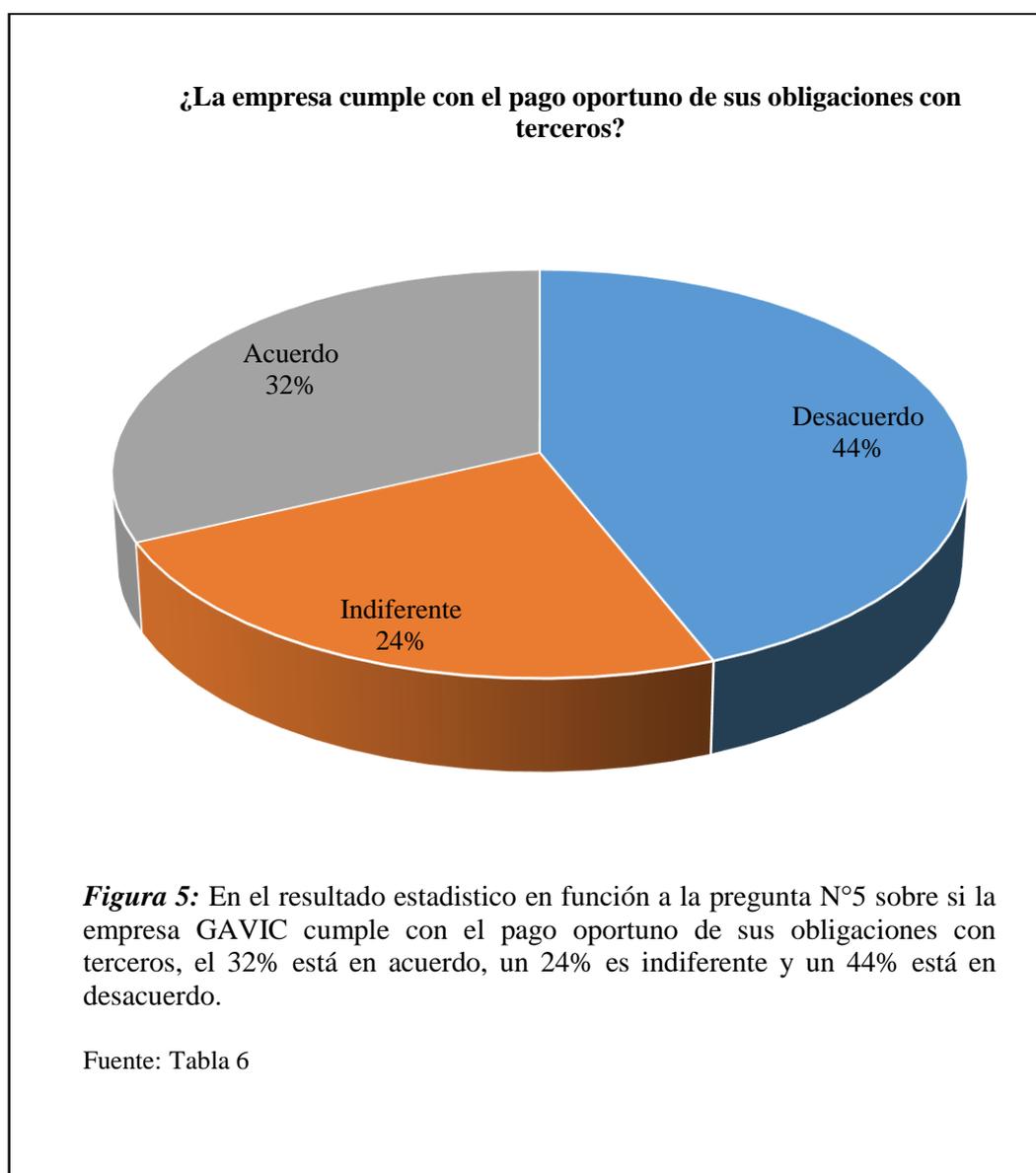


**Tabla 6**

*¿La empresa cumple con el pago oportuno de sus obligaciones con terceros?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	11	44%
Indiferente	6	24%
Acuerdo	8	32%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

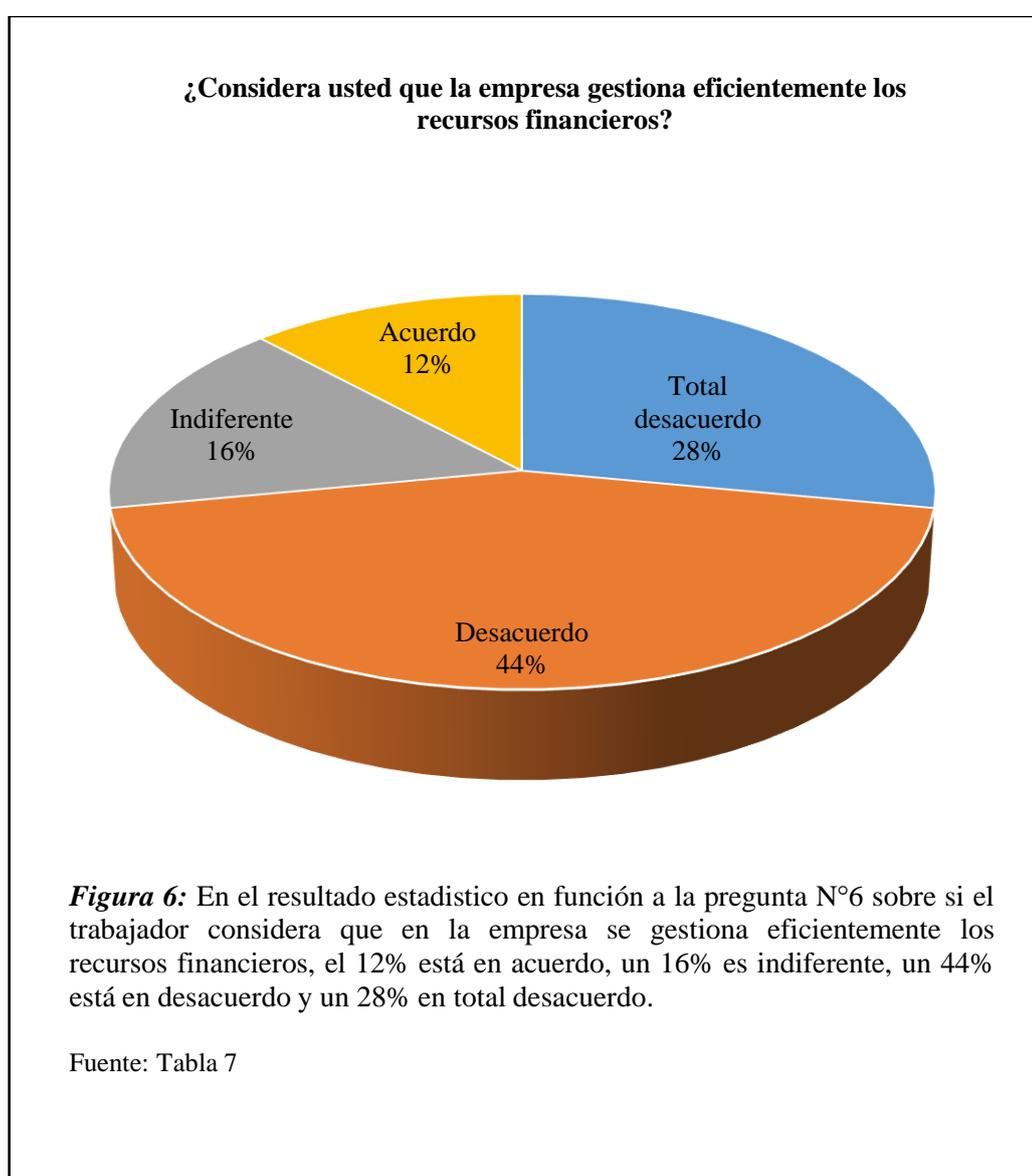


**Tabla 7**

*¿Considera usted que la empresa gestiona eficientemente los recursos financieros?*

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	7	28%
Desacuerdo	11	44%
Indiferente	4	16%
Acuerdo	3	12%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018



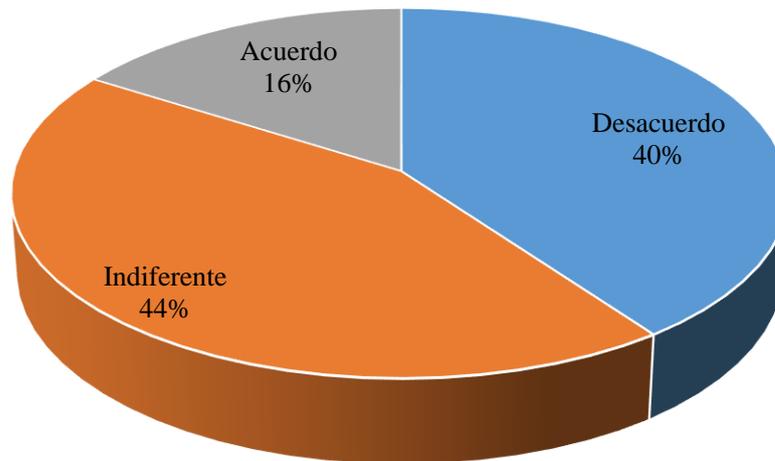
**Tabla 8**

*¿Existe un reporte anual realizado por el área contable-financiera que permita conocer a todos los trabajadores los resultados económicos obtenidos al finalizar un periodo contable?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	10	40%
Indiferente	11	44%
Acuerdo	4	16%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

**¿Existe un reporte anual realizado por el área contable-financiera que permita conocer a todos los trabajadores los resultados económicos obtenidos al finalizar un periodo contable?**



**Figura 7:** En el resultado estadístico en función a la pregunta N°7 sobre si en la empresa existe un reporte anual realizado por el área contable-financiera que permita conocer a todos los trabajadores los resultados económicos obtenidos al finalizar un periodo contable, el 16% está en acuerdo, un 44% es indiferente y un 40% está en desacuerdo.

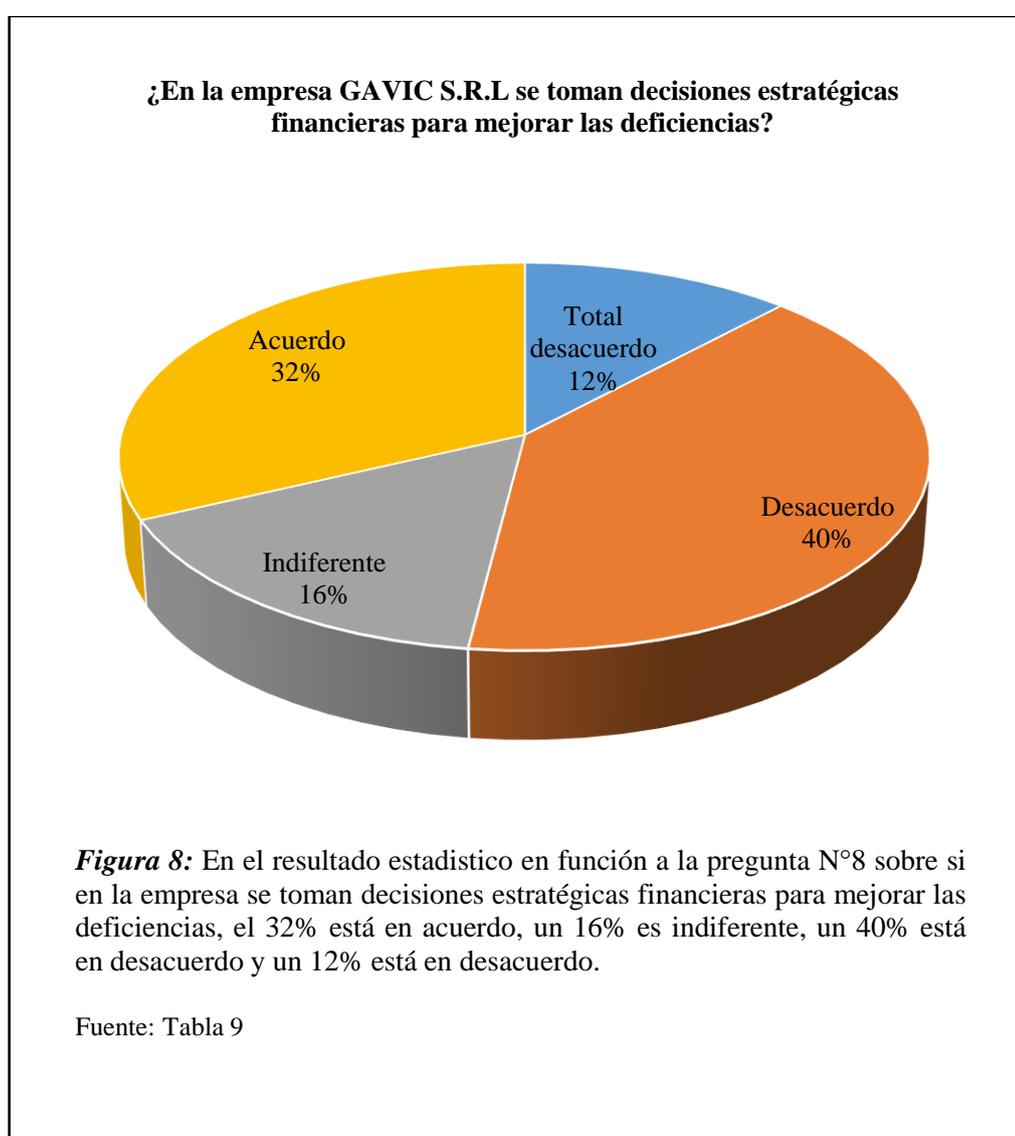
Fuente: Tabla 8

**Tabla 9**

*¿En la empresa GAVIC S.R.L se toman decisiones estratégicas financieras para mejorar las deficiencias?*

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	3	12%
Desacuerdo	10	40%
Indiferente	4	16%
Acuerdo	8	32%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

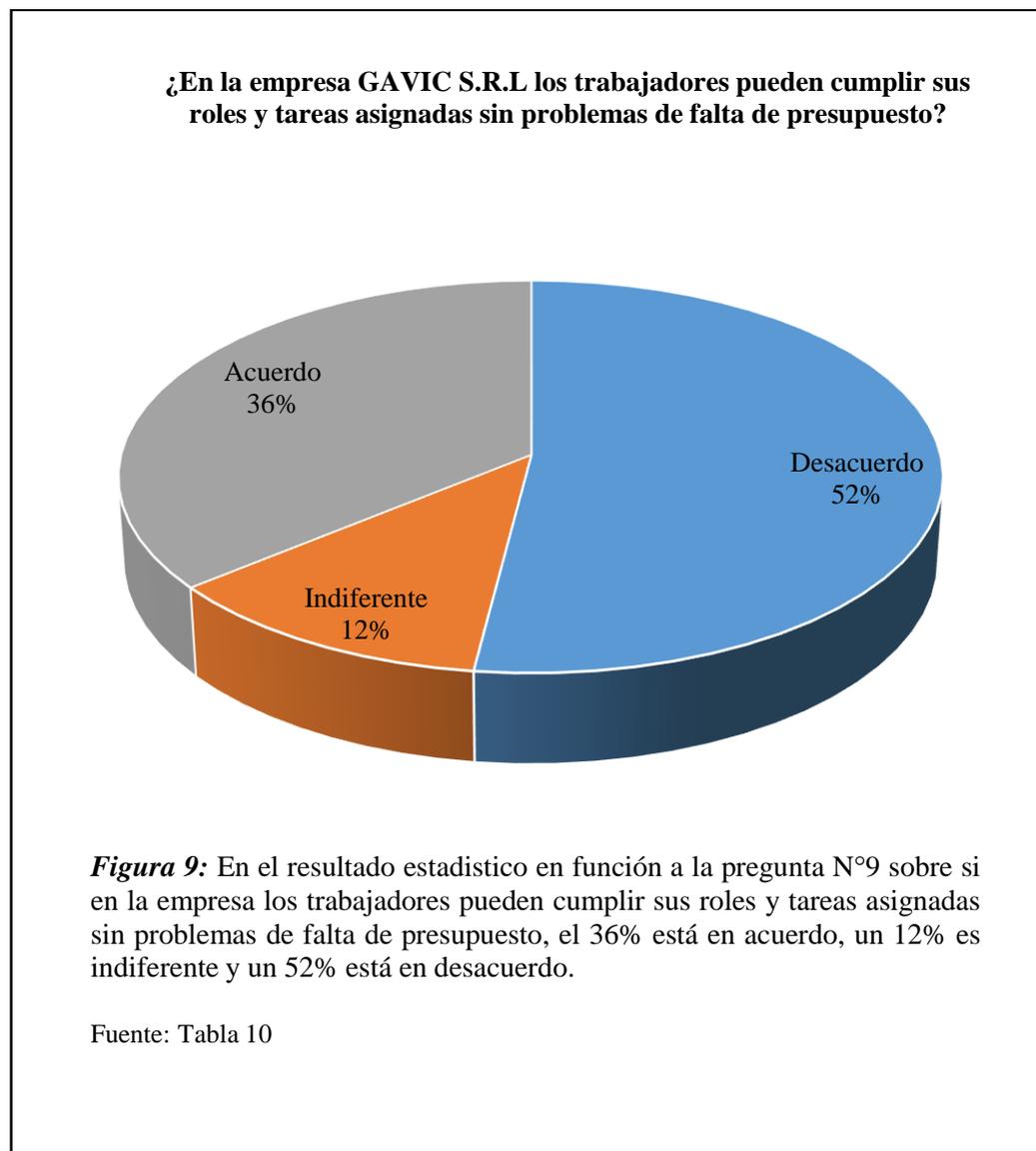


**Tabla 10**

*¿En la empresa GAVIC S.R.L los trabajadores pueden cumplir sus roles y tareas asignadas sin problemas de falta de presupuesto?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	13	52%
Indiferente	3	12%
Acuerdo	9	36%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

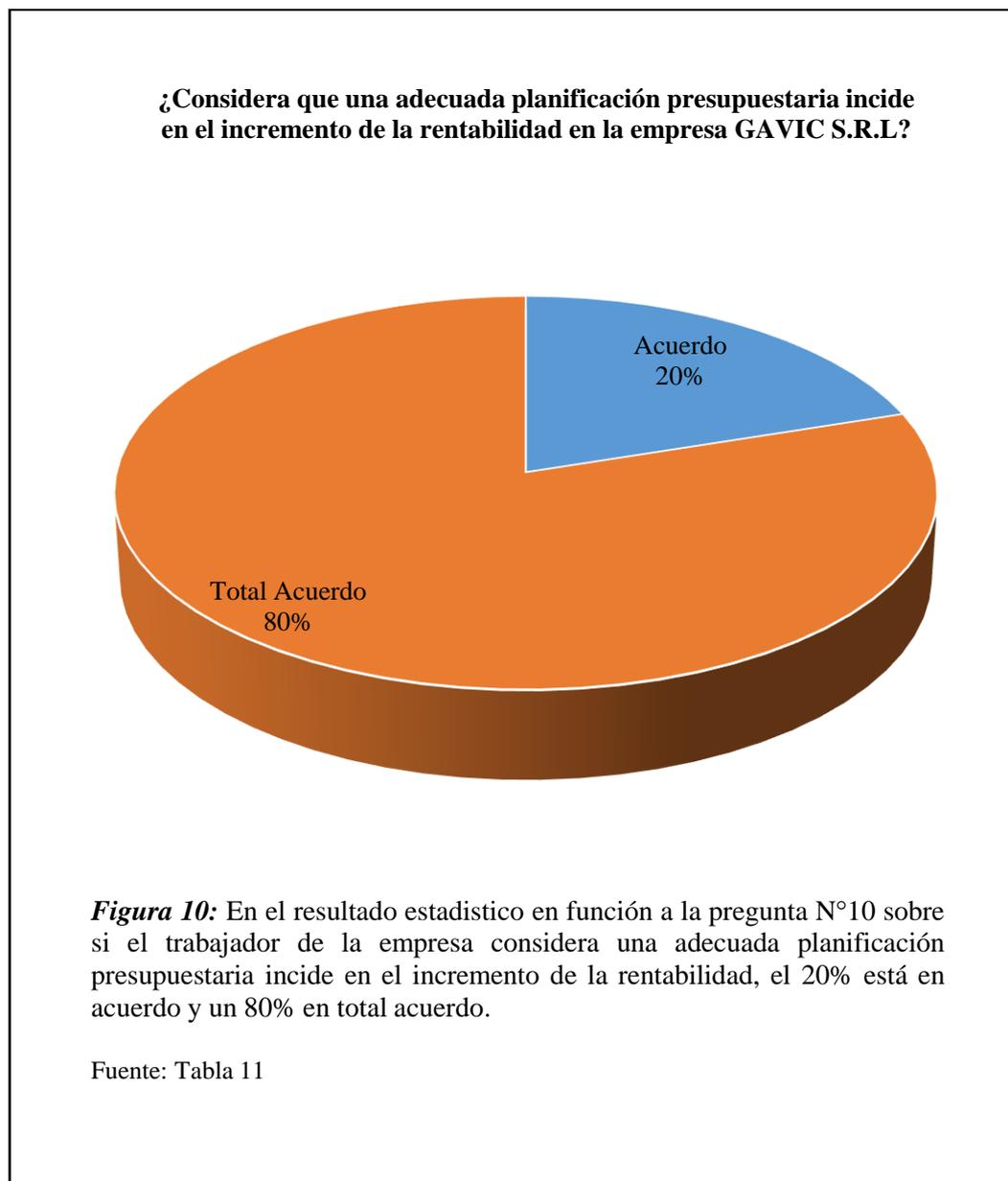


**Tabla 11**

*¿Considera que una adecuada planificación presupuestaria incide en el incremento de la rentabilidad en la empresa GAVIC S.R.L?*

	Frecuencia	Porcentaje
Acuerdo	5	20%
Total Acuerdo	20	80%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

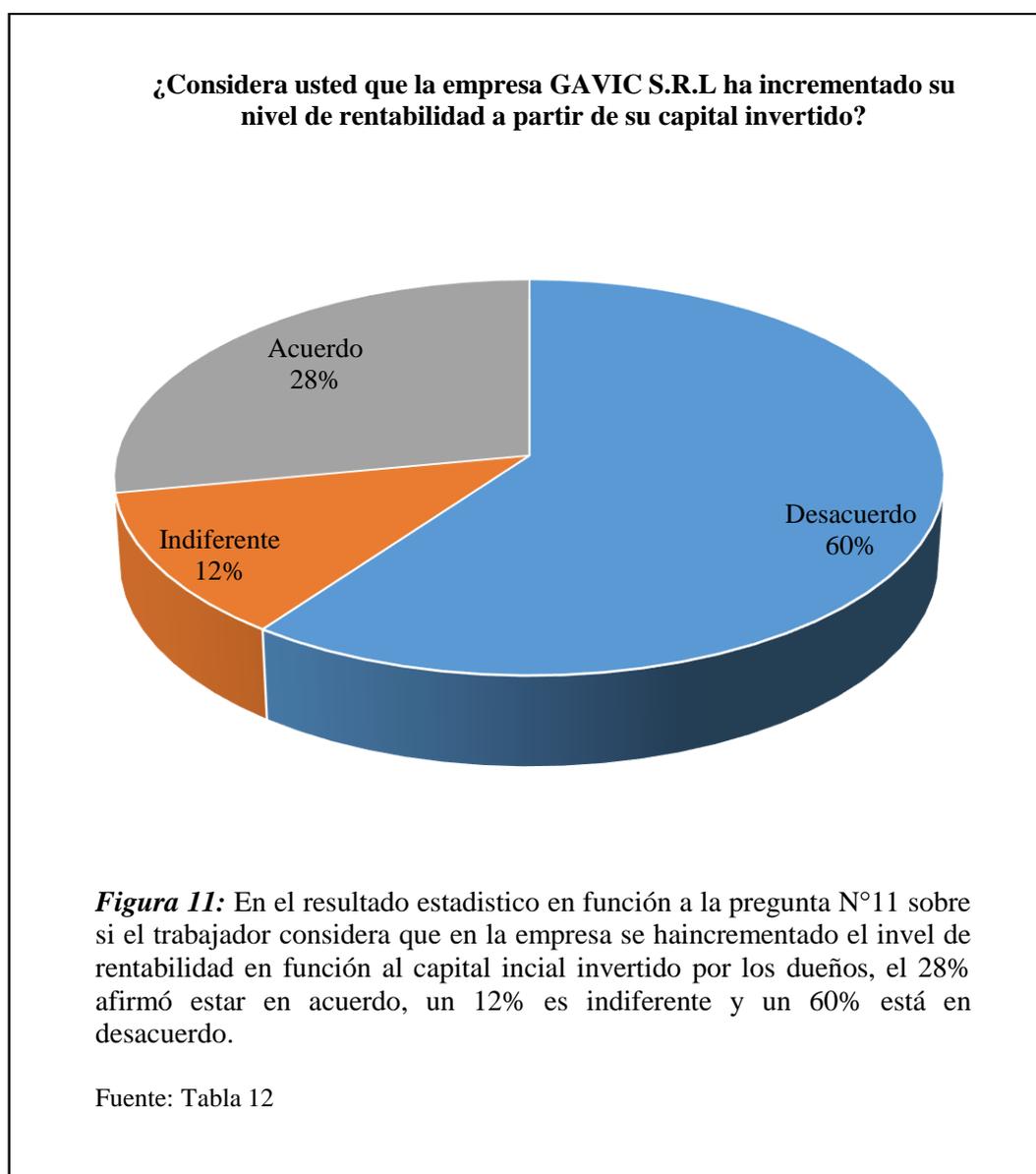


**Tabla 12**

*¿Considera usted que la empresa GAVIC S.R.L ha incrementado su nivel de rentabilidad a partir de su capital invertido?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	15	60%
Indiferente	3	12%
Acuerdo	7	28%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

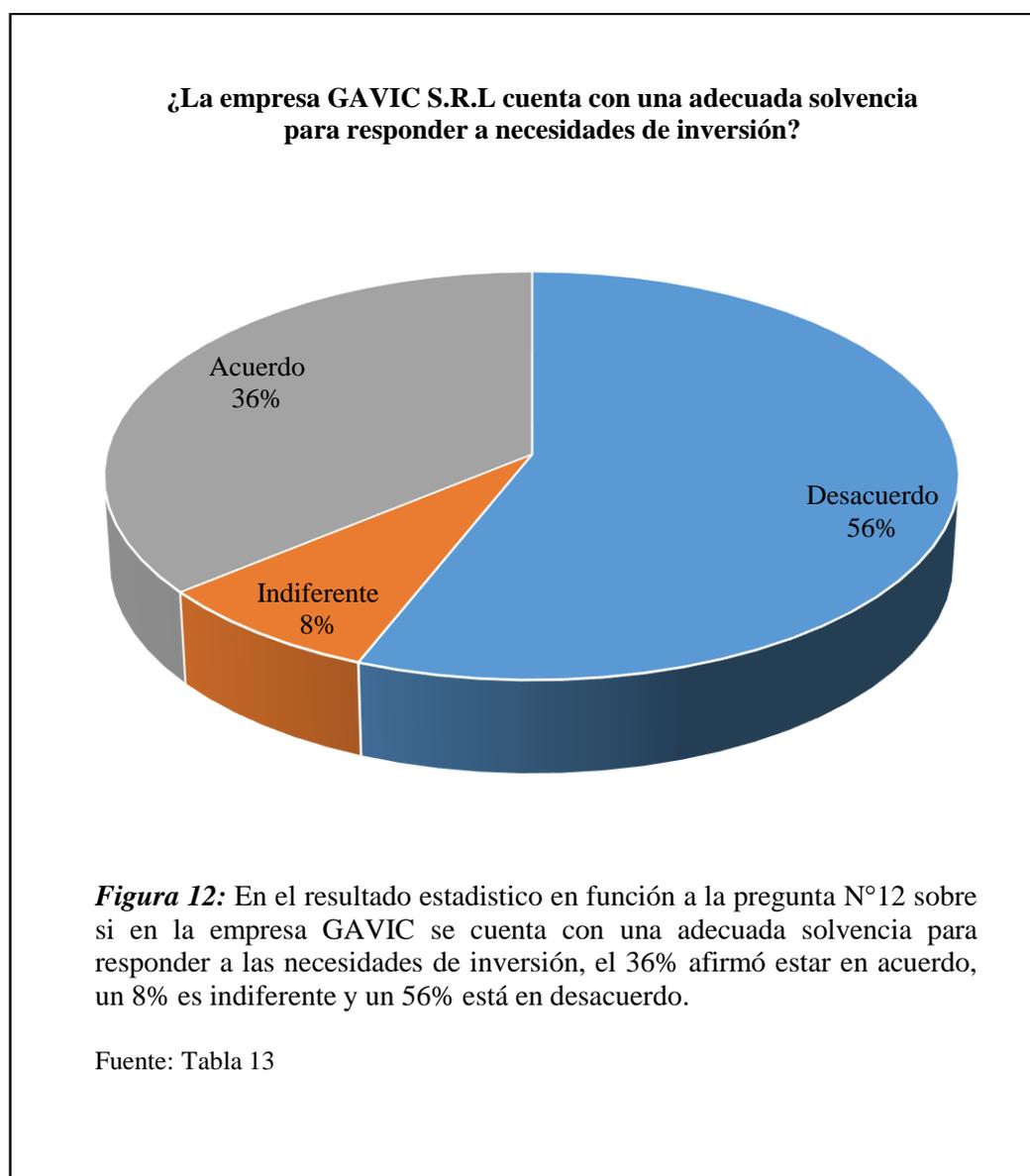


**Tabla 13**

*¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con una adecuada solvencia para responder a necesidades de inversión?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	14	56%
Indiferente	2	8%
Acuerdo	9	36%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

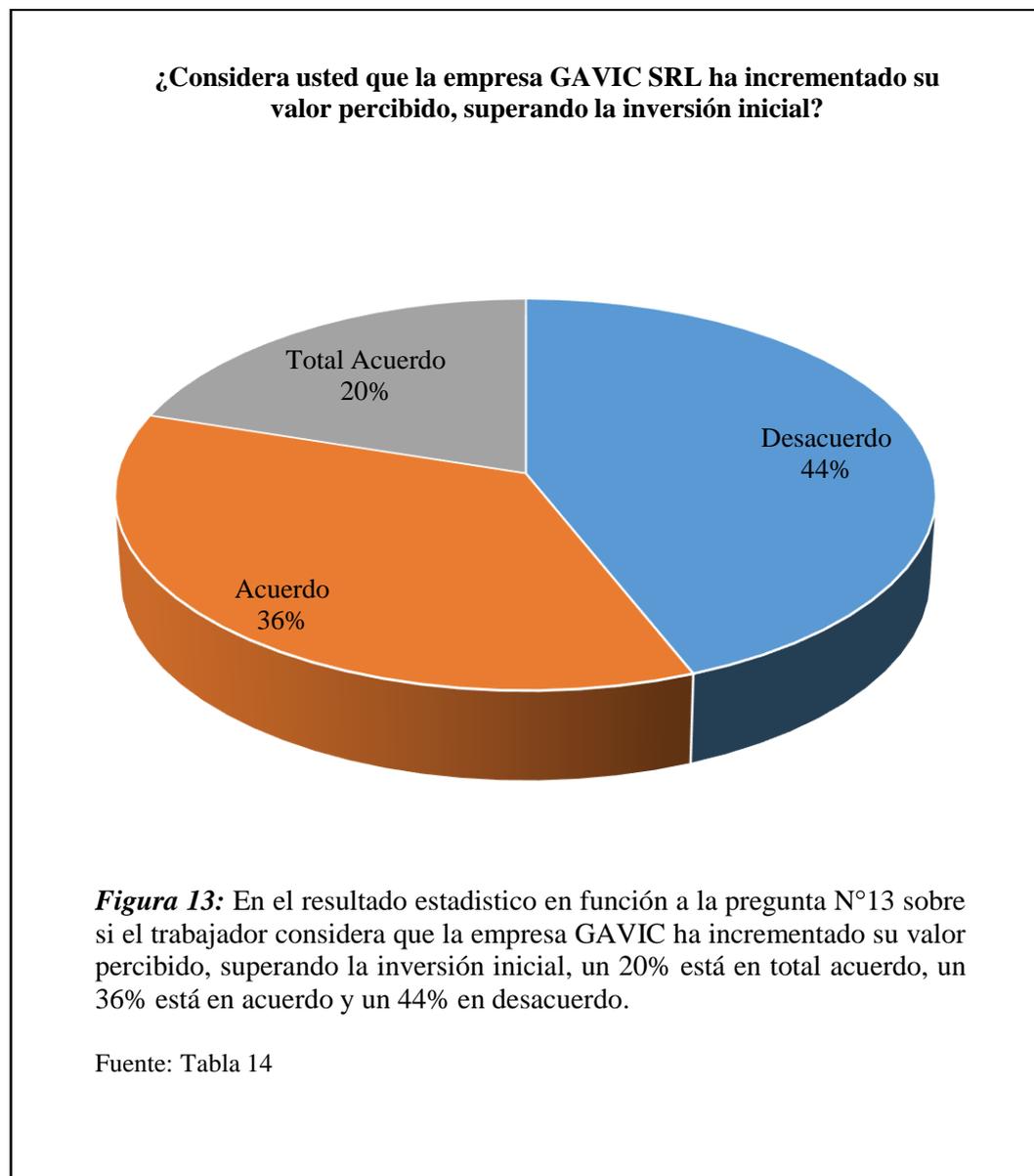


**Tabla 14**

*¿Considera usted que la empresa GAVIC SRL ha incrementado su valor percibido, superando la inversión inicial?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	11	44%
Acuerdo	9	36%
Total Acuerdo	5	20%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

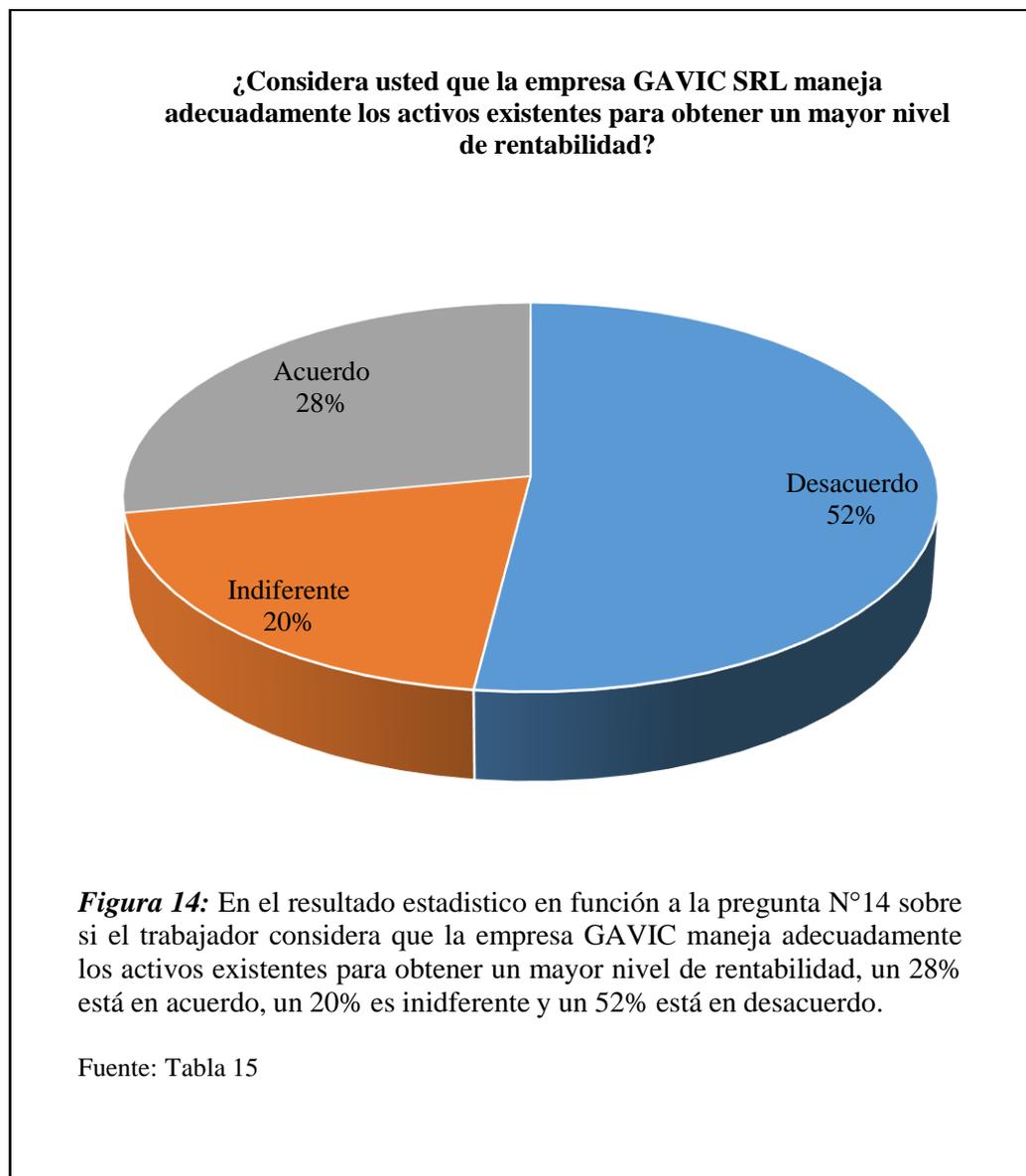


**Tabla 15**

*¿Considera usted que la empresa GAVIC SRL maneja adecuadamente los activos existentes para obtener un mayor nivel de rentabilidad?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	13	52%
Indiferente	5	20%
Acuerdo	7	28%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

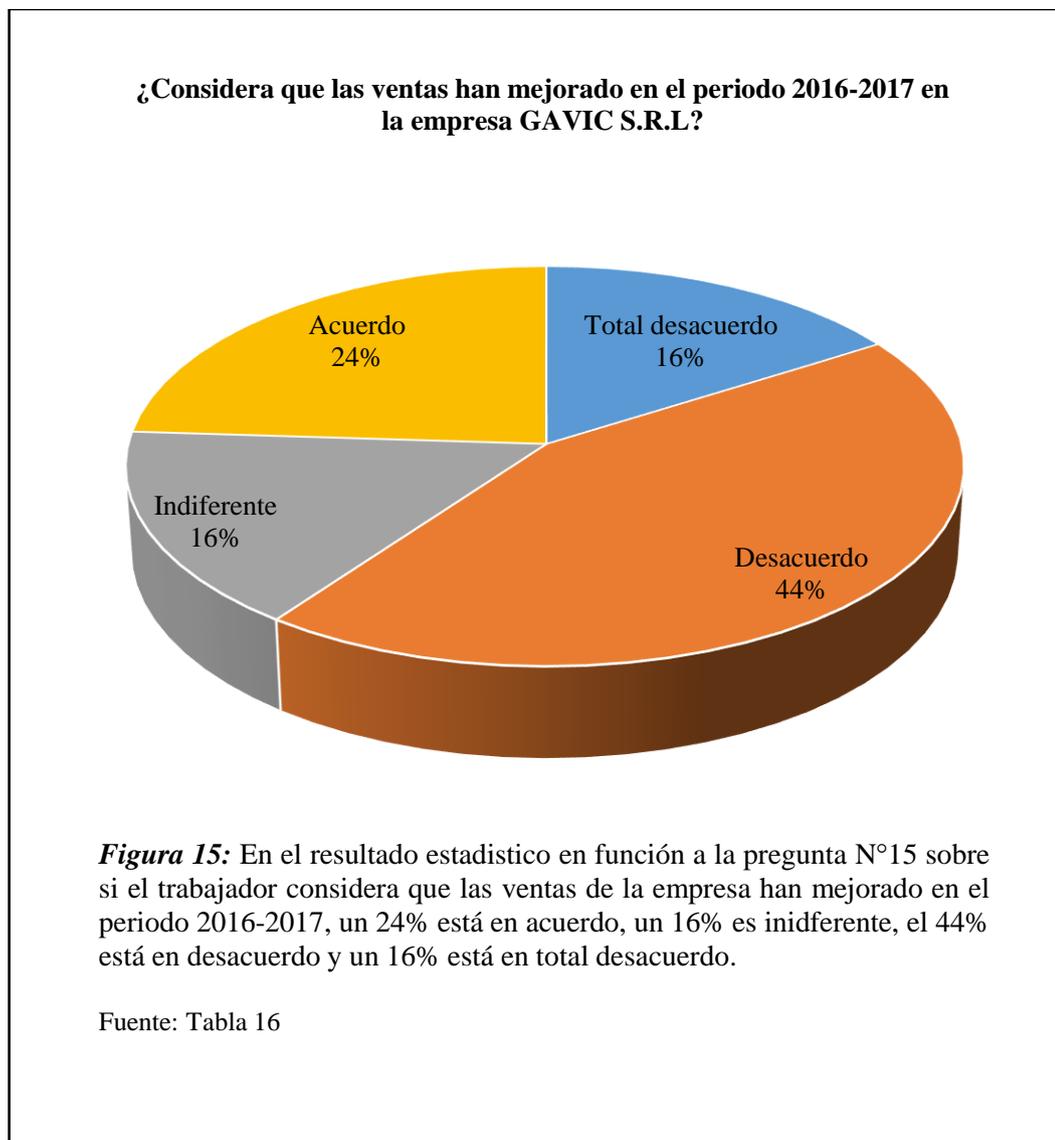


**Tabla 16**

*¿Considera que las ventas han mejorado en el periodo 2016-2017 en la empresa GAVIC S.R.L?*

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	4	16%
Desacuerdo	11	44%
Indiferente	4	16%
Acuerdo	6	24%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

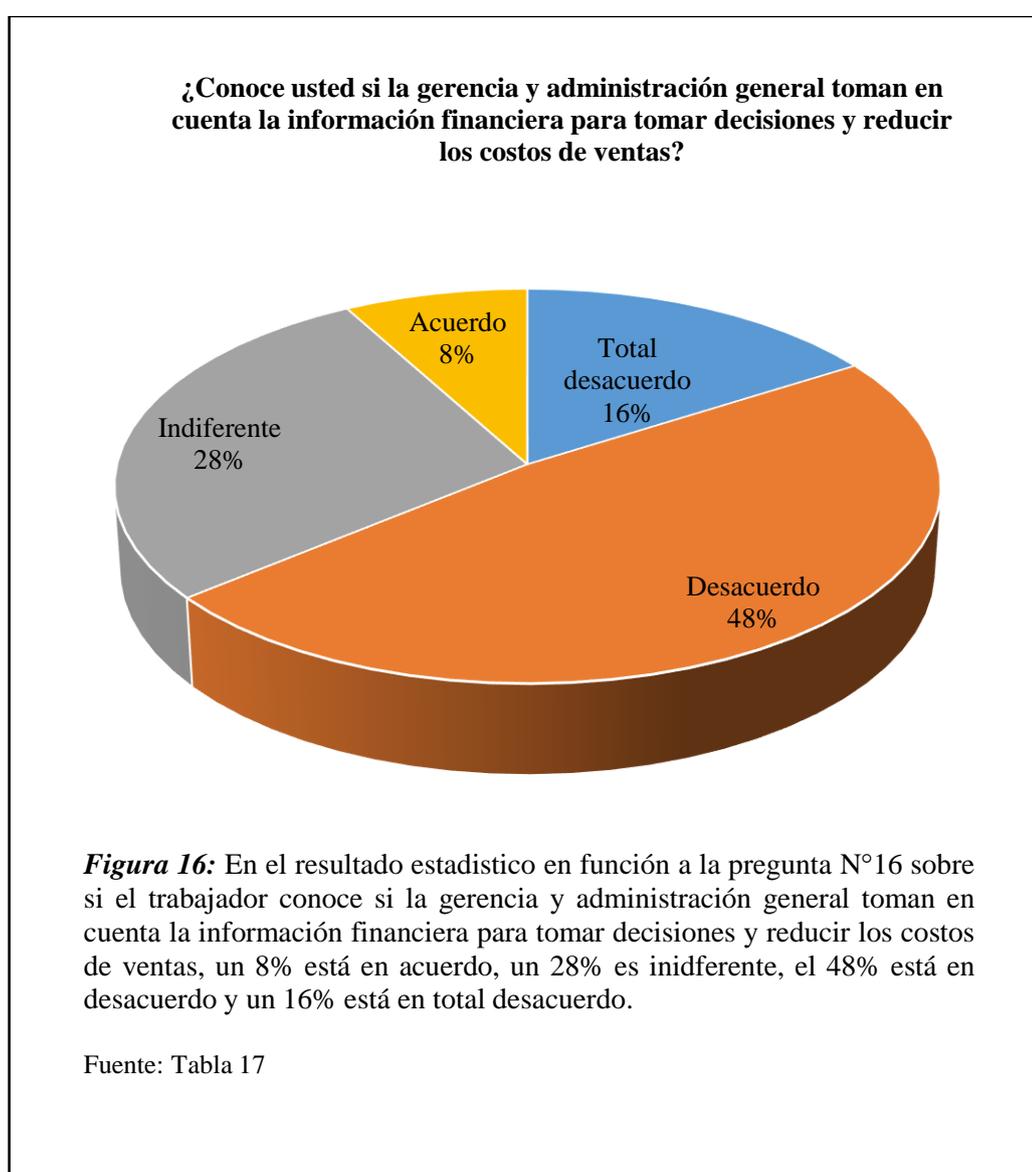


**Tabla 17**

*¿Conoce usted si la gerencia y administración general toman en cuenta la información financiera para tomar decisiones y reducir los costos de ventas?*

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	4	16%
Desacuerdo	12	48%
Indiferente	7	28%
Acuerdo	2	8%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

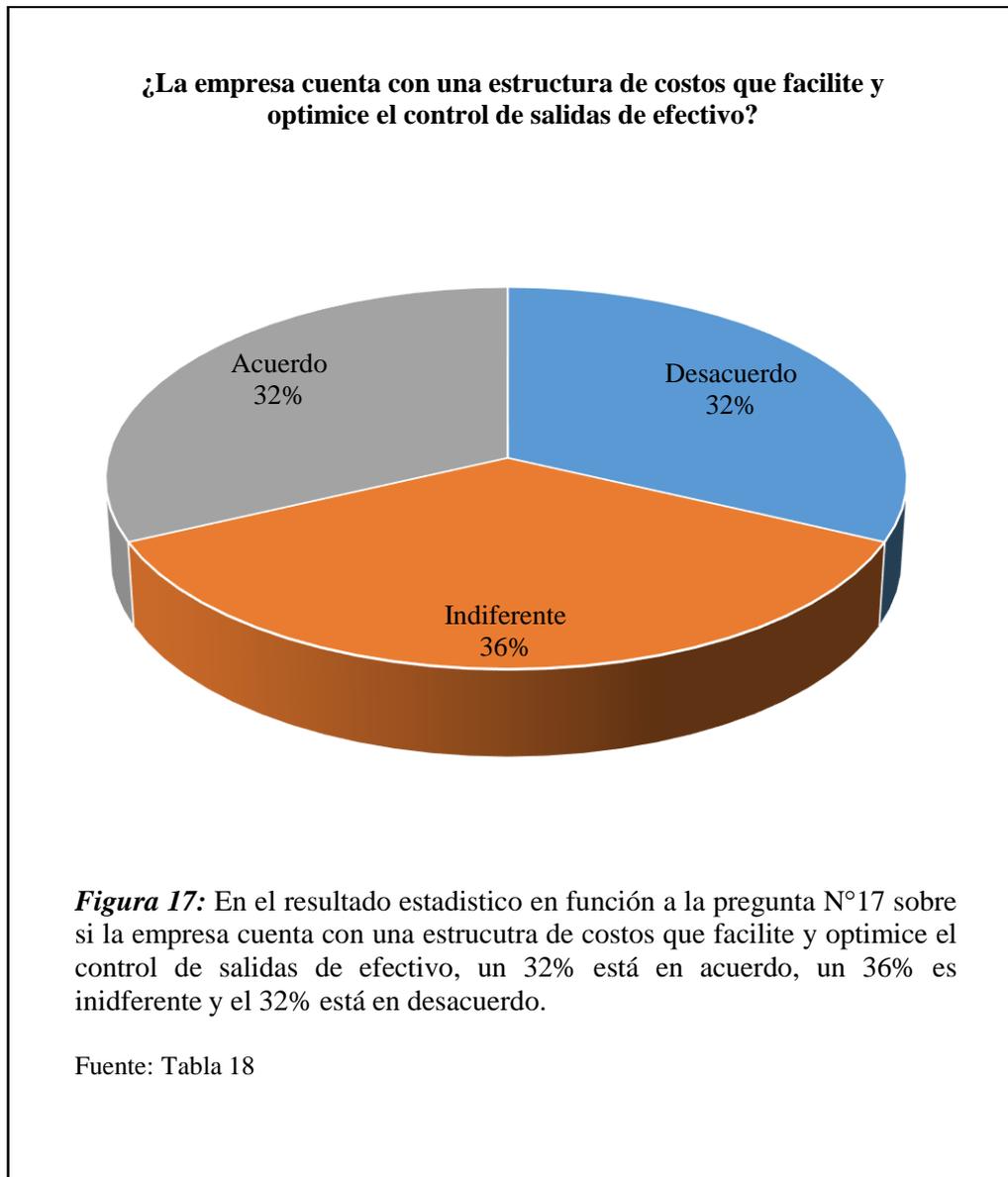


**Tabla 18**

*¿La empresa cuenta con una estructura de costos que facilite y optimice el control de salidas de efectivo?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	8	32%
Indiferente	9	36%
Acuerdo	8	32%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

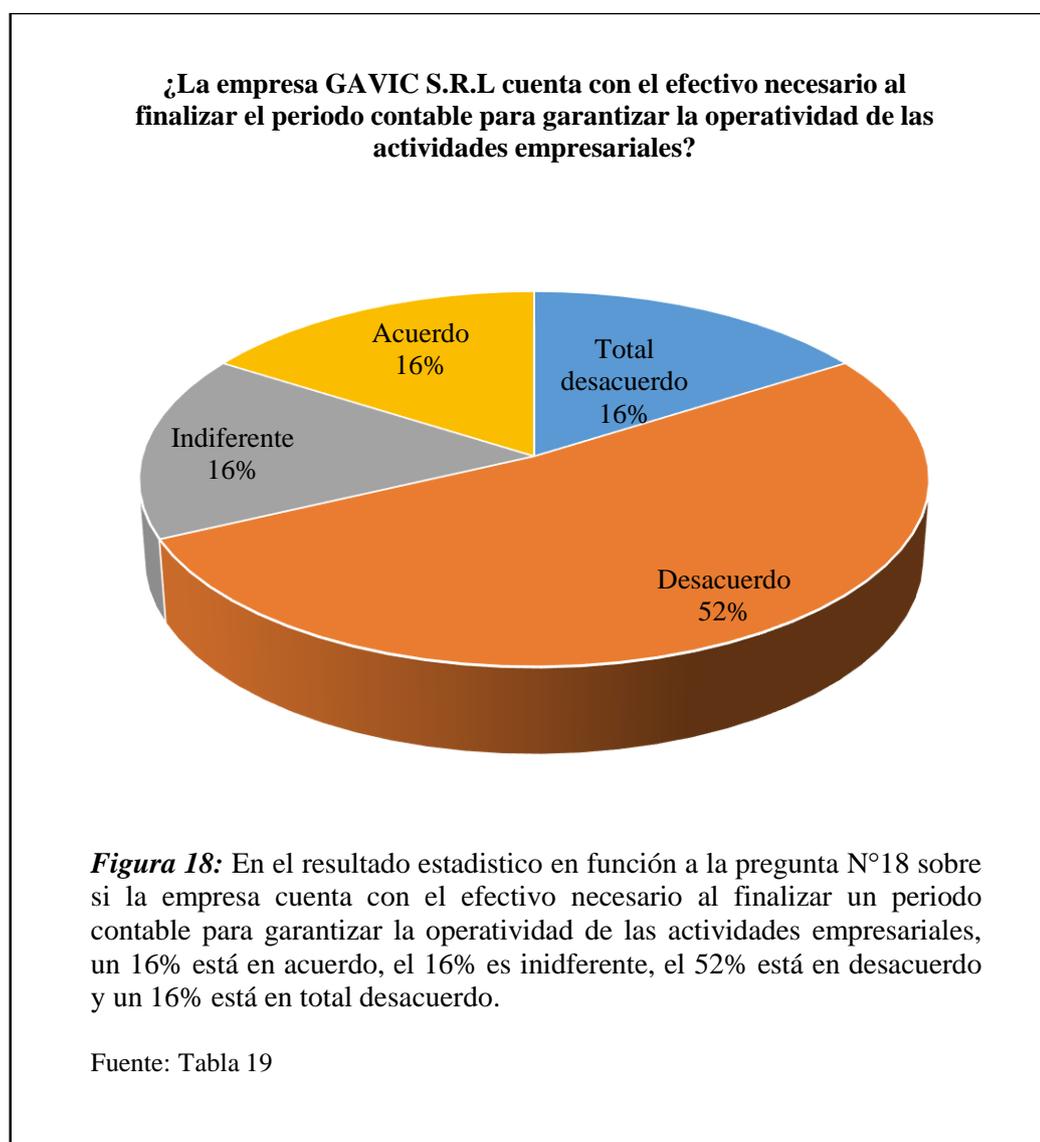


**Tabla 19**

*¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con el efectivo necesario al finalizar el periodo contable para garantizar la operatividad de las actividades empresariales?*

	Frecuencia	Porcentaje
Total desacuerdo	4	16%
Desacuerdo	13	52%
Indiferente	4	16%
Acuerdo	4	16%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

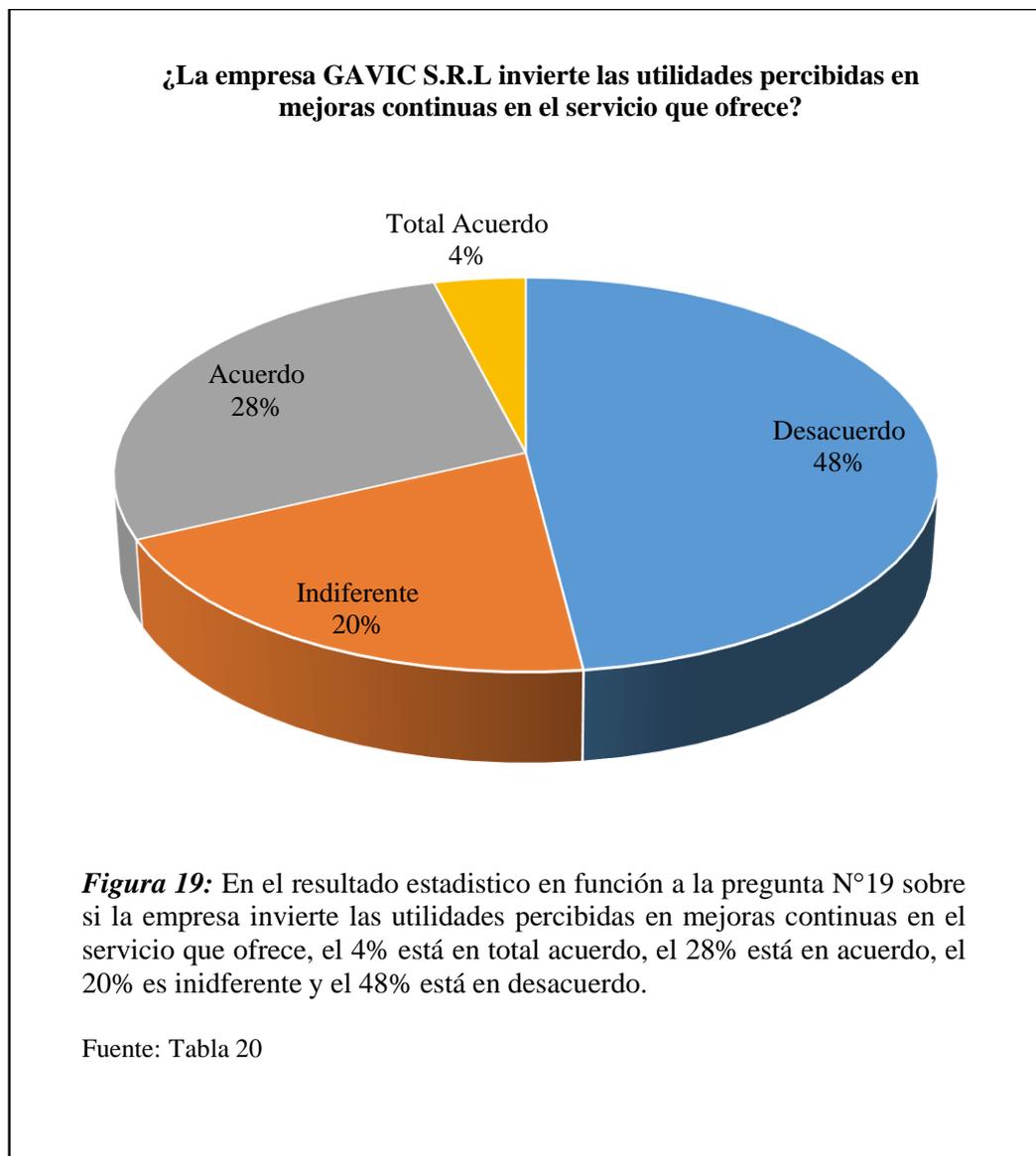


**Tabla 20**

*¿La empresa GAVIC S.R.L invierte las utilidades percibidas en mejoras continuas en el servicio que ofrece?*

	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	12	48%
Indiferente	5	20%
Acuerdo	7	28%
Total Acuerdo	1	4%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018

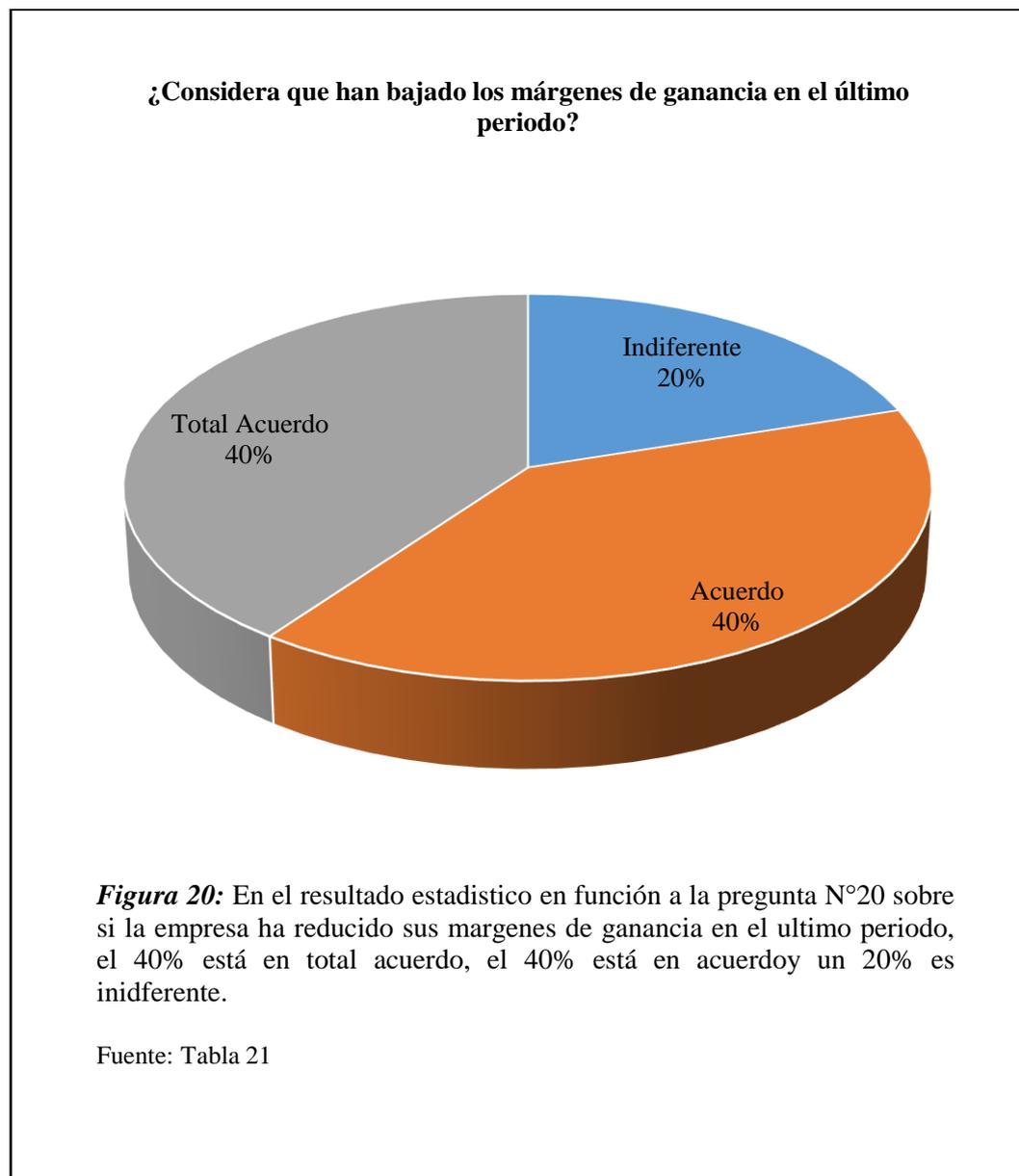


**Tabla 21**

*¿Considera que han bajado los márgenes de ganancia en el último periodo?*

	Frecuencia	Porcentaje
Indiferente	5	20%
Acuerdo	10	40%
Total Acuerdo	10	40%
Total	25	100%

Fuente: Resultados del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa GAVIC S.R.L, Julio del 2018



### 3.2. Ratios de rentabilidad

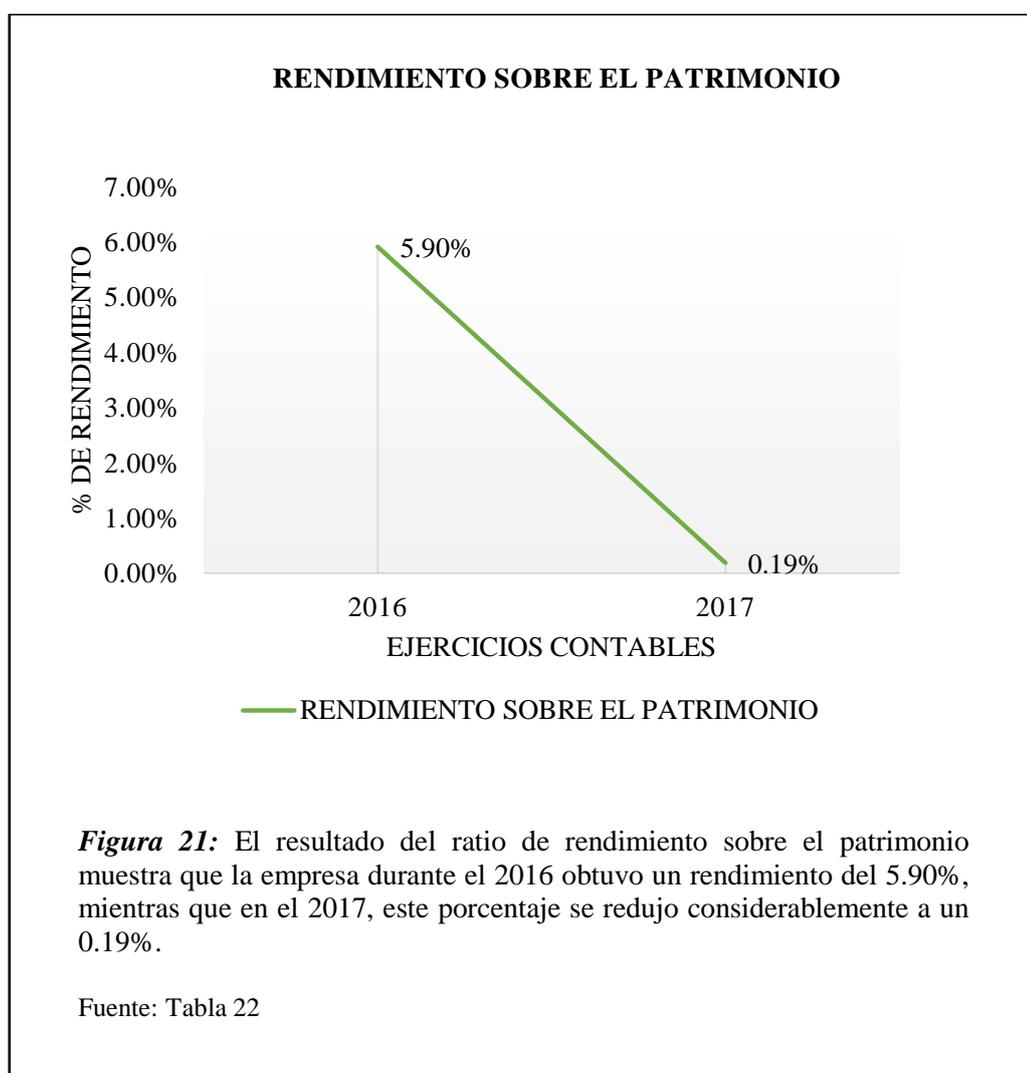
Para analizar el índice de rentabilidad se procedió a realizar el análisis de los estados financieros de la empresa GAVIC S.R.L, considerando el periodo 2016 y 2017, mediante los ratios siguientes:

**Tabla 22**

*Rendimiento sobre el patrimonio*

	2016	2017
Rendimiento sobre el patrimonio	5.90%	0.19%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2016 y 2017 de la empresa GAVIC SRL, Cajamarca.

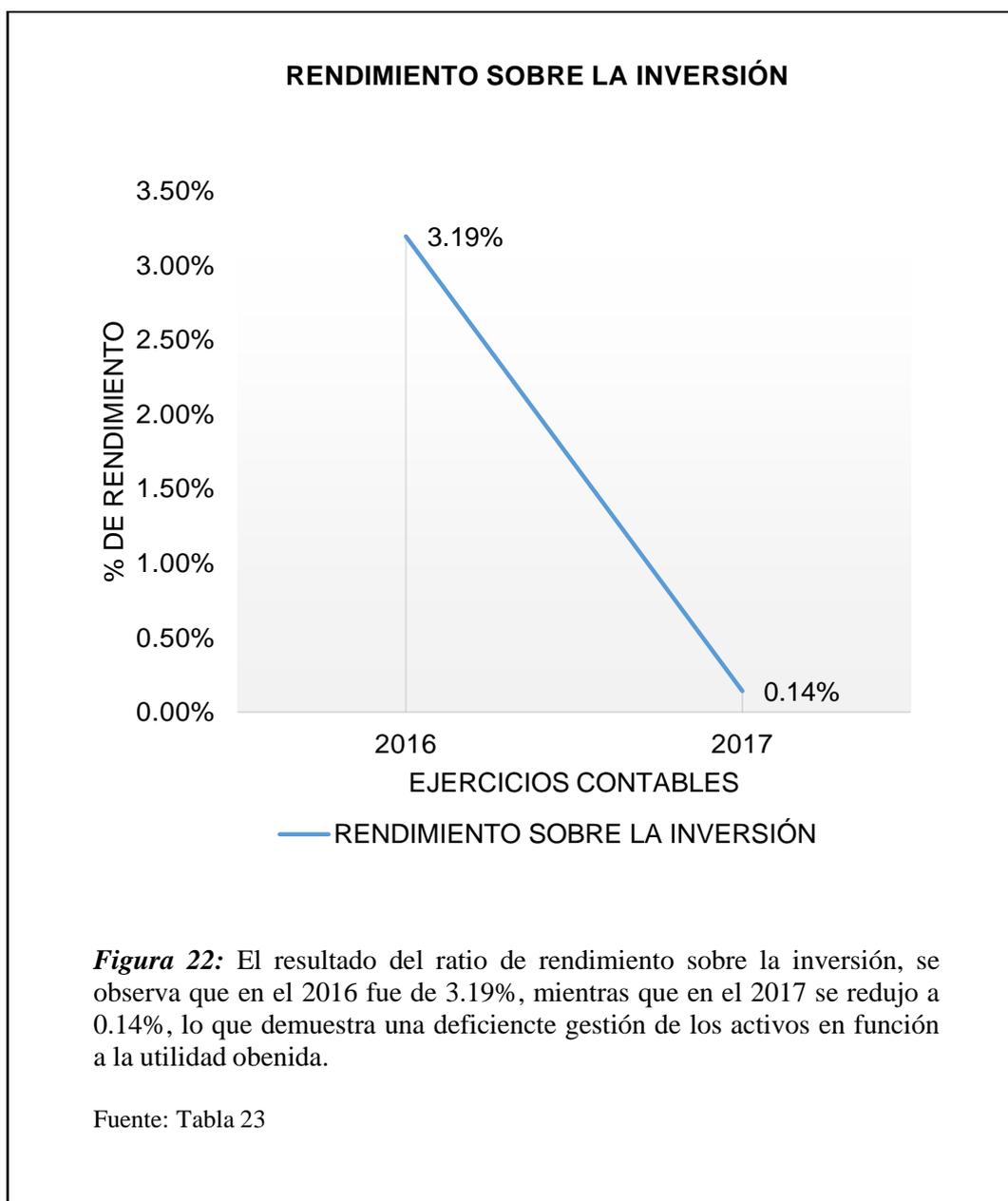


**Tabla 23**

*Rendimiento sobre la inversión*

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Rendimiento sobre la inversión	3.19%	0.14%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2016 y 2017 de la empresa GAVIC SRL, Cajamarca.

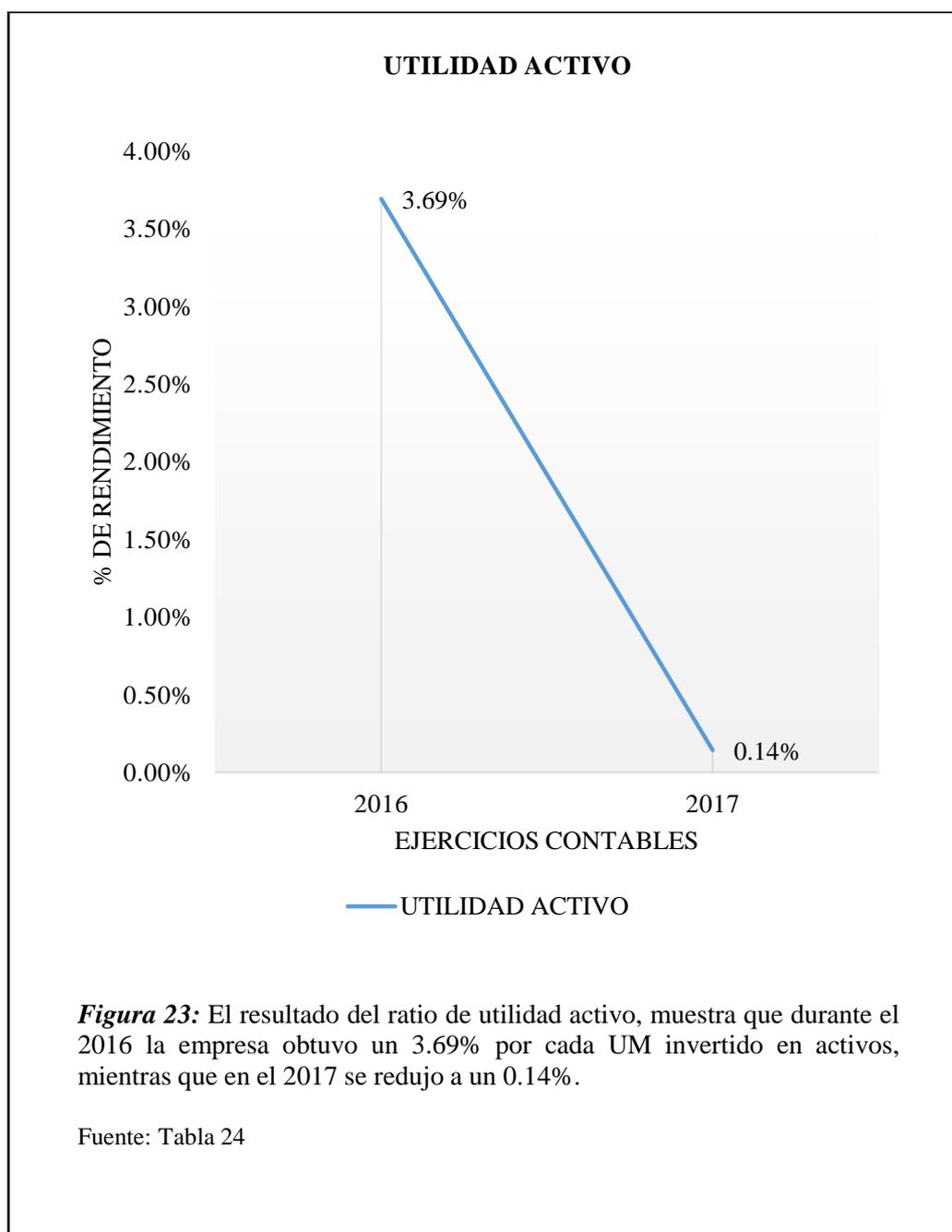


**Tabla 24**

*Utilidad activo*

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Utilidad activo	3.69%	0.14%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2016 y 2017 de la empresa GAVIC SRL, Cajamarca.

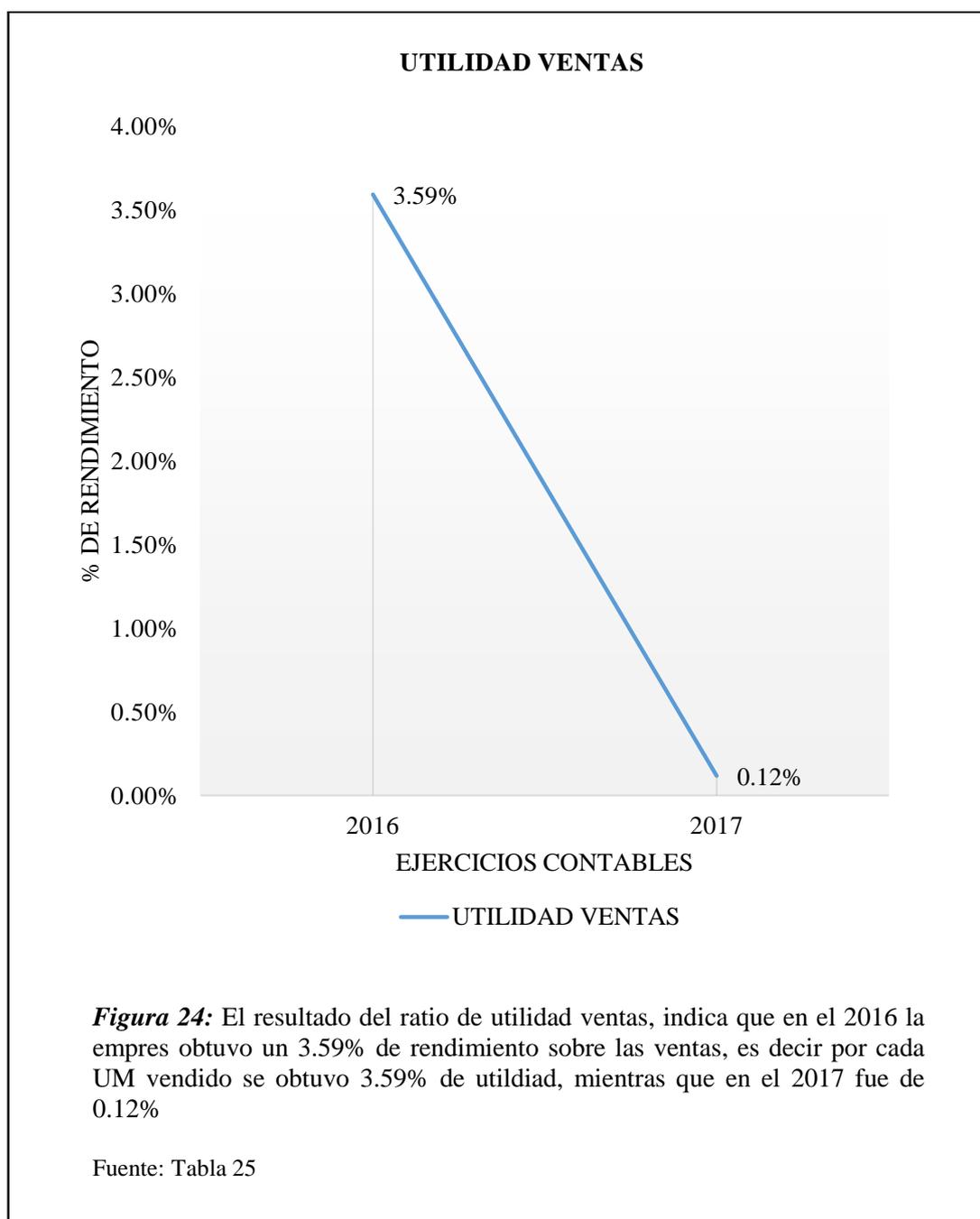


**Tabla 25**

*Utilidad ventas*

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Utilidad ventas	3.59%	0.12%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2016 y 2017 de la empresa GAVIC SRL, Cajamarca.

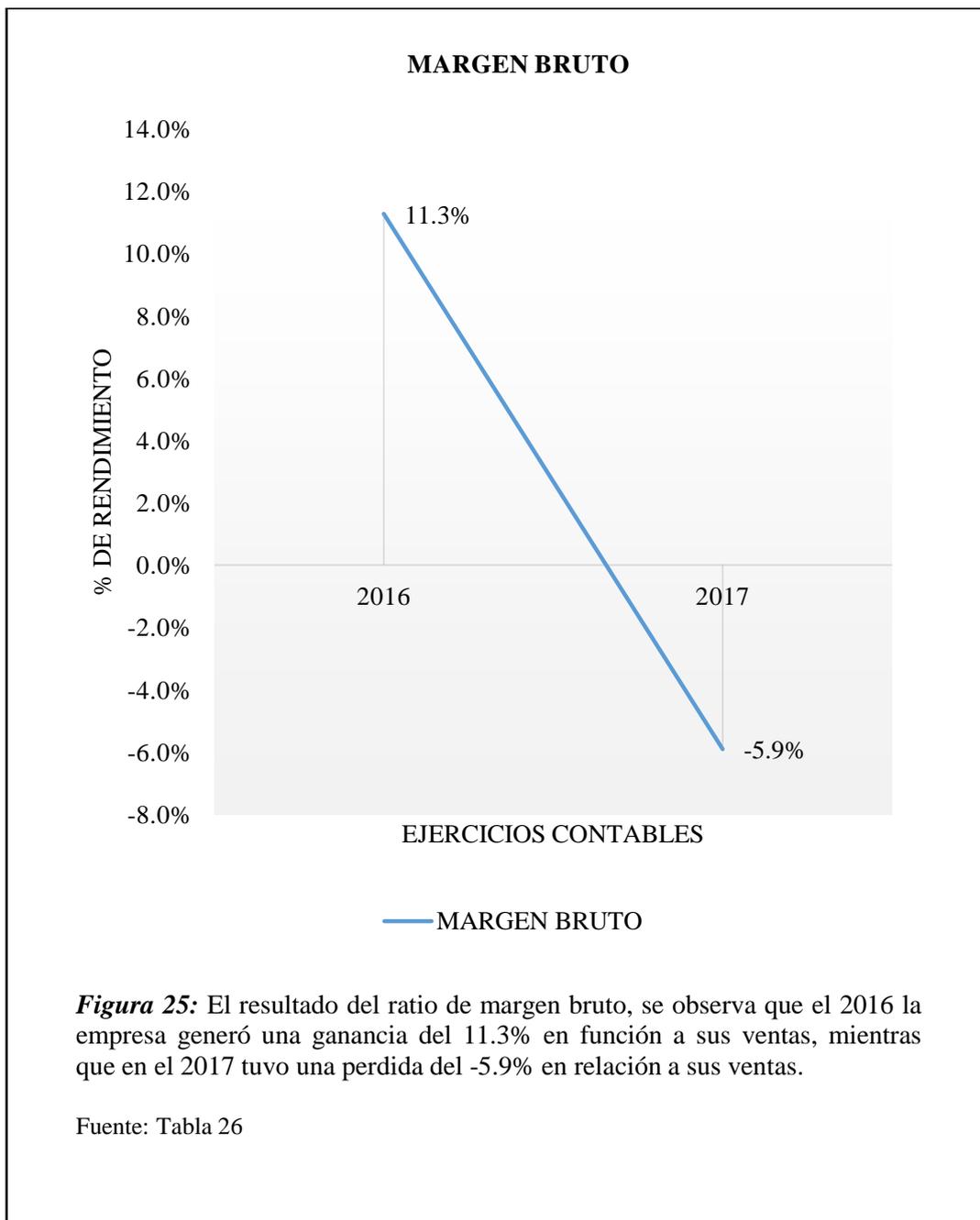


**Tabla 26**

*Margen de utilidad bruto*

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Margen bruto	11.3%	-5.9%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2016 y 2017 de la empresa GAVIC SRL, Cajamarca.

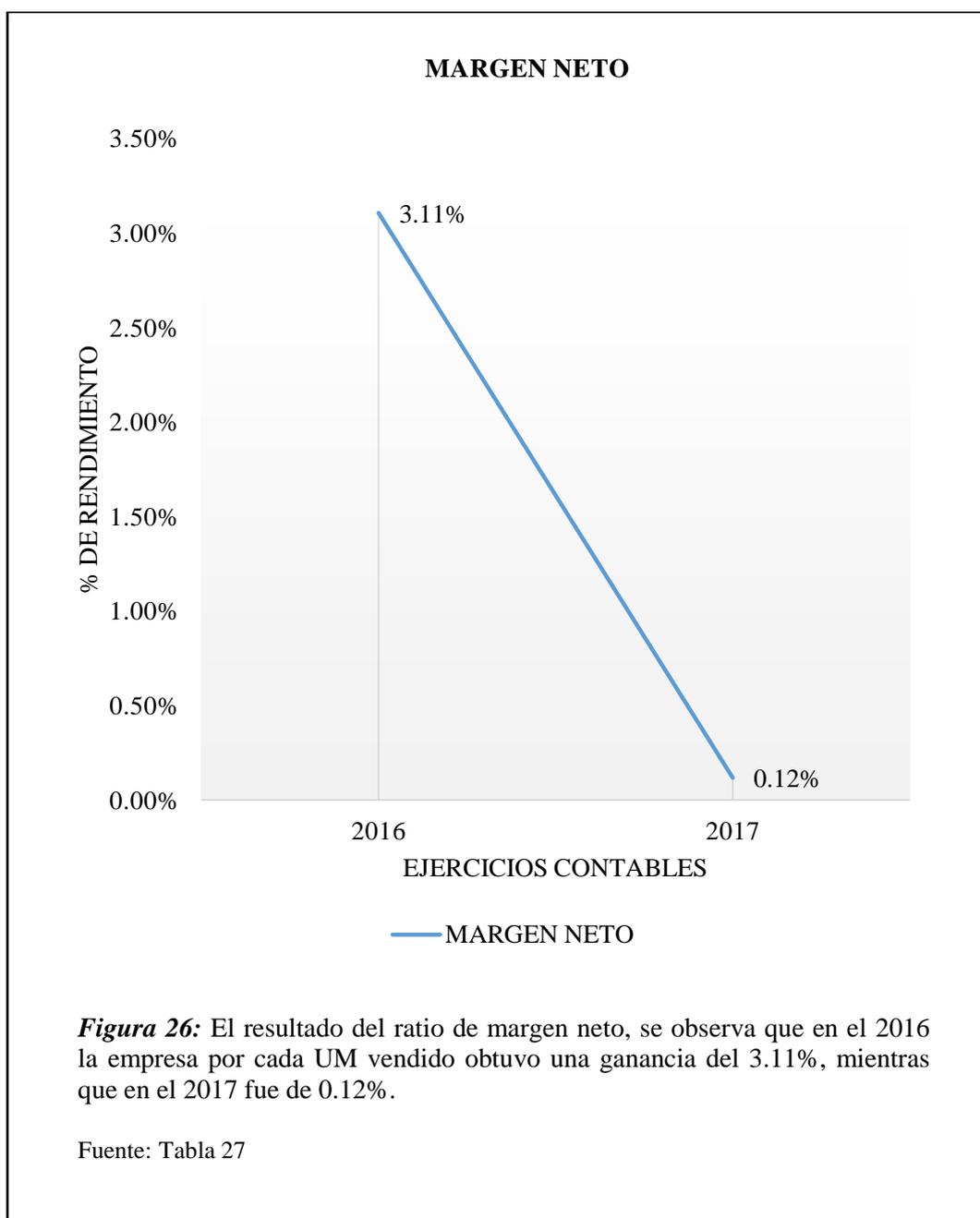


**Tabla 27**

*Margen de utilidad neto*

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Margen neto	3.11%	0.12%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2016 y 2017 de la empresa GAVIC SRL, Cajamarca.



### 3.3. Análisis de correlación

**Tabla 27**

*Análisis de relación de variables (Pearson)*

		PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA	RENTABILIDAD
PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA	Correlación de Pearson	1	,603**
	Sig. (bilateral)		,001
	N	25	25
RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	,603**	1
	Sig. (bilateral)	,001	
	N	25	25

\*\* . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

En estadística, el coeficiente de correlación de Pearson, es una medida de la correlación (la asociación o interdependencia) entre dos variables aleatorias continuas. La escala para el análisis de la correlación ha sido el siguiente:

Rango Relación:

0 – 0,25: Escasa o nula

0,26-0,50: Débil

0,51- 0,75: Entre moderada y fuerte

0,76- 1,00: Entre fuerte y perfecta

En la tabla 27 se observa luego del análisis de correlación de Pearson, que la relación de las variables planificación presupuestaria y rentabilidad está en una escala de 0.603\*\*, es decir, según el rango de relación, existe una relación entre moderada y fuerte, considerando un Sig (Bilateral) de 0.001. Por lo tanto, se concluye que si existe correlación entre las variables.

Se aprueba la siguiente hipótesis:

El nivel de planificación presupuestaria incide en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca -2018

## CAPITULO IV

### DISCUSIÓN

#### IV. DISCUSIÓN

##### **Objetivo 1: Diagnosticar el nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca.**

Para realizar el diagnóstico del nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L., se procedió a aplicar un cuestionario a los trabajadores, donde se obtuvo que el 56% de los trabajadores afirman que la empresa no cuenta con una planificación presupuestaria, el 16% está en acuerdo y un 28% es indiferente (Tabla 2); en función a si en la empresa GAVIC se asignan los recursos siguiendo los lineamientos de una planificación presupuestaria, el 36% es indiferente, un 44% está en desacuerdo y un 20% está en total desacuerdo (Tabla 3); respecto a si la empresa GAVIC cumple con el pago oportuno de sus obligaciones con terceros, el 32% está en acuerdo, un 24% es indiferente y un 44% está en desacuerdo (Tabla 6); sobre si el trabajador considera que en la empresa se gestiona eficientemente los recursos financieros, el 12% está en acuerdo, un 16% es indiferente, un 44% está en desacuerdo y un 28% en total desacuerdo (Tabla 7);

En relación a si en la empresa los trabajadores pueden cumplir sus roles y tareas asignadas sin problemas de falta de presupuesto, el 36% está en acuerdo, un 12% es indiferente y un 52% está en desacuerdo (Tabla 10); sobre si en la empresa GAVIC se cuenta con una adecuada solvencia para responder a las necesidades de inversión, el 36% afirmó estar en acuerdo, un 8% es indiferente y un 56% está en desacuerdo (Tabla 13); sobre si la empresa cuenta con el efectivo necesario al finalizar un periodo contable para garantizar la operatividad de las actividades empresariales, un 16% está en acuerdo, el 16% es indiferente, el 52% está en desacuerdo y un 16% está en total desacuerdo (Tabla 19).

Luego de realizar el diagnóstico del nivel de planificación presupuestaria en la empresa se logró determinar que no existe ningún tipo de plan presupuestario en la organización, por lo cual los recursos se asignan inadecuadamente generando pérdidas a la empresa, por otra parte, se logró determinar que la empresa no cuenta con el efectivo necesario para cumplir con sus obligaciones

en el corto plazo y además el trabajador percibe que no se realiza inversiones de mejora internas.

Estos resultados se corroboran con Gancino (2014), en su estudio sobre la planificación presupuestaria, donde manifiesta que cuando una empresa carece de una planificación presupuestaria no se asignará los recursos de manera eficiente lo que ocasionará pérdidas en la empresa y sobre todo perjudicará el nivel de rentabilidad obtenida en relación a las ventas de un periodo contable.

Así mismo, los resultados se respaldan en la teoría de Morales, Morales y Alcocer (2014) quien afirma que una planificación presupuestaria incluye el manejo numérico, operativo y mecánico de los presupuestos de una empresa, por ello es imperante que toda empresa cuente con una planificación de presupuestos, considerando un periodo no mayor a un año, y teniendo en cuenta que se debe actualizar frecuentemente, el principal beneficio es la asignación eficiente de recursos, el adecuado manejo del efectivo y sobre todo el incremento de la rentabilidad.

## **Objetivo 2: Determinar los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria de la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca.**

Respecto a los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria, luego de la aplicación del cuestionario, se logró determinar que el primer factor es el flujo de información entre los niveles gerencial y operativo de la empresa según lo afirmaron un 48% de trabajadores quienes afirmaron estar en total acuerdo, un 40% está en acuerdo y un 12% es indiferente, sin embargo, según los resultados es deficiente (Tabla 4); otro factor es la asignación de metas de ventas, lo cual no se realiza en la empresa según el 56% de los trabajadores que afirmaron estar en desacuerdo, un 28% está en acuerdo y un 16% es indiferente (Tabla 5); un tercer factor es la gestión de activos, el cual según el 28% de los trabajadores están de acuerdo en que la empresa realiza una adecuada gestión de estos, sin embargo un 20% es indiferente y un 52% está en desacuerdo (Tabla 15).

Otro factor es el incremento de las ventas, que según un 24% de trabajadores están de acuerdo en que se han incrementado respecto al año

anterior, sin embargo un 16% es indiferente, el 44% está en desacuerdo y un 16% está en total desacuerdo (Tabla 16); el cuarto factor identificado fue la toma de decisiones, que según el 8% de los trabajadores las decisiones tomadas son ineficientes porque no están sustentadas en la información financiera de la empresa; un 28% es indiferente, el 48% está en desacuerdo en que las decisiones se hayan tomado en función a la realidad que atraviesa la empresa y un 16% está en total desacuerdo (Tabla 17); un último factor es la existencia de una estructura de costos que facilite y optimice el control de salidas se efectivo, la cual según el 32% de los encuestados si existe en la empresa, sin embargo un 36% es indiferente y el 32% está en desacuerdo (Tabla 18).

En función a los resultados obtenidos se determinó que los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria son: el flujo de información, la asignación de metas de ventas, la gestión de activos, el incremento del volumen de ventas y la estructura de costos, todos estos factores actualmente en la empresa se manejan de manera ineficiente.

Estos resultados se corroboran con Sánchez (2016), en su estudio sobre un diseño de una planificación y control de costos, donde afirmó que los factores que influyen en la planificación de presupuestos, es la asignación de ventas, el manejo del efectivo, la gestión de los activos, el cumplimiento de objetivos organizacionales y el incremento del volumen de ventas, al encontrarse estos factores deficientes evidencia la falta de una planificación presupuestaria.

Por otra parte, estos resultados se respaldan en la teoría de Fierro (2016); quien menciona que la planificación presupuestaria tiene como objetivo maximizar la rentabilidad, pero para ello, se debe realizar una adecuada asignación de recursos, gestión de activos, establecimiento de metas de ventas, incrementar el volumen de ventas y definir una estructura de costos, estos factores influyen directamente en el nivel de una planificación presupuestaria.

**Objetivo 3: Analizar la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca.**

Luego de calcular los ratios de rentabilidad, se logró determinar que en función al ratio de rendimiento sobre el patrimonio la empresa durante el 2016 obtuvo un rendimiento del 5.90%, mientras que en el 2017, este porcentaje se redujo considerablemente a un 0.19% (Tabla 22); el resultado del ratio de rendimiento sobre la inversión, se observa que en el 2016 fue de 3.19%, mientras que en el 2017 se redujo a 0.14%, lo que demuestra una deficiente gestión de los activos en función a la utilidad obtenida (Tabla 23); *respecto al* ratio de utilidad activo, se muestra que durante el 2016 la empresa obtuvo un 3.69% por cada UM invertido en activos, mientras que en el 2017 se redujo a un 0.14% (Tabla 24);

El resultado del ratio de utilidad ventas, indica que en el 2016 la empresa obtuvo un 3.59% de rendimiento sobre las ventas, es decir por cada UM vendido se obtuvo 3.59% de utilidad, mientras que en el 2017 fue de 0.12% (Tabla 25); el resultado del ratio de margen bruto, se observa que el 2016 la empresa generó una ganancia del 11.3% en función a sus ventas, mientras que en el 2017 tuvo una pérdida del -5.9% en relación a sus ventas (Tabla 26); respecto al ratio de margen neto, se observa que en el 2016 la empresa por cada UM vendido obtuvo una ganancia del 3.11%, mientras que en el 2017 fue de 0.12% (Tabla 27)

Los resultados del análisis de rentabilidad demuestran que la empresa, atraviesa una situación desfavorable en cuanto a su nivel de rentabilidad poniendo en riesgo su capacidad de solvencia en el mercado, en el 2017 el margen bruto se redujo en -5.9%, mientras que en el 2016 fue de 11.3% este resultado demuestra el inadecuado control entre ingresos y egresos a falta de una planificación presupuestaria que permita proyectar los ingresos y controlar los egresos.

Los resultados obtenidos se corroboran con Bracamonte (2015), en su estudio sobre el financiamiento y la rentabilidad de las mypes de construcción, donde menciona que un rendimiento sobre el patrimonio inferior al 5% demuestra que la empresa no tiene la capacidad suficiente para generar beneficios en función a la inversión de los socios, lo mismo indica para la utilidad bruta, cuando una empresa presenta una rentabilidad baja es producto de una inadecuada gestión de los recursos y presupuestos.

Estos resultados también se fundamentan en la teoría de Córdoba (2014) quien afirma que la rentabilidad representa la relación entre la utilidad y la inversión que se necesita para lograrla, por ende cuando una empresa no tiene un nivel óptimo de utilidad sobre las ventas, de margen bruto y neto, significa que no es rentable, pues no generó ganancia alguna para la empresa, esta situación exigiría una pronta solución enfocada en incrementar el volumen de ventas, implementación de estrategias y diseño de una planificación presupuestaria y financiera.

#### **Objetivo 4: Establecer la incidencia de la planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. – Cajamarca.**

Respecto a la incidencia de la planificación presupuestaria en la rentabilidad, el 100% de los trabajadores consideran que la planificación presupuestaria incide en el incremento de la rentabilidad (Tabla 11); además un 80% de los encuestados mencionan que la empresa ha reducido sus márgenes de rentabilidad en el último periodo producto de la falta de presupuestos alineados a objetivos y actividades estratégicas (Tabla 21).

Por otra parte, también se determinó la incidencia con la prueba estadística de correlación, donde se observa en la tabla 27 se observa luego del análisis de correlación de Pearson, que la relación de las variables planificación presupuestaria y rentabilidad está en una escala de 0.603\*\*, es decir, según el rango de relación, existe una relación entre moderada y fuerte, considerando un Sig (Bilateral) de 0.001. Por lo tanto, se concluye que si existe correlación entre las variables.

Estos resultados se corroboran con el estudio de Quispe (2016), sobre la planificación presupuestal y su influencia en la rentabilidad, donde manifiesta que existe relación entre las variables, por lo cual la planificación presupuestal incide en la rentabilidad, por ello es necesario que toda empresa interesada en maximizar su rentabilidad considere implementar una planificación presupuestaria en el corto plazo.

Así mismo, estos resultados se fundamentan en la teoría de Rodes (2014), quien menciona que la planificación presupuestaria influye en la rentabilidad, porque permite un control entre ingresos y egresos, es decir, facilita la proyección de gastos y estima los resultados esperados en función al crecimiento de los ingresos, por ello cuando una empresa maneja y se respalda en una planificación presupuestaria para la ejecución de sus actividades, logra maximizar su nivel de rentabilidad.

CAPITULO V  
CONCLUSIONES

## **V. CONCLUSIONES**

El diagnóstico del nivel de planificación presupuestario en la empresa GAVIC SRL, demuestra que actualmente la empresa carece de una planificación presupuestaria según lo ratificaron el 56% de los trabajadores, como prueba de ello se evidencia que no existe una adecuada asignación de los recursos según el 64% de los trabajadores, además esto influye en que la empresa no haya cumplido con el pago a terceros ni con sus obligaciones internas (pago a trabajadores) en el periodo evaluado, esta falta de un plan presupuestario generó que la empresa durante una etapa corriera el riesgo de falta de capital de trabajo para su operatividad según lo afirmó el 68% de los trabajadores, por lo tanto se concluye que la empresa carece de una planificación presupuestaria en el periodo 2017 y 2018.

Los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L, son: el flujo de información entre el área gerencial y el área contable, la cual es deficiente según mencionan el 48% de los trabajadores; la asignación de metas de ventas, acción que no se realiza en la empresa según el 56% de los trabajadores, un tercer factor es la gestión de activos, que según el 72% de los trabajadores es deficiente, otro factor es el incremento del volumen de ventas que en el periodo evaluado no ha logrado ser positivo, un último factor es una estructura de costos que según el 68% de los trabajadores no existe en la empresa, todos estos factores y resultados obtenidos demuestran la total ausencia de un adecuado nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L.

En el análisis de la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L se logró determinar que respecto al rendimiento sobre el patrimonio en el 2016 por cada UM que el dueño mantiene se genera un rendimiento de 5.90% sobre el patrimonio, sin embargo en el 2017 se redujo a un 0.19% demostrando la falta de capacidad de la empresa para generar beneficios sustentables en función a la inversión de los propietarios, respecto al rendimiento sobre las ventas, se

redujo de 3.59% en el 2016 a 0.12% en el 2017, es decir por cada UM vendido el dueño obtuvo solo una ganancia de 0.012 centavos; en cuanto al margen bruto en el 2017 fue de -5.9% es decir, los ingresos ni siquiera lograron solventar los costos de ventas.; en resumen, la empresa GAVIC S.R.L no es rentable.

Los resultados obtenidos en la presente investigación permiten concluir que existe incidencia entre la planificación presupuestaria y la rentabilidad en la empresa GAVIC S.R.L, además esta relación de las variables se ratifica en función a los resultados de la prueba estadística de correlación, la cual según un nivel de correlación de 0.603\*\*, considerando un Sig (Bilateral) de 0.001, prueba que la planificación presupuestaria incide en la rentabilidad, por lo tanto se acepta la hipótesis planteada.

CAPITULO VI  
RECOMENDACIONES

## **VI. RECOMENDACIONES**

A la gerencia general de la empresa GAVIC SRL, considerar realizar una planificación presupuestaria con el fin de maximizar su nivel de rentabilidad, con ello podrá optimizar la asignación de recursos para realizar sus actividades empresariales con mayor eficiencia, además se recomienda incluir en la planificación presupuestaria un presupuesto de control de ingresos y egresos para obtener un mayor nivel de utilidad. Es necesario que ante toda acción de mejora se comprometa a todo el personal a ser parte activa de las estrategias y acciones pensadas, para lograr cumplir con los objetivos organizacionales en el corto plazo.

A la gerencia general de la empresa GAVIC SRL, incluir en las funciones del área contable financiera redactar un informe mensual de la situación económica que atraviesa la empresa, considerando los ingresos y egresos para su entrega al área gerencial y se puedan tomar decisiones basadas en la verdadera situación que atraviesa la organización, también se recomienda a los jefes de los equipos de venta asignar metas mensuales para los trabajadores con el fin de maximizar la prestación de servicios de la empresa y obtener en mayor número de obras.

A la gerencia general de la empresa GAVIC SRL, reducir el nivel de los costos en los que incurre para la realización de obras, para lo cual se recomienda implementar una estructura de costos, además considerar implementar acciones estratégicas para incrementar los ingresos, como actividades de promoción en marketing, en medios de gran alcance, también se sugiere comenzar a participar en el mayor número posible de licitaciones para obras públicas y privadas.

A la gerencia general de la empresa GAVIC SRL, tener en cuenta la información obtenida en la presente investigación para implementar acciones estratégicas que corrijan las deficiencias encontradas, con el fin de maximizar su nivel de rentabilidad, y mantener una tendencia de crecimiento positivo en el mercado, además se recomienda realizar un análisis periódico de los estados financieros para reconocer la situación económica financiera que atraviesa y basarse en ello para la toma de decisiones.



## REFERENCIAS

- Amaya, R. (2016). *Plan presupuestario para la empresa de construcción Amal Construction S. A. C, Cajamarca 2016 – 2021. Tesis de pregrado. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo.* Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/189429>
- Antón, S. (2017). *Rentabilidad empresarial.* Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-empresarial/>
- Arriola, P. (2016). *Teoría moderna del portafolio: maximizando rentabilidad, minimizando riesgo.* Obtenido de <https://blog.selfbank.es/teoria-moderna-del-portafolio-maximizando-rentabilidad-minimizando-riesgo/>
- Baldera, K. (2017). *El presupuesto como herramienta de gestión y planificación de la empresa privada Pequeños Genios E.I.R.L. – Chiclayo.* Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/182332>
- Barnechea, A. (2016). *La planeación financiera en un año de incertidumbre y volatilidad .* Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/planeacion-financiera-ano-incertidumbre-y-volatilidad-2152643>
- Benavides, P. (2015). *La importancia de la rentabilidad.* Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- Bracamonte, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción rubro venta materiales de construcción. Laredo. Tesis de pregrado. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.* Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/88198>
- Calderon, R. (2014). *La planificación y el control presupuestario como herramienta de gestión empresarial Gedesco.* Obtenido de <https://www.gedesco.es/blog/la-planificacion-y-el-control-presupuestario-como-herramienta-de-gestion-empresarial/>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa.* Madrid: ESIC Editorial.

- Carrasco, C., & Pallerola, J. (2014). *Gestión financiera*. Madrid: Esic Editores.
- Catalán, B. (2014). *Las empresas más importantes del Perú: sector de la construcción y sector de la minería*. Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/analisis-igbvl/2247071-empresas-mas-importantes-peru-sector-construccion-mineria>
- Cervantes, C., & Rosis, L. (2015). *La planificación presupuestal y su incidencia en información financiera dentro de una ONG en Huánuco*. Obtenido de <http://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/UNHEVAL/182/TCO%2000945%20C48.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cisneros, C., & Mena, A. (2015). *Estudio de caso de las empresas: "Macomevi", "Hormen Constructora" y la ejecución de la estrategia de diversificación, como herramienta primaria para competir en la industria fragmentada de la construcción*. Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/1650>
- Colato, W., López, G., & Molina, G. (2013). *Plan estratégico para incrementar la demanda y rentabilidad en los restaurantes participantes de programas de apoyo de la fundación promotora de la competitividad de las micro y pequeñas empresas del Municipio de Jayaque. (Tesis de Licenciatura)*. Obtenido de Repositorio Universidad de El Salvador: <http://ri.ues.edu.sv/9286/1/T658%20C683p.pdf>
- Córdoba, M. (2014). *Gestión Financiera* (2da ed.). Bogotá: ECOE Ediciones.
- Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. Madrid: ESIC Editores.
- Fierro, A. (2016). *Estados financieros consolidados. Cuarta Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Gancino, A. (2014). *La planificación presupuestaria y su incidencia en la información financiera de la fundación Pastaza. (Tesis de pregrado)*. Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789>

- González, O. (2016). *¿Rentabilidad o crecimiento?, esa es la cuestión*. Obtenido de <https://www.dinero.com/empresas/articulo/rentabilidad-o-crecimiento-esa-es-la-cuestion-por-oliverio-gonzalez/231592>
- Hernández, Fernández, & Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: Ediciones Mc Graw Grill.
- Herrera, L., & Vilva, L. (2016). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Valle Norte SRL, ciudad de Cajamarca. Tesis de pregrado. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo*. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/189645>
- INEI. (2017). *Sector Construcción creció 8,92% en setiembre de 2017 y registró la tasa más alta en lo que va del año*. Obtenido de <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/sector-construccion-crecio-892-en-setiembre-de-2017-y-registro-la-tasa-mas-alta-en-lo-que-va-del-ano-10059/>
- Lamattina, O. (2014). *Análisis de estados financieros* (2da ed.). Buenos Aires: Ediciones Buyyati.
- López, J. (2017). *Modelo de Markowitz*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/modelo-de-markowitz.html>
- Lumbreras, J. (2017). *10 empresas en el Perú que generaron mayores ventas en el 2016*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/especial/zona-ejecutiva/actualidad/10-empresas-privadas-mas-rentables-peru-2016-noticia-1992082>
- Martell, K., & Nakamoto, R. (2017). *Importancia de la planificación en la empresa*. Obtenido de [http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/621985/5/Martell\\_PK.pdf](http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/621985/5/Martell_PK.pdf)
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración*. Madrid: Universidad del Norte.
- Morales, A., Morales, J., & Alcocer, F. (2014). *Administración financiera*. México D.F: Grupo Editorial Patria.

- Noreña, Alcaraz, & Rojas. (2012). *Aplicabilidad de los criterios de rigor éticos y científicos de la investigación*. Obtenido de <http://arquichan.unisabana.edu.co/index.php/aquichan/view/2323/pdf>
- Ontaneda, A., & Falcon, V. (2012). *Propuesta para mejorar la rentabilidad de la empresa La Fortaleza S.A. Leoforta. (Tesis de Licenciatura)*. Obtenido de Repositorio Universidad central del Ecuador: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1133/1/T-UCE-0005-136.pdf>
- Orrillo, L. (2017). *Importancia de la planificación presupuestaria como una herramienta de control en la racionalización del gasto público*. Obtenido de <http://webquery.ujmd.edu.sv/siab/bvirtual/Fulltext/ADHI0000604/C1.pdf>
- Ortiz, J. (2015). *LA IMPORTANCIA DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA*. Obtenido de <http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Quispe, O. (2016). *Planificación presupuestal y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Constructora Grupo Jica Ingeniería y Construcción SAC. Tesis de pregrado. Universidad Nacional del Altiplano*. Obtenido de [http://renati.sunedu.gob.pe/simple-search?location=%2F&query=rentabilidad+empresa+de+construccion&pp=10&sort\\_by=score&order=desc](http://renati.sunedu.gob.pe/simple-search?location=%2F&query=rentabilidad+empresa+de+construccion&pp=10&sort_by=score&order=desc)
- Ramos, I., & Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A Tesis de pregrado. Universidad de Antioquia*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf>
- Rodés, A. (2014). *Gestión económica y financiera de la empresa*. Madrid: Ediciones Paraninfo.
- Rodriguez, L., & Hernández, J. (2013). *Análisis de estados financieros*. México D.F: Ediciones Mc Graw Hill.

- Sánchez, J. (2015). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sánchez, L. (2016). *Diseño de una planificación y control de costos para incrementar la rentabilidad de la empresa Calof Construcciones SRL. 2016. Tesis de licenciatura. Universidad Señor de Sipán*. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/211636>
- Suarez, K. (2016). *Como mejorar la rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://www.emprendepymes.es/como-mejorar-la-rentabilidad-de-tu-empresa/>
- Zelada, M. (2017). *La importancia del plan financiero en el plan de negocios*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/05/la-importancia-del-plan-financiero-en-el-plan-de-negocios/>

## ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
¿De qué manera incide el nivel de planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca 2018?	<p><b>Objetivo general</b> Determinar la incidencia del nivel de planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca 2018</p> <p><b>Objetivos específicos</b> a) Diagnosticar el nivel de planificación presupuestaria en la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca. b) Determinar los factores que influyen en el nivel de planificación presupuestaria de la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca. c) Analizar la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca d) Establecer la incidencia del nivel de planificación presupuestaria en la rentabilidad de la empresa GAVIC S.R.L. - Cajamarca</p>	El nivel de planificación presupuestaria si tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa GAVIC SRL-Cajamarca - 2018	Planificación presupuestaria	Fundamentación presupuestal	Asignación de recursos	Técnica: Entrevista Instrumento: Guía de Entrevista
					Comunicación interna	
					Seguimiento y control	
				Mecánica presupuestal	Recursos financieros	
					Reporte de informes	
					Control interno	
			Técnica presupuestal	Presupuesto		
			Rentabilidad	Rentabilidad sobre el patrimonio	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Patrimonio}}$	Técnica: Análisis documental Instrumento: Hojas de registro  Técnica: Entrevista Instrumento: Guía de Entrevista
				Rentabilidad sobre la inversión	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	
				Utilidad activo	$= \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo}}$	
				Utilidad ventas	$= \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas}}$	
				Margen Bruto	$= \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	
Margen Neto	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$					

ANEXO 02: ENCUESTA  
**CUESTIONARIO PARA LOS TRABAJADORES DE LA EMPRESA GAVIC  
S.R.L**

**INSTRUCCIONES:** Marque con un aspa (x) la alternativa que considere correcta, teniendo en cuenta lo siguiente:

TA: Total Acuerdo

A: Acuerdo

I: Indiferente

D: Desacuerdo

TD: Desacuerdo

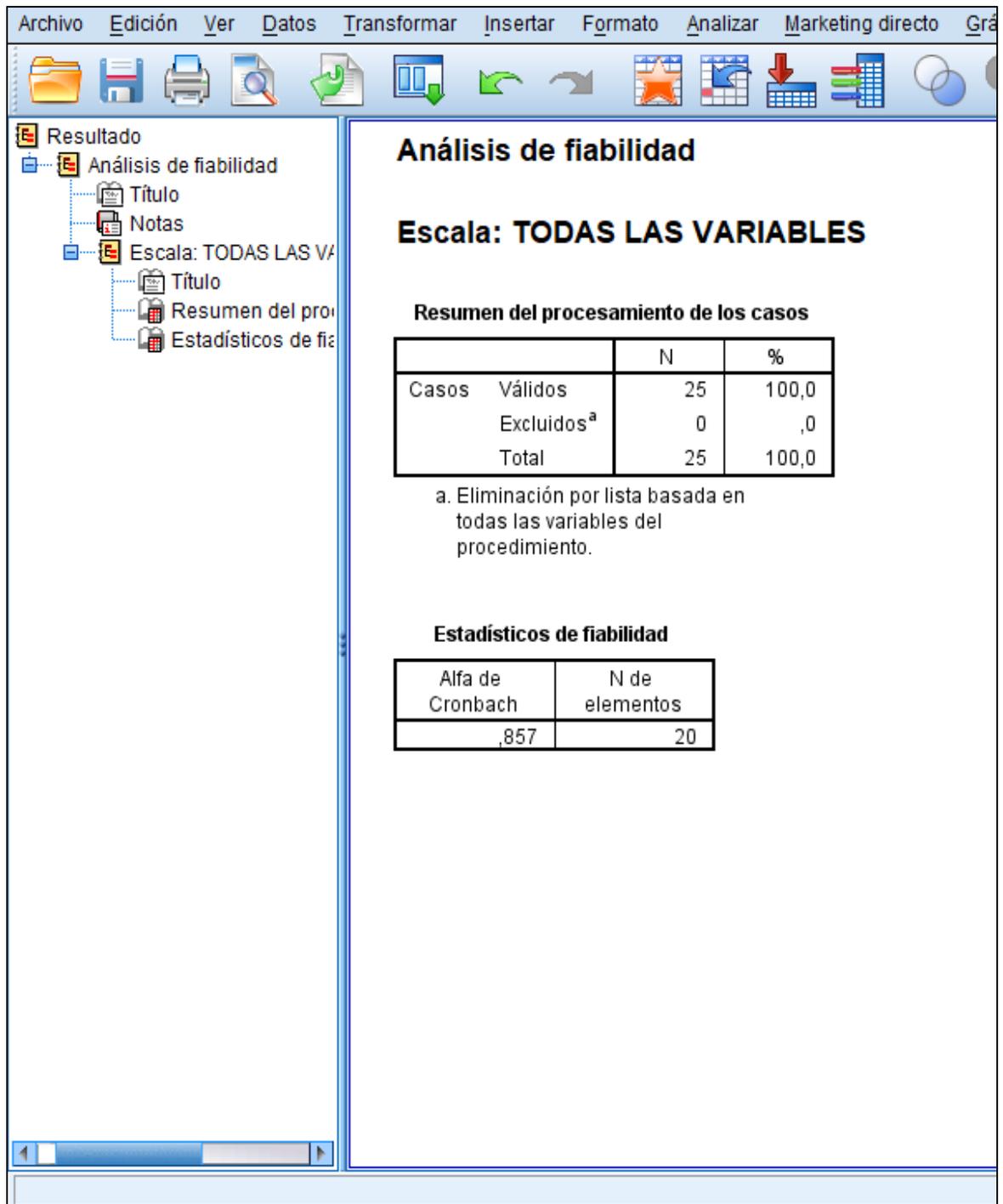
ÍTEMS	TA	A	I	D	TD
1. ¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con una planificación presupuestaria?					
2. ¿En la empresa GAVIC S.R.L se asignan los recursos siguiendo los lineamientos de una planificación presupuestaria?					
3. ¿Considera usted que uno de los factores que influye en la planificación de los presupuestos en la empresa GAVIC S.R.L es la falta de un adecuado flujo de información entre el área gerencial y contable?					
4. ¿A los trabajadores se les asigna metas en relación a las ventas que deben generar, para lograr los objetivos organizacionales de la empresa GAVIC S.R.L?					
5. ¿La empresa cumple con el pago oportuno de sus obligaciones con terceros?					
6. ¿Considera usted que la empresa gestiona eficientemente los recursos financieros					
7. ¿Existe un reporte anual realizado por el área contable-financiera que permita conocer a todos los trabajadores los resultados económicos obtenidos al finalizar un periodo contable?					
8. ¿En la GAVIC S.R.L se toman decisiones estratégicas financieras para mejorar las deficiencias?					
9. ¿En la empresa GAVIC S.R.L los trabajadores pueden cumplir sus roles y tareas asignadas sin problemas de falta de presupuesto?					
10. ¿Considera que una adecuada planificación presupuestaria incide en el incremento de la rentabilidad en la empresa GAVIC S.R.L?					
11. ¿Considera usted que la empresa GAVIC S.R.L ha incrementado su nivel de rentabilidad a partir de su capital invertido?					
12. ¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con una adecuada solvencia para responder a necesidades de inversión?					
13. ¿Considera usted que la empresa GAVIC SRL ha incrementado su valor percibido, superando la inversión inicial?					

14. ¿Considera usted que la empresa GAVIC SRL maneja adecuadamente los activos existentes para obtener un mayor nivel de rentabilidad?					
15. ¿Considera que las ventas han mejorado en el periodo 2016-2017 en la empresa GAVIC S.R.L?					
16. ¿Conoce usted si la gerencia y administración general toman en cuenta la información financiera para tomar decisiones y reducir los costos de ventas?					
17. ¿La empresa cuenta con una estructura de costos que facilite y optimice el control de salidas de efectivo?					
18. ¿La empresa GAVIC S.R.L cuenta con el efectivo necesario al finalizar el periodo contable para garantizar la operatividad de las actividades empresariales?					
19. ¿La empresa GAVIC S.R.L invierte las utilidades percibidas en mejoras continuas en el servicio que ofrece?					
20. ¿Considera que han bajado los márgenes de ganancia en el último periodo?					

**GRACIAS POR SU PARTICIPACIÓN**

## ANEXO 03: ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD

**Figura:** Alfa de Cronbach



## ANEXO 04: ESTADOS FINANCIEROS

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)  
EJERCICIO: 2016

RUC: 20226217003

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: GARCIA VARGAS INGENIEROS CONSTRUTORES SC.R.L

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en Nuevos Soles)

	NOTA	EJERCICIO 2016		NOTA	EJERCICIO 2016
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	177,911.68	sobregiros bancarios		
Inversiones financieras			tributos contraportaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	8	19,577.47
cuentas por cobrar comerciales (neto)	4	1,269,117.03	cuentas por pagar comerciales- terceros		2,055,680.05
cuentas por cobrar comerciales relacionadas (neto)	-	0.00	obligaciones financieras (contratos de arrendamiento)		0.00
otras cuentas por cobrar (neto)		0.00	cuentas por pagar diversas -terceros	9	9,725.00
existencia (neto)		0.00			
gastos contratados por anticipado					
activos por impuesto a la Renta diferidos	5	258,591.12			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 1,705,619.83</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 2,084,982.52</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones financieras			Cuentas Por Pagar a los Accionistas ( socios), Directores y Gerentes	10	223,519.13
cuentas por cobrar comerciales			cuentas por pagar comerciales- terceros		
cuentas por cobrar a partes relacionadas			obligaciones financieras (contratos de arrendamiento)	11	0.00
otras cuentas por cobrar		0.00	cuentas por pagar diversas -terceros		
existencia (neto)		0.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>S/. 223,519.13</b>
inmueble maquinaria y equipo (neto)	6	6,981,920.67			
depreciación, Amortización y agotamiento acumulados	7	(3,658,071.92)			
activos intangibles (neto)					
activos por impuesto a la Renta diferidos					
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>S/. 3,323,848.75</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital	12	2,136,320.00
			Capital Adicional		
			Acciones de Inversión		
			Acciones de Inversión		
			Resultados Acumulados	13	497,988.44
			Resultados de Ejercicio	14	86,658.50
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>S/. 2,720,966.94</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>S/. 5,029,468.6</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>S/. 5,029,468.6</b>

FORMATO 3.20:"ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.2016 AL 31.12-2016

EJERCICIO: 2016

RUC: 20226217003

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: GARCIA VARGAS INGENIEROS CONSTRUCTORES SC.R.L

**ESTA DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en Nuevos Soles)

AL 31 DICIEMBRE DE 2016

<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION</b> <b>GARCIA VARGAS INGENIEROS SC.R.L</b> <b>EXPRESADO EN NUEVOS SOLES</b>	
---	--

	DESCRIPCION	EJERCICIO O PERIODO 2016
	Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5,171,030.50
	Otros Ingresos Operacionales	-
	<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>5,171,030.50</b>
	Costo de Ventas	(4,588,037.12)
	<b>Utilidad Bruta</b>	<b>582,993.38</b>
	<b>Gastos Operacionales</b>	
	Gastos de Administracion (1)	(128,640.46)
	Gastos de Ventas	(229,969.80)
	Diferencia de incorporacion	-
	<b>Utilidad Operativa</b>	<b>224,383.13</b>
	<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>	
	Cargas Excepcionales	(107,721.31)
	Gastos Financieros	
	Cargas Financieras	
	Ingresos Excepcionales	43,940.68
	Resultado por Exposición a la Inflación	-
	<b>Result. Antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	<b>160,602.50</b>
	Participaciones	-
		<b>160,602.50</b>
	Impuesto a la Renta (29.50%)	
	<b>Result. Antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>160,602.50</b>
	Ingresos Extraordinarios	
	Gastos Extraordinarios	
	<b>Resultado Antes de Intereses Minoritario</b>	<b>160,602.50</b>
	Interes Minoritario	-
	<b>Utilidad (ganancia) Neta del Ejercicio</b>	<b>160,602.50</b>
	Reserva Legal (10%)	-
	<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>160,602.50</b>

FORMATO 3.1 : "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL" (1)

EJERCICIO:2017

RUC: 20226217003

APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: GARCIA VARGAS INGENIEROS CONSTRUTORES SC.R.L

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en Nuevos Soles)

	NOTA	EJERCICIO 2017		NOTA	EJERCICIO 2017
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	21,011.71	sobregiros bancarios		
Inversiones financieras			tirbutos contraportaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	8	3,304.17
cuentas por cobrar comerciales (neto)	4	211,171.21	cuentas por pagar comerciales- terceros		0.00
cuentas por cobrar comerciales relacionadas	-	0.00	obligaciones financieras (contratos de arrendamier -		0.00
otras cuentas por cobrar (neto)		0.00	cuentas por pagar diversas -terceros	9	299,999.98
existencia (neto)		0.00			
gastos contratados por anticipado					
activos por impuesto a ra Renta diferidos	5	163,723.51	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 303,304.15</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>S/. 395,906.43</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Cuentas Por Pagar a los Accionistas ( socios), Directores y Ger	10	491,866.29
Inversiones financieras			cuentas por pagar comerciales- terceros		
cuentas por cobrar comerciales			obligaciones financieras (contratos de arrendamier	11	65,438.07
cuentas por cobrar a partes relacionadas			cuentas por pagar diversas -terceros		
otras cuentas por cobrar		0.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>S/. 557,304.36</b>
existencia (neto)		0.00			
inmueble maquinaria y equipo (neto)	6	5,831,060.70			
depreciación, Amortización y agotamiento acu	7	(2,725,323.13)			
activos intangibles (neto)					
activos por impuesto a ra Renta diferidos					
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>S/. 3,105,737.57</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Capital	12	2,136,320.00
			Capital Adicional		
			Acciones de Inversión		
			Acciones de Inversión		
			Resultados Acumulados	13	509,681.06
			Resultados de Ejercicio	14	-4,965.57
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>S/. 2,641,035.49</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>S/. 3,501,644.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>S/. 3,501,644.00</b>

FORMATO 3.20: "LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES-ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.2017 AL 31.12.2017  
 EJERCICIO: 2017  
 RUC: 20226217003  
 APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: GARCIA VARGAS INGENIEROS CONSTRUTORES SC.R.L

**ESTA DE SITUACION FINANCIERA**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

AL 31 DICIEMBRE DE 2017

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION	
GARCIA VARGAS INGENIEROS SC.R.L	
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES	
DESCRIPCION	EJERCICIO O PERIODO 2017
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	4,228,327.81
Otros Ingresos Operacionales	-
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>4,228,327.81</b>
Costo de Ventas	(4,477,901.56)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>(249,573.75)</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administracion (1)	(169,099.28)
Gastos de Ventas	(37,305.54)
Diferencia de incorporacion	-
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>(455,978.58)</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>	
Cargas Excepcionales	(28,987.00)
Gastos Financieros	
Cargas Financieras	
Ingresos Excepcionales	480,000.00
Resultado por Exposición a la Inflación	-
<b>Result. Antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	<b>(4,965.58)</b>
Participaciones	-
	<b>(4,965.58)</b>
Impuesto a la Renta (28%)	
<b>Result. Antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>(4,965.58)</b>
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Intereses Minoritario</b>	<b>(4,965.58)</b>
Interes Minoritario	-
<b>Utilidad (ganancia) Neta del Ejercicio</b>	<b>(4,965.58)</b>
Reserva Legal (10%)	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(4,965.58)</b>

FORMATO 3.20:"LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES-ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN DEL 01.01.2017 AL 31.12-2017  
 EJERCICIO: 2017  
 RUC: 20226217003  
 APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: GARCIA VARGAS INGENIEROS CONSTRUTORES SC.R.L

**ESTA DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en Nuevos Soles)

AL 31 DICIEMBRE DE 2017

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION GARCIA VARGAS INGENIEROS SC.R.L EXPRESADO EN NUEVOS SOLES	
DESCRIPCION	EJERCICIO O PERIODO 2017
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	4,228,327.81
Otros Ingresos Operacionales	-
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>4,228,327.81</b>
Costo de Ventas	(4,477,901.56)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>(249,573.75)</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administracion (1)	(169,099.28)
Gastos de Ventas	(37,305.54)
Diferencia de incorporacion	-
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>(455,978.58)</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>	
Cargas Excepcionales	(28,987.00)
Gastos Financieros	
Cargas Financieras	
Ingresos Excepcionales	480,000.00
Resultado por Exposición a la Inflación	-
<b>Result. Antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias</b>	<b>(4,965.58)</b>
Participaciones	-
	<b>(4,965.58)</b>
Impuesto a la Renta (28%)	
<b>Result. Antes de Partidas Extraordinarias</b>	<b>(4,965.58)</b>
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
<b>Resultado Antes de Intereses Minoritario</b>	<b>(4,965.58)</b>
Interes Minoritario	-
<b>Utilidad (ganancia) Neta del Ejercicio</b>	<b>(4,965.58)</b>
Reserva Legal (10%)	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(4,965.58)</b>

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV</b>	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 99 de 101
--	--	--

Yo, María Cruseña Romero Mendosa, identificado con DNI N° 46738141, egresado de la Escuela Profesional de Ciencias Empresariales de la carrera de contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo (x), No autorizo ( ) la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado **“NIVEL PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAVIC SRL-CAJAMARCA -2018”**; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....  
.....  
.....  
.....



FIRMA

DNI: N° 46738141

FECHA: 20 de Agosto del 2018



### ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo, Failoc Piscocoy Dante Roberto, asesor del curso de desarrollo del trabajo de investigación y revisor de la tesis del estudiante Romero Mendosa Maria Cruseña titulada: "Nivel planificación presupuestaria y su incidencia en la responsabilidad de la empresa GAVIC SRL- Cajamarca - 2018" constato que la misma tiene un índice de similitud de 15% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El suscrito analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, 05 de agosto de 2018

  
CPC. MG. FAILOC PISCOYA DANTE ROMERO

DNI: 16481873



# UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE  
EP DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

**BACH. ROMERO MENDOSA MARÍA CRUSEÑA**

INFORME TÍTULADO:

**NIVEL PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU INCIDENCIA EN  
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAVIC SRL- CAJAMARCA -  
2018**

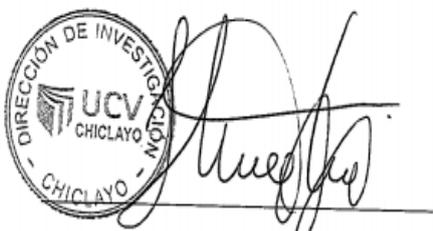
PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

**CONTADOR PÚBLICO**

---

SUSTENTADO EN FECHA: 17/12/2018

NOTA O MENCIÓN: APROBADA POR UNANIMIDAD

  
FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN