



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de
la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 -
2022**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Guillen Oviedo, Brian Andre (orcid.org/0000-0002-4459-2832)

ASESOR:

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián (orcid.org/0000-0002-9447-8683)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2023

Dedicatoria

A mis padres por su dedicación y apoyo con mucho amor les dedico este gran esfuerzo en la realización de mi tesis.

A mi hermana y tía que día a día me motivan a seguir adelante y luchar por mis objetivos.

A dios por haberme bendecido con las personas que me rodean.

Agradecimiento

A dios, que durante todos los años de mi vida nunca me ha dejado solo y me guía por el buen camino.

A mis amigos que, aunque estén lejos físicamente, siempre me brindan su apoyo en cada etapa de mi vida.

A mis queridos padres, mi querida hermana, y mi estimada tía, quienes están presentes en cada instante de mi vida, guiándome con sus consejos y que me enseñan los valores que guían mi vida.

A la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. por permitirme formar parte de esta familia y apoyarme con mi desarrollo profesional.

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población, muestra y muestreo.....	13
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5. Procedimientos	14
3.6. Método de análisis de datos	15
3.7. Aspectos éticos.....	15
IV. RESULTADOS.....	16
V. DISCUSIÓN	29
VI. CONCLUSIONES	33
VII. RECOMENDACIONES.....	34
REFERENCIAS.....	35
ANEXOS	38

Índice de tablas

Tabla 1 Técnicas de recolección de datos	14
Tabla 2 Análisis de ratios de liquidez de CMEI soluciones integrales S.R.L.	16
Tabla 3 Análisis de ratios de solvencia de CMEI soluciones integrales S.R.L.	16
Tabla 4 Análisis de ratios de gestión de CMEI soluciones integrales S.R.L.	17
Tabla 5 Análisis vertical de los estados de situación financiera De la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.	18
Tabla 6 Análisis vertical de los estados de resultados de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.	19
Tabla 7 Análisis horizontal de los estados de situación financiera de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.	20
Tabla 8 Análisis horizontal de los estados de resultados de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.	21
Tabla 9 Análisis de la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.	22

Resumen

La presente investigación, tiene como fin estudiar la planificación financiera y la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022 y determinar el grado de incidencia que existe entre las dos variables. La investigación es de tipo aplicada con diseño no experimental de enfoque cuantitativo, tiene un alcance descriptivo, para lo cual se aplicó una entrevista y el análisis documental, para estudiar cada una de las variables durante los periodos 2021 y primer semestre de 2022. El principal resultado que se encontró es que durante los periodos estudiados, la empresa no elaboro ni conto con un plan financiero que le permita proyectar o determinar metas en el corto y largo plazo, llegando a tener un ratio de apalancamiento de 0.69 y un ratio de endeudamiento patrimonial de 2.19, reduciendo gravemente la capacidad de pago con los acreedores, es así que se llega a la conclusión que la planificación financiera tiene un alto grado de incidencia en la obtención de beneficio económico para la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

Palabras claves: Planeamiento financiero, rentabilidad, liquidez, solvencia.

Abstract

The purpose of this research is to study the financial planning and profitability of the company CMEI Soluciones Integrales S.R.L. for the first semester of the 2022 period and determine the degree of incidence that exists between the two variables. The research is of an applied type with a non-experimental design of a quantitative approach, it has a descriptive scope, for which an interview and documentary analysis were applied, to study each of the variables during the periods 2021 and the first semester of 2022. The main result that was found is that during the periods studied, the company did not prepare or have a financial plan that allows it to project or determine goals in the short and long term, reaching a leverage ratio of 0.69 and an equity indebtedness ratio of 2.19, seriously reducing the ability to pay with creditors, thus reaching the conclusion that financial planning has a high degree of incidence in obtaining economic benefit for the company CMEI soluciones integrales S.R.L.

Key words: Financial planning, profitability, liquidity, solvency.

I. INTRODUCCIÓN

La globalización ha dificultado cada vez más la competitividad de las empresas, que deben optimizar sus recursos. Para ello, el uso de las finanzas resulta esencial, pero no basta con analizar la situación financiera de una compañía; es necesaria una planificación financiera eficaz para mantener las actividades sin enfrentarse a una crisis económica.

Para Quintero (2003), También afirma que, a diferencia de las grandes empresas, las microempresas no tienen objetivos estratégicos como misión, visión, metas e indicadores, lo que dificulta la consecución de mejores resultados, y esta situación se agrava ahora que el COVID 19 se ha convertido en una pandemia.

Sánchez Carlos, (2015) concluye que la planeación financiera es un componente adicional, parte de la planeación integral, cuyo procedimiento de formulación está vinculado a los aspectos operativos de la empresa y, por consiguiente, es parte integral de sus operaciones cotidianas.

En el Perú la informalidad empresarial, sumado la improvisación, no permite que las empresas sean capaces de hacer un alto para planificar como asegurar su situación financiera.

Patiño (2018) en su artículo Planificación financiera: el pecado capital, afirma que al menos el 70% de las empresas no hacen ningún plan financiero y que al final se encuentran en una vorágine de tapar huecos con nuevos créditos

Apaza (2017) ha definido la planificación financiera entre los elementos clave a la hora de conseguir una gestión eficiente de los activos económicos, posibilitando la creación de diferentes estrategias que conduzcan a la consecución de los objetivos y metas fijadas, a la vez que proporciona los controles necesarios para su cumplimiento.

El contexto local muestra que muchas empresas del sector de los servicios generales recurren a proveedores externos para financiarse, ya sean entidades de crédito (bancos, cajas de ahorros, cooperativas financieras, cooperativas, etc.) o personas físicas o jurídicas (contratos de mutuas de dinero, créditos a proveedores, préstamos a accionistas, entrada de nuevos socios), teniendo un nivel alto de endeudamiento, llegando en muchos casos a sobrepasar su capacidad de pago provocando la extinción de estas, ya sea por desconocimiento del empresario o la

no designación de un responsable encargado de gestionar la situación financiera de la empresa.

Según el informe técnico N°2-junio 2022 del INEI, en Arequipa para el primer trimestre del año 2022, el 17.5% de empresas cerraron por problemas de endeudamiento financiero

Por otro lado, tenemos una gran minoría de empresas que realizan un análisis al detalle de su inversión y de las obligaciones financieras, contando con una planificación efectiva del movimiento financiero, lo cual les permite seguir con sus operaciones, e incluso obtener nuevas fuentes de financiamiento.

Es por este motivo que se debe considerar importante el contar con una buena planificación financiera para así poder reducir el grado de incertidumbre del futuro económico de la empresa.

En referencia a la empresa en estudio, según información proporcionada por parte del personal administrativo, indican que hasta la fecha no existe el área de finanzas ni persona que se haga cargo de tal función, contando únicamente con contabilidad tercerizada, llevada a cabo por un estudio contable, que solo ve la parte tributaria; es decir solo la declaración de impuestos(IGV, renta, salud y onp), por lo cual en ningún momento se realizó un planeamiento financiero, sumándose además el incremento de operaciones, lo cual trajo como consecuencia que la entidad obtenga financiamiento de bancos para poder continuar con sus operaciones, llegando a un punto crítico de endeudamiento, tal es así que las entidades financieras ya no están dispuestas a otorgar préstamos, lo que está comprometiendo en alto grado la rentabilidad económica de esta entidad. Es por ello de la necesidad de realizar una planeación financiera eficaz que permitan eliminar los problemas de liquidez, rentabilidad y solvencia de dicha organización

EL problema general en el cual se basa esta investigación es: ¿Cómo influye la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022? Los problemas específicos expresan lo siguiente: ¿Cuál es la capacidad económica que tiene la empresa para asumir sus obligaciones financieras?; ¿Cuál es la rentabilidad económica que puede obtener la empresa con una adecuada gestión financiera?; ¿Cómo se relaciona la planificación financiera con la rentabilidad que puede obtener una empresa?;

La justificación teórica investigación tiene como fin determinar el grado de importancia de la planificación financiera y como este incide en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el periodo 2022, ya que los resultados se podrán concretar en una propuesta de conocimiento que puede ser incorporada a las finanzas, ya que podrá demostrar el nivel de importancia de aplicar un plan financiero adecuado.

En esta investigación existe una justificación práctica, toda vez que describe, desintegra y analiza el problema, además de plantea las alternativas de solución, dando a conocer si la aplicación del planeamiento financiero resulta efectiva para el crecimiento y rentabilidad de una empresa. Además, servirá a investigaciones futuras como un antecedente y punto de referencia.

La justificación metodológica indica que para el presente estudio se utilizarán técnicas, instrumentos y medidas que nos permitan llegar al objetivo general y a los objetivos específicos.

El objetivo general planteado es: determinar el grado de incidencia de la planificación financiera en el beneficio económico de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. primer semestre del periodo 2022. Los objetivos específicos son: Analizar la capacidad económica de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para cumplir con sus obligaciones financieras gestionando una planificación financiera. Analizar los índices de rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022. Determinar el nivel de importancia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022.

En relación al presente trabajo de investigación se planteó la siguiente hipótesis: la planificación financiera tiene una incidencia positiva en la rentabilidad obtenida por la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

II. MARCO TEÓRICO

Para un profundo estudio de las variables del estudio, tomamos como punto de partida el contexto internacional y tuvimos en cuenta la información de diversas publicaciones de referencia.

Eugenio J (2013), en su tesis titulada "La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa incubandina S.A." Licenciatura en Contabilidad y Auditoría presentada en la Universidad Técnica de Ambato, cuyo objetivo general es "optimizar la planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa Incubandina S.A. de la ciudad de Ambato". Es una investigación de tipo exploratoria y descriptiva, el investigador demostró que en la empresa incubandina s.a. se ha implementado la planificación financiera a corto plazo de julio a diciembre, y que esto debilita el uso óptimo de los recursos financieros si no hay planificación financiera, las decisiones que toma la gerencia no permiten ver la situación real de la empresa. Además de no dejar ver, se llega a la siguiente conclusión: dado que se basan en los costes y gastos generados, argumentar que son inadecuados sólo da como resultado.

Correa, J (2010) en su artículo "La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial" Publicado por la Universidad de Antioquia, el objetivo general de esta publicación es "identificar la importancia estratégica de la planificación financiera para crear empresas sostenibles a largo plazo". Este estudio es muy útil porque entiende el proyecto como una herramienta de estrategia empresarial, teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera para crear una estrategia de negocio, visualizando el proyecto en un enfoque global y teniendo en cuenta los distintos puntos y múltiples factores que intervienen. En otras palabras, se trata de un proceso de visualización financiera de las estrategias, prácticas y políticas previstas en el plan de empresa, de modelización financiera que permita realizar previsiones y proyecciones financieras y ofrecer una visión estratégica que permita tomar las decisiones adecuadas.

Marin, C(2019) en su tesis "Plan de mejoramiento financiero del acueducto de mundo nuevo asamun E.S.P", de la universidad libre seccional Pereira para

obtener título de especialista en alta gerencia teniendo como objetivo general “Diseñar un plan de mejoramiento financiero para la entidad administradora del acueducto de mundo nuevo”, es un estudio descriptivo-causal, donde el resultado es la ausencia de un plan financiero y la formulación de propuestas donde la aplicación de una política financiera puede gestionar no sólo los recursos económicos sino también los activos utilizados, con notables mejoras. La aparente carencia de una perspectiva estratégica y de un planeamiento a medio y largo plazo es un punto débil clave en la realización del acueducto. Por otra parte, las cuestiones financieras antes mencionadas suelen considerarse de importancia secundaria.

Guerrero, J(2022) en su documento “La planificación financiera como herramienta para la toma de decisiones gerenciales en organizaciones no gubernamentales”, El objetivo general fue determinar el grado en que se da la planificación financiera en la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones no gubernamentales, mostrando los cambios económicos ocurridos de un período a otro en el caso de la Cruz Roja Ecuatoriana y la Comisión Provincial de Chimborazo. El análisis económico y financiero realizado en las empresas confirmó que éstas no controlan los indicadores de gestión, es decir, los indicadores que proporcionan una visión global de la situación de las empresas, finalmente, se extrajeron las siguientes conclusiones. La planificación financiera tiene una gran incidencia en las decisiones tomadas por la dirección, ya que permite a las empresas observar con antelación los ingresos y gastos en que incurrirán para orientar sus actividades hacia la consecución de sus objetivos.

Castro, K(2020) en la tesis titulada “La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022”, de la universidad católica de Santiago de Guayaquil, con el fin de obtener el Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial. Su objetivo general era realizar un análisis financiero para el periodo 2010-2019 como base para el diseño del plan financiero de Bluecorp S.A. para 2022. La estrategia desarrollada con el Cuadro de Mando Integral permitirá una gestión y una toma de decisiones adecuadas, lo que mejorará la rentabilidad. Se trata de un estudio aplicado y sus conclusiones son: Con un plan, el rendimiento real en 2022 es del 1,00% y sin plan, del 0,43%. Se trata claramente de un resultado positivo para la empresa, gracias a

la buena gestión y a los controles financieros propuestos por el autor. Como resultado de la consecución de los objetivos fijados en este trabajo, la aplicación del plan financiero ha mostrado buenos indicadores financieros: en 2022, la empresa alcanzó los objetivos y estrategias financieras del Cuadro de Mando Integral y mejoró su rentabilidad y liquidez en línea con los objetivos fijados.

Con estas teorías y fuentes de información tomadas, es que procedemos tomar información de los diversos repositorios y artículos del contexto nacional

Chumacero, M(2020) en su tesis “Planeación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Constructora e Inmobiliaria Brazil S.A.C. Lince 2019”, de la Universidad del Perú para optar por el título de Contador Público, que tiene como objetivo general, Determinar De qué manera la Planeación financiera incide en la rentabilidad en la empresa inmobiliaria del distrito de Lince, con el estudio aplicado a nivel correlativo. Y concluye en que la gestión financiera no se debe improvisar nada y la planificación financiera se aplica para reducir los riesgos de forma fiable, lo que lleva a la siguiente conclusión: la empresa inmobiliaria de construcción Brasil S, en este estudio Considerando los objetivos planteados, se analizó la relación entre el presupuesto y los ingresos, esto es: en 2019 A.C., se encontró que existe una relación lineal media estadísticamente significativa ($r = 0.609$), la cual es directamente proporcional (signo positivo). Se trata de la confirmación científica de la hipótesis propuesta.

Bautista, C(2016) en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019” de la universidad nacional del centro del Perú, para optar el título profesional de contador público, El objetivo general fue determinar el impacto de la planificación financiera en la rentabilidad de las tiendas de Oeschle en Huancayo. La investigación para este proyecto de tesis reveló que la tienda Oeschle formaba parte del grupo Intercorp, es decir, que este grupo había adquirido la marca Oeschle. Según se ha mencionado en la introducción, la planificación financiera es de suma importancia ya que permite definir planes y previsiones que posibilitan la prevención de situaciones de riesgo que puedan reflejarse en la cuenta de resultados. Este estudio concluye afirmando que el plan financiero tiene un efecto favorable en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas de Oeschle de la ciudad de Huancayo, con un valor de 0.997805917, e indica que en la medida que el plan financiero sea

objetivo, este documento debe ser enviado a los trabajadores que forman parte de las tiendas de Oeschle, ello también debe informar e implicar a los trabajadores en la planificación financiera, como los ratios y el análisis financiero. Se decidió que los trabajadores debían ser informados para poder participar. Por lo tanto, el estudio concluye que la planificación financiera tiene un efecto favorable en el crecimiento de la rentabilidad de los comercios de Huancayo Oeschle porque refleja la correcta y eficaz aplicación de las políticas de gestión y el ámbito de trabajo de cada área.

Hernandez, O y Pinedo, L(2022) en su tesis titulada "Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ipsycom ingenieros S.A.C. cajamarca 2019-2020", Publicado en la Universidad Privada Antonio Guillermo Urero, es un estudio descriptivo, con el objetivo general "Determinar el impacto de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa ipsycom ingenieros S.A.C. cajamarca 2019-2020", para optar por el título profesional de contador público, los resultados obtenidos fueron los siguientes Al no contar con un plan financiero para los periodos 2019 y 2020, la incidencia fue mínima, pero a su vez la rentabilidad obtenida también fue mínima, además del mayor tiempo para la solución de problemas, un plan que permitiera tomar decisiones que incrementarían el grado de eficiencia y eficacia Al no tener un plan financiero para el periodo 2021 es la razón de la ejecución proyectada del plan financiero. A medida que se redujeron los costes, se demostró a través del aumento de la relación entre el beneficio y la ganancia, se hizo evidente que una mejor gestión de los cobros y la financiación se hizo para cumplir con las proyecciones de pago, así como el pago oportuno de las deudas a las instituciones financieras, en relación con el objetivo principal para establecer el impacto de la planeación financiera en la rentabilidad de ipsycom ingenieros SAC, Cajamarca 2019-2020, se puede concluir que la planeación financiera afecta la rentabilidad de la organización, y esto queda demostrado a partir del análisis del estado de resultados y de los pronósticos de las razones financieras, con resultados positivos. reflexión, somos capaces de establecer a tiempo el presupuesto previsto, lo que ayuda en la gestión financiera, a corto o largo plazo, y permite alcanzar los resultados propuestos por la entidad.

Granados, E(2019) en la tesis titulada "La planificación financiera y su impacto en el crecimiento sostenible de la empresa EDWOLIV SAC en el año 2018", de la Universidad Politécnica del Perú, para optar por la denominación profesional

de Contador Público, cuyo propósito general es determinar el impacto de la planificación financiera en el crecimiento sostenible de la empresa EDWOLIV S.A.C. El estudio fue mixto y mostró que la organización necesita disponer de una política de dividendos orientada al pago de efectivo a los accionistas, pero a la inversa, la organización debe disponer de una política de dividendos para reinvertirlo, ya que el dividendo existente no incluye los dividendos financieros y, por lo tanto, la organización debe retener los beneficios para reinvertirlos. Este estudio concluye que el impacto de la planificación financiera en el desarrollo sostenible de la empresa EDWOLIV S.A.C. La importancia radica en la adquisición de capital a través de los beneficios no distribuidos y el mantenimiento del crecimiento de las ventas, lo que la hace más vulnerable a las fluctuaciones de los mercados financieros externos.

Al respecto de las teorías relacionadas al tema de planificación financiera, según Valle Núñez, (2020), La planificación financiera puede ayudar a mejorar la toma de decisiones y a alcanzar mejor las metas y objetivos de la organización.

También según Gropelli & Nikbakth (2002) es un proceso que permite a las organizaciones calcular cuánto dinero necesitan para seguir funcionando y cómo lo financiarán.

Por su parte, Reisdorfer. (2005), agregan que, el planeamiento financiero establece la manera mediante la cual los objetivos financieros de una organización pueden ser logrados. En tal sentido, dichos autores consideran que, un plan financiero es, lo que la empresa debe hacer en el futuro.

Según Sibren, citando a Ticono (2018), la planificación financiera consiste en la información cuantitativa sobre los proyectos que desarrolla una empresa y que afectan a sus recursos financieros.

Para Morales y Morales (2014), Los planes financieros incluyen la planificación a largo plazo, denominada financiación e inversión, y la planificación a corto plazo, comúnmente denominada planificación de tesorería o planes de contingencia.

Por otro lado, López & Flores (2016), nos plantean dos tipos de planeación financiera, La primera etapa es el plan financiero, que prepara el presupuesto de tesorería de la empresa. Si la empresa no cuenta con un adecuado nivel de dinero, así esta cuenta con utilidades, la empresa tiene el riesgo de fracasar. En segundo

lugar, la planeación de la utilidad obtenida, esto significa la elaboración de estados financieros proyectados, en los cuales se visualice de forma anticipada los ingresos, pasivos y patrimonio. Estos presupuestos y estados proyectados son fundamentales para un plan financiero.

Carrión (2018), propone dimensiones de la planificación financiera, de las cuales. El análisis financiero, definiéndolo como la obtención de información a partir de los resultados de los estados (Szóka, 2015), *el flujo de caja*, definido como una herramienta de planificación financiera que muestra los recursos de tesorería y el uso que la empresa hace de ellos en un periodo de tiempo determinado con el fin de controlar y evitar la falta de liquidez (Oral & Cenk, 2015), *la previsión de ventas*, una herramienta que ayuda a evitar la escasez o el exceso de mercancías, determinando la cantidad de inventario necesaria para satisfacer la demanda de los clientes (Dai, 2015), y *el estado pro forma*, que es un estado financiero proyectado que evalúa cuantitativamente las metas y objetivos de la empresa a corto, mediano y largo plazo, que se desarrollan debido a las actividades de la empresa (Perea, 2016).

Gitman (1997), continúa el concepto de rentabilidad afirmando que "la rentabilidad no es más que la relación entre los ingresos y el coste de utilización de los activos de una empresa para actividades productivas". La rentabilidad de una empresa puede evaluarse en términos de ventas, activos, fondos propios y valor para el accionista.

Pérez (2016), señala que "la rentabilidad es un acto económico de mover una serie de recursos, medios, materiales, recursos humanos y financieros con el fin de obtener diferentes resultados, con lo que la rentabilidad no es más que el beneficio obtenido por una serie de capitales en un tiempo determinado". Se considera una forma de caracterizar los recursos utilizados para una acción y el beneficio producido como resultado de dicha acción".

Según Mafra, Góonzales, Ricardo, & Wahrlich (2016), la rentabilidad indica el rendimiento financiero que las empresas consideran relevante para sus decisiones de financiación.

Además, según Stephen, Randolph & Jeffrey (2014), "la rentabilidad es el resultado producido a lo largo de un periodo de tiempo, y para medirla existen indicadores de rentabilidad cuya importancia se enfatiza para asegurar que

sabemos dónde se encuentra económica y financieramente la empresa, como el ROA y el Se hace hincapié en los ROE".

Según Vinayagamoorthi. (2015), "existen cuatro dimensiones de la rentabilidad. La rentabilidad de los activos (ROA) es un indicador que evalúa la eficiencia con la que una organización emplea sus activos (Pointer & Khoi, 2019), la rentabilidad de los fondos propios (ROE) es un indicador analítico que evalúa la capacidad con la que una organización dispone sus fondos propios (Pointer & Khoi, 2019). El rendimiento del capital empleado (ROCE) es un indicador que mide el rendimiento financiero de una empresa basado en los ingresos netos de explotación y el capital circulante (Ofoegbu & Odoemelum, 2018), mientras que el rendimiento de las ventas (ROS) es un ratio que analiza la eficiencia operativa de una organización porque mide la ganancia derivada de los ingresos (Hyblova y Skalicky, 2018)".

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

Baena, (2014) afirma que "la investigación aplicada es el estudio de problemas para la puesta en práctica". este tipo de estudios aporta nueva información. La investigación aplicada permite estimar nuevos datos útiles para la teoría, siempre que los hechos constatados estén bien planificados para que puedan ser fiables".

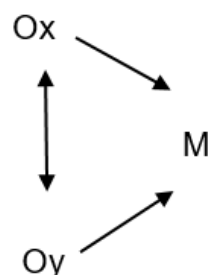
Esta investigación es de tipo aplicado, ya que aplica métodos que pueden proporcionar información sobre la rentabilidad de las empresas y la planificación financiera.

Diseño de investigación

Hernández, Fernández y Baptista, (2010) " Los estudios no experimentales son aquellos que no implican una manipulación deliberada de las variables, sino que se limitan a observar y analizar los fenómenos en su entorno natural".

Este estudio tiene un diseño no experimental debido a que las variables de estudio son sometidas únicamente a la observación y los resultados obtenidos se analizan en lugar de manipularse.

El diseño de investigación es el siguiente:



Donde:

Ox: Planeamiento Financiero

Oy: Rentabilidad

M: Incidencia de las variables

3.2. Variables y operacionalización

Variable I: Planificación financiera:

Definición conceptual:

Segun Reisdorfer (2005) “Planificar es fijar objetivos y decidir qué hacer y cómo hacerlo para alcanzarlos, asimismo, ayuda al establecimiento y cumplimiento de sus objetivos”.

Definición operacional:

Carrión, (2018) “La planificación financiera como variable fue estudiada mediante la guía de entrevista y ficha registral, por medio de los cuales se identificó la planificación financiera de la empresa, la cual se dimensiono según”

Indicadores:

Análisis financiero

Flujo de efectivo

Pronóstico de ventas

Escala de medición: Nominal y razón.

Variable II: Rentabilidad:

Definición conceptual:

Según Zamora, (2008), "la rentabilidad evalúa la eficacia de la gestión de la organización, indicada a través del beneficio derivado de las ventas y el empleo de la inversión, como la relación entre el beneficio y la inversión requerida para conseguirlo".

Definición operacional:

Vinayagamoorthi, (2015). “La rentabilidad siendo la variable principal fue estudiada mediante la guía de entrevista y ficha registral, utilizando los indicadores financieros para su medición, esta variable fue dimensionada según”

Indicadores:

Rentabilidad sobre activos

Rentabilidad sobre recursos propios

Rendimiento de capital empleado

Rendimiento de las ventas

Escala de medición: Razón

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

Este estudio de investigación se llevó a cabo en CMEI soluciones integrales S.R.L.

Criterios de inclusión

Información contable y financiera, debidamente sustentada

Fecha

Contexto

Diseño del estudio

Criterios de exclusión

Información contable y financiera, debidamente sustentada

Fecha

Contexto

Diseño del estudio

Muestra

La muestra empleada para esta investigación fue la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el periodo 2021-2022. Se utilizaron los estados financieros para determinar el nivel de planificación financiera y se analizaron los estados financieros de la empresa para 2021-2022 para determinar los indicadores de rentabilidad.

Muestreo

No probabilístico es, según Scharager, (2001), "la selección de ítems no es probabilística, sino que depende de las condiciones que permiten el muestreo (acceso, disponibilidad, conveniencia, etc.)".

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La presente investigación consideró la aplicación de las siguientes técnicas:

Tabla 1

Técnicas de recolección de datos

VARIABLE	TECNICA
Planificación financiera	Entrevista y Análisis documental
Rentabilidad	Entrevista y Análisis documental

Validez

Para la validez se empleó un procedimiento realizado por juicio de expertos para los instrumentos que se utilizaron el trabajo de estudio.

Confiabilidad

3.5. Procedimientos

Se gestiona con la dirección de las empresas encuestadas para obtener información económica y financiera y planes financieros. Esta información se recogió directa e indirectamente por los medios antes mencionados. Se analizaron los planes financieros, evaluando los datos obtenidos y los objetivos y resultados previstos de los planes financieros, y se realizaron cálculos de ratios año por año para analizar la rentabilidad de la organización utilizando archivos que contenían información de estados financieros previamente encargados.

3.6. Método de análisis de datos

Para analizar las variables de planificación financiera se utilizaron estadísticas descriptivas mediante tablas. Del mismo modo, se utilizaron tablas estadísticas para determinar el comportamiento de las variables de rentabilidad, así como análisis de contabilidad financiera para determinar los ratios ROA, ROE, ROS y ROCE. Para determinar el impacto de la planificación financiera en la rentabilidad, se utilizó un análisis contable para comparar la información económica y financiera de la empresa en los periodos mencionados.

3.7. Aspectos éticos

La investigación se realizó aplicando los principios éticos como la autonomía y justicia, con el fin de otorgar el punto de equilibrio entre riesgo y beneficio, tomando en cuenta el respeto de los derechos fundamentales de la vida y la salud de los sujetos. Es así, que el investigador se guía con la norma fundamental de no dañar, limitando la posible existencia de efectos contraproducentes y maximizando la obtención de beneficios. Además, el investigador antepuso la justicia y el interés público al beneficio personal y tomó decisiones razonables para garantizar que no se tomaran medidas injustas debido a sus limitados conocimientos, capacidades y prejuicios. Garantizando que, los resultados obtenidos fueron originales, no se alteraron y se respaldaron con declaraciones juradas de los investigadores para garantizar la originalidad de la investigación.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

Objetivo específico 1

Después de recoger información a través del análisis documental, se prosiguió con el primer objetivo específico: analizar la capacidad económica de la organización CMEI servicios generales E.I.R.L. para hacer frente a sus compromisos financieros a través de la gestión de su plan financiero.

Tabla 2

Análisis de ratios de liquidez de CMEI soluciones integrales S.R.L.

RATIOS DE LIQUIDEZ	2022 I	2021 II	2021 I
Liquidez corriente	8.25	13.08	45.96
Prueba acida	7.10	12.32	45.96

Interpretación:

La tabla muestra que la liquidez corriente de la empresa descendió a 8,25 en el primer semestre de 2022 y con respecto al primer semestre de 2021, en el periodo analizado, la empresa tuvo la liquidez necesaria para poder hacer frente a su endeudamiento a corto plazo, ya que el resultado está muy por encima de 1, pero para los últimos seis meses analizados, ha tenido una mejor utilización de los activos que mejor uso, lo que indica que tiene mejor uso. La prueba de fuego muestra que, aunque este indicador es bueno, la solvencia de la empresa para endeudarse a corto plazo ha disminuido considerablemente.

Tabla 3

Análisis de ratios de solvencia de CMEI soluciones integrales S.R.L.

RATIOS DE SOLVENCIA	2022 I	2021 II	2021 I
Apalancamiento financiero	0.69	0.62	0.56
Endeudamiento patrimonial	2.19	1.63	1.28

En la tabla se puede observar que el apalancamiento de la organización incremento durante el primer semestre del 2022 con respecto a los semestres del 2021 con 0.69, de este modo, por cada S/. 100.00 soles de activo total de la organización s/. 69.00 soles fueron financiados por terceros para el primer semestre 2022, producto de los prestamos adquiridos para la compra y pago de los servicios tercerizados por la realización de actividades. El endeudamiento patrimonial se incrementó con respecto a los semestres anteriores con 2.19, lo que significa que por cada S/. 100.00 soles de patrimonio la organización se encuentra financiada por S/. 219.00 soles, esto muestra un incremento de deudas, siendo este el peor índice de endeudamiento patrimonial.

Tabla 4

Análisis de ratios de gestión de CMEI soluciones integrales S.R.L.

<i>RATIOS DE GESTION</i>	<i>2022 I</i>	<i>2021 II</i>	<i>2021 I</i>
<i>Rotación de cartera</i>	<i>0.79</i>	<i>0.69</i>	<i>0.72</i>
<i>Rotación de activo fijo</i>	<i>2.15</i>	<i>1.75</i>	<i>2.54</i>
<i>Rotación de activo total</i>	<i>0.53</i>	<i>0.47</i>	<i>0.52</i>
<i>Rotación de inventarios</i>			
<i>Rotación de inventarios-días</i>			
<i>Rotación del patrimonio</i>	<i>1.69</i>	<i>1.25</i>	<i>1.19</i>

Interpretación:

La tabla 4 muestra que la rotación de las cuentas por cobro es demasiado baja, menos de una rotación por volumen de negocio, lo que indica que no existe una política de cobro. En cuanto a la rotación de activos fijos, se incrementó significativamente a 2,15 en el 1T 2022 frente a 1,75 en el segundo semestre del 2021, realizando 215 soles por cada 100 soles de activos fijos. Del mismo modo, la rotación total de activos aumentó hasta 0,53 en el primer trimestre de 2022, frente a 0,47 en el segundo trimestre de 2021. En cuanto a la rotación de capital, se observa un aumento gradual a partir del primer trimestre de 2021 debido a la acumulación de beneficios y rendimiento. También se puede observar que en los ratios de rotación de inventarios, estos se encuentran en blanco, esto debido a que no existe ningún control sobre las existencias de materiales y suministros.

Tabla 5

Análisis vertical de los estados de situación financiera de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

Análisis vertical de los periodos primer semestre 2021 – primer semestre 2022			
Activo	2022 I	2021 II	2021 I
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.12%	6.36%	13.64%
Cuentas por cobrar comerciales	36.15%	20.23%	24.11%
Otras cuentas por cobrar	30.61%	47.99%	48.57%
Materiales auxiliares suministros	10.99%	4.85%	0.00%
Otros activos corrientes	0.00%	4.72%	0.00%
Total activo corriente	78.88%	84.15%	86.32%
Inmuebles maquinaria y equipo	23.11%	25.37%	18.44%
Depreciación acumulada	-10.26%	-12.18%	-10.46%
Activos intangibles	1.48%	1.76%	2.09%
Activo diferido	6.79%	0.91%	3.60%
Total activo no corriente	21.12%	15.85%	13.68%
Total activo	100.00%	100.00%	100.00%
Pasivo			
Tributos por pagar	5.09%	1.12%	1.02%
Remuneraciones y participaciones	0.00%	0.00%	0.00%
Cuentas por pagar comercial	4.48%	5.31%	0.85%
Total pasivo corriente	9.57%	6.43%	1.88%
Obligaciones financieras	59.12%	55.16%	54.31%
Provisiones	0.00%	0.41%	0.00%
Total pasivo no corriente	59.12%	55.57%	54.31%
Total pasivo	68.68%	62.00%	56.19%
Patrimonio			
Capital	7.46%	8.86%	10.57%
Reservas	1.50%	1.79%	2.13%
Resultados acumulados	23.03%	26.08%	30.18%
Resultado del ejercicio	-0.68%	1.27%	0.93%
Total patrimonio	31.32%	38.00%	43.81%
Total pasivo y patrimonio	100.00%	100.00%	100.00%

Interpretación:

En la tabla 5 se puede observar un registro de la disminución del efectivo y equivalente de efectivo, el cual paso de representar el 13,64% del total de activo en el primer semestre del 2021 a representar solo el 1,12% del total de activo para el primer semestre del 2022. Los créditos comerciales aumentaron en porcentaje de los activos hasta el 36,15% en el primer semestre de 2022. Del mismo modo, las existencias en almacén registraron un 10,99% en el primer semestre de 2022, lo

que indica un aumento considerable. También se observa que el activo circulante disminuye progresivamente desde el primer semestre de 2021 y representa el 78,88% del activo total en el primer semestre de 2022. Otro incremento que se puede observar en el activo, es el activo diferido, que para el primer semestre del 2022 representa el 6,79% del total de activo, esto se debe a que los préstamos se incrementaron y por lo tanto también los intereses por pagar. Por parte del pasivo y patrimonio se puede ver que el cambio más resaltante es las obligaciones financieras las cuales para el primer semestre del 2022 representan un 59,12%, esto debido a los préstamos adquiridos para este periodo.

Tabla 6

Análisis vertical de los Estados de Resultados de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

	2022 I	2021 II	2021 I
Ventas netas	100.00%	100.00%	100.00%
Costo de ventas	-97.71%	-72.44%	-75.40%
Resultado bruto	8.29%	27.56%	24.60%
Gastos de ventas	-7.58%	-4.24%	-3.92%
Gastos de administración	-13.41%	-15.46%	-14.85%
Resultado operativo	-12.70%	7.86%	5.83%
Gastos financieros	-11.77%	-5.17%	-4.05%
Ingresos financieros gravados	23.18%	0.00%	0.00%
Otros ingresos gravados	0.00%	0.00%	0.00%
Gastos diversos	0.00%	0.00%	0.00%
Resultado antes de impuestos	-1.29%	2.69%	1.78%

Interpretación:

En la tabla 6 se aprecia que los costos de ventas se han incrementado, representando un 97,71% del total de ventas, esto debido al incremento de precios de los suministros que se requieren para la realización de los servicios, así como el incremento en la mano de obra. Otro gasto que se incrementó fue el de gastos de ventas, el cual para el segundo semestre del 2022 representa el 7,58% siendo el doble con respecto a los semestres anteriores. Para el primer semestre del 2022 es en el cual se registra el ingreso de nuevos préstamos, los cuales representan el

23,18% de las ventas generadas, esto debido a que el resultado operativo registra en perdida.

Tabla 7

Análisis horizontal de los Estados de situación financiera de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

Activo	2022 I		2021 II	
	VARIACION ABSOLUTA S/.	VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA S/.	VARIACION RELATIVA
Efectivo y equivalentes de efectivo	-34548	-79.03%	-34904	-44.40%
Cuentas por cobrar comerciales	156149	357.21%	125	0.09%
Otras cuentas por cobrar	-80000	-183.01%	50000	17.86%
Materiales auxiliares suministros	56408	129.04%	33329	158709.52%
Otros activos corrientes	-32490	-74.33%	32490	
Total activo corriente	65519	149.88%	81040	16.28%
Inmuebles maquinaria y equipo	14287	32.68%	68168	64.13%
Depreciación acumulada	0	0.00%	-23498	38.98%
Activos intangibles	0	0.00%	0	0.00%
Activo diferido	49200	112.55%	-14502	-69.85%
Total activo no corriente	63487	145.24%	30168	38.26%
Total activo	129006	295.12%	111208	19.29%
Pasivo				
Tributos por pagar	33873	77.49%	1796	30.42%
Remuneraciones y participaciones	0	0.00%	0	0.00%
Cuentas por pagar comercial	0	0.00%	31625	642.26%
Total pasivo corriente	33873	77.49%	33421	308.65%
Obligaciones financieras	103499	236.77%	66219	21.15%
Provisiones	-2804	-6.41%	2804	
Total pasivo no corriente	100695	230.35%	69023	22.04%
Total pasivo	134568	307.84%	102444	31.63%
Patrimonio				
Capital	0	0.00%	0	0.00%
Reservas	0	0.00%	0	0.00%
Resultados acumulados	8764	20.05%	5353	3.08%
Resultado del ejercicio	-14326	-32.77%	3411	63.72%
Total patrimonio	-5562	-12.72%	8764	3.47%
Total pasivo y patrimonio	129006	295.12%	111208	19.29%

Interpretación:

En la tabla 7 se puede apreciar el comparativo de las variaciones que ha sufrido el estado de situación financiera de la empresa CMEI, tales como:

La variación negativa de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, la cual registra la reducción de S/. 34904.00 soles del segundo semestre 2021 con respecto del primer semestre 2021, representando una variación porcentual del 44,40%, de igual manera se registra una disminución considerable de S/. 34548.00 soles del primer semestre 2022 con respecto al segundo semestre 2021, representando una variación porcentual del 79,03%. En las cuentas por cobrar comerciales se puede observar que la variación mas destacable es el incremento en S/. 156,149.000 soles del primer semestre 2022 con respecto al segundo semestre de 2021 teniendo una variación relativa del 357,21%, es decir que no se están cumpliendo con los cobros respectivos. Otro punto a considerar en el activo es la gran variación registrada en la cuenta de activo diferido siendo de s/. 49,200.00 soles del primer semestre del 2022 con respecto al segundo semestre del 2021, representando una variación relativa de 112,55%. De igual manera al observar la variación de la cuenta obligaciones financieras, se puede ver que para el primer semestre del 2022 con respecto al segundo semestre del 2021, se incremento en S/. 103,499.00 soles lo que representa una variación relativa del 236,77%.

Tabla 8

Análisis horizontal de los Estados de Resultados de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

	2022 I		2021 II	
	VARIACION ABSOLUTA S/.	VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA S/.	VARIACION RELATIVA
Ventas netas	105787.68	32%	25040.64	8%
Costo de ventas	-159755.67	68%	-9247.66	4%
Resultado Bruto	-53967.99	-60%	15792.98	21%
Gastos de ventas	-18862.94	137%	-2047.12	17%
Gastos de administración	-7548.69	15%	-5695.62	13%
Resultado Operativo	-80379.62	-314%	8050.24	46%
Gastos financieros	-33946	202%	-4640	38%
Ingresos financieros gravados	100000	100000%	0	
Otros ingresos gravados	0		0	
Otros ingresos no gravados	0		0	
Gastos diversos	0		0	
Resultado del ejercicio	-14325.62	-163%	3410.24	64%

Interpretación:

La tabla 8 muestra que existe una variación absoluta y relativa muy marcada del primer semestre del 2022 con respecto al segundo semestre del 2021, tales como:

Las ventas se incrementaron en el primer semestre del 2022 en S/. 105,787.68 con respecto al segundo semestre del 2021, representando un incremento del 32%, esto debido al aumento de la actividad. El costo de ventas tuvo un aumento considerable en el primer semestre del 2022 con s/. 159,755.67 soles, representando un incremento de 68% con respecto al segundo semestre del 2021, es incremento se da por el mismo aumento en la actividad comercial, como también por el incremento de precios de los suministros necesarios para realizar los servicios. El resultado bruto registra un decrecimiento bastante fuerte con una reducción de S/. 53,967.99 soles representando un -60% con respecto al resultado bruto obtenido en el segundo semestre del 2021, esto por el aumento de los costos de venta. Los gastos de venta registran para el primer semestre del 2022 un incremento de S/.18,862.94 soles representando un 137% con respecto al segundo semestre del 2021, es decir que los gastos de venta se incrementaron poco mas del doble al del 2021. También se puede ver en la tabla que los ingresos financieros son el principal incremento con S/. 100,000.00 soles con respecto al segundo semestre del 2021.

Objetivo específico 2

Con la respectiva aplicación de los instrumentos de investigación es que respondemos el segundo objetivo específico que fue Analizar los índices de rentabilidad de la empresa CMEI servicios generales E.I.R.L para el primer semestre del periodo 2022

Tabla 9

Análisis de la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

Ratio	2022 I	2021 II	2021 I
Rentabilidad sobre activos (ROA)	-0,68%	1,27%	0,93%
Rentabilidad sobre recursos propios (ROE)	-2,17%	3,35%	2,12%
Rendimiento de capital empleado (ROCE)	-89,93%	41,99%	28,77%
Rendimiento de las ventas (ROS)	-1,29%	2,69%	1,78%

Interpretación:

El rendimiento de los activos totales en el primer semestre de 2022 fue del -0,68%, es decir, una pérdida de 100 soles = 0,68 soles; el rendimiento de los fondos propios en el primer semestre de 2022 fue del -2,17%, es decir, una pérdida de 2,17 soles por cada 100 soles invertidos por los accionistas, lo que indica una tendencia a la baja; el rendimiento del capital empleado en el primer semestre de 2022 fue del -89,93%, es decir, una pérdida de 89,93 soles por cada 100 soles invertidos por los accionistas, lo que indica una tendencia a la baja; y el rendimiento del capital utilizado en el primer semestre de 2022 fue del -89,93%, es decir, la empresa no está utilizando bien sus recursos. La rentabilidad del capital empleado en el primer semestre es de -89,93%, lo que significa que la empresa está perdiendo 89,93 soles por cada 100 soles de capital empleado, lo que significa que la empresa no está utilizando bien sus recursos. Esto significa que la empresa incurrió en una pérdida de 1,29 soles por cada 100 soles de ventas.

En el segundo semestre del 2021, la empresa obtuvo una rentabilidad sobre activos de 1,27%, es decir, 1,27 soles de utilidad por cada 100 soles de activos, y una rentabilidad sobre patrimonio de 3,35% en el segundo semestre del 2021, es decir, 3,35 soles de utilidad por cada 100 soles de inversión de los accionistas, La rentabilidad sobre capital empleado en el segundo semestre del 2021 fue de 41,99%. Es decir, la empresa generó una utilidad de 41,99 soles por cada 100 soles de capital empleado, lo que significa que los recursos de la empresa están siendo utilizados de manera más eficiente. En el segundo semestre del 2021, la rentabilidad sobre ventas aumentó a 2,69%. Esto significa que la empresa alcanzó 2,69 soles por cada 100 soles de facturación.

Objetivo específico 3

Con la respectiva aplicación de la entrevista es que respondemos el tercer objetivo específico que fue Determinar el nivel de importancia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa CMEI servicios generales E.I.R.L. para el primer semestre del periodo 2022.

**La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa
CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022**

**Entrevista para el gerente general de la empresa CMEI soluciones integrales
S.R.L.**

1. ¿Según los resultados obtenidos durante el primer semestre del periodo 2022, se logró cumplir con las metas fijadas?

No, durante estos meses no se pudo cumplir con nuestras metas, sobre todo con la principal que es registrar ingresos que nos permitan cubrir nuestros gastos

2. ¿Cuál es el método o forma que utilizan para definir sus metas a largo plazo?
En la actualidad no se tiene un método o forma para definir las metas a largo plazo más que la visión de la empresa que es posicionar a CMEI en toda la macro región sur.

3. ¿Cuál es el método o forma que utilizan para definir sus metas a mediano plazo?

En el mediano plazo lo que se está aplicando es la mejora de nuestra infraestructura de almacén, ya que es este nuestro punto débil, por contar con un local muy reducido para el almacenaje de los materiales y herramientas que se necesitan para la ejecución de los servicios, significando una gran inversión de dinero.

4. ¿Cuál es el método o forma que utilizan para definir sus metas a corto plazo?
En el corto plazo lo que se busca es mejorar en los tiempos de respuesta a los clientes, tanto para la emisión de cotizaciones como para la ejecución de los servicios, además de una mejor gestión en la ejecución de cobros a los clientes.

5. ¿Alcanzaron las metas definidas con respecto al nivel de ventas en el primer semestre del periodo 2022?

Si bien no hubo una meta definida en cuanto al nivel de ventas, se podría decir que si, efectivamente se cumplió con el nivel de ventas esperadas

6. ¿La empresa cuenta con alguna herramienta financiera para la toma de decisiones?

No, únicamente contamos con la información proporcionada por el contador, la cual como se puede ver es solo tributaria.

7. ¿Cuáles son las consecuencias provocadas por la falta de herramientas financieras?

Bueno al no contar con esta herramienta ha provocado que las decisiones sean tomadas conforme se han dado los hechos.

8. ¿La adquisición de suministros y materiales para la realización de las operaciones fueron recurso financieros propios o externos?

Debido a que se fueron incrementando nuestras operaciones, nos topamos con la falta de efectivo, por lo que tuvimos que recurrir a la obtención de créditos de entidades financieras.

La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa

CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022

Entrevista para el administrador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

1. ¿La empresa cuenta con un plan financiero?

No, si bien en muchas ocasiones se intentó elaborar un plan financiero, este no se pudo realizar.

2. ¿Según los resultados obtenidos durante el primer semestre del periodo 2022, se logró cumplir con las metas fijadas?

Para este caso se tendría que ver desde dos puntos, nivel de ventas y gestión. En cuanto al nivel de ventas se podría decir que sí, pero en cuanto a gestión sería un no.

3. ¿A los trabajadores se les asigna metas para lograr los objetivos organizacionales?

Si se les asignan metas, pero estas son muy referenciales, como por ejemplo al área comercial se le pide un mínimo de cotizaciones enviadas.

4. ¿En la actualidad la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo necesario para la realización de sus actividades diarias?

En muchas ocasiones apenas llegamos a cumplir con el pago de nuestro personal y con las compras necesarias para la ejecución de los servicios.

5. ¿Se toma en consideración la información financiera por el contador para la toma de decisiones?

Al momento de elaborar el presupuesto anual si, pero este se desfasa rápidamente, porque tenemos gastos que no son tomados en cuenta porque no cuentan con un documento de sustento.

6. ¿Durante el primer semestre del periodo 2022 la empresa ha cumplido de forma oportuna con el pago de sus obligaciones con terceros?

No, en muchas ocasiones se han tenido retrasos en los pagos por falta de efectivo, para lo cual se tuvo que recurrir a la obtención de préstamos.

7. ¿Durante el primer semestre del periodo 2022 la empresa invirtió en mejoras continuas para optimizar la ejecución de los servicios que ofrece?

Si, pero no solo durante el primer semestre del 2022, se invirtió en la implementación de un sistema de gestión integrado, el cual ya lleva un año de estarse adaptando.

8. ¿La empresa tuvo solvencia económica para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros durante el primer semestre del periodo 2022?

Si, pero en su gran mayoría fue por financiamiento externo.

La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022

Entrevista para el contador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

1. ¿La actual situación económica que atraviesa la empresa permite creer que esta siga creciendo?

No, debido a que no se cuenta con el capital económico suficiente para responder a nuestras obligaciones.

2. ¿Durante el primer semestre del periodo 2022 se han presentado problemas de liquidez, sabe cuáles fueron los motivos?

En algunas ocasiones no se pudo realizar las compras de los materiales necesarios para la ejecución de los trabajos, esto provoco que se recurra a préstamos de entidades financieras

3. ¿En qué se ha reinvertido las utilidades del ejercicio económico anterior?

Las utilidades generadas fueron utilizadas en la mejora de las instalaciones, sobre todo en la parte de almacén.

4. ¿La información contable es entregada oportunamente a la gerencia de la empresa? Explique las razones.

En lo posible se trata de enviar lo antes posible según lo requerido por parte de administración.

5. ¿Considera usted que el margen de utilidad ha disminuido en el último periodo?

No es solo que lo considero, sino que es lo que se refleja en los estados financieros si se hace un análisis de cada periodo

6. ¿Sabe usted si las áreas de gerencia y administración recurren a la información contable y financiera para la toma de decisiones, plantear objetivos y metas?

Solo la toman en cuenta al comienzo o final del año para saber si se generó utilidad o perdida

7. ¿La empresa ha reducido su nivel de endeudamiento en relación al periodo anterior?

Todo lo contrario, la empresa durante el último periodo ha incrementado su nivel de endeudamiento, basta con solo ver la cantidad de préstamos que ha ido adquiriendo.

8. ¿El índice de rentabilidad se ha incrementado en el periodo primer semestre 2022?

No, solo revisando los estados financieros uno se puede dar cuenta que el nivel de perdida es considerable y de continuar así el futuro de la empresa será incierto

Objetivo general.

Después de realizar un análisis de la planificación financiera y la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. es que se procede a responder el objetivo general de la investigación que fue determinar el grado de incidencia de la planificación financiera en el beneficio económico de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. primer semestre del periodo 2022.

Análisis:

Los planes financieros para el primer y segundo semestre de 2021 y el primer semestre de 2022 presentan graves carencias debido a la falta de análisis de la organización y de sus flujos de tesorería, lo que obliga a la empresa a obtener financiación externa de entidades del sistema financiero, generando un incremento de los pasivos financieros en un 236,77% como se muestra en la tabla 7. En el primer semestre del 2022 se ve que la empresa tiene comprometido el 69% del total del activo y el 219% del patrimonio tal como registra la tabla 3, es decir la empresa ya no puede solicitar financiamiento externo. Para el primer semestre del 2022 la organización no elaboro un planeamiento financiero efectivo que logre optimizar el uso de sus activos, llevando a una perdida en las utilidades, tal como se refleja en la tabla 9, en la que todas las ratios aplicadas dan resultados negativos.

V. DISCUSIÓN

El primer objetivo específico es analizar la capacidad económica de CMEI soluciones integrales S.R.L. para hacer frente a sus obligaciones financieras de acuerdo con su plan financiero; según Groppelli & Nikbakth (2002), es un proceso de determinación de cuánto dar continuidad al funcionamiento de la organización mediante Se describe como el proceso de calcular cuánta financiación se necesita y determinar cuánto y cómo financiar las necesidades financieras. En el presente estudio se constató que la liquidez disminuyó gradualmente a partir del primer semestre de 2021 y aumentó en el primer semestre de 2022, con una ratio deuda/fondos propios que alcanzó el 219%, ya que la planificación financiera no se utilizó como herramienta durante el periodo analizado.

En el estudio de Eugenio, J (2013), se encuentran grandes similitudes en base a los resultados obtenidos en este estudio y los autores añaden a que la inexistencia de una planificación financiera se basa únicamente en los costes y gastos y por tanto en una mala toma de decisiones por parte de la dirección, lo que debilita la optimización de los recursos económicos al no permitir el aprovechamiento de los mismos, y señalan que la empresa Los resultados del estudio de Hernández, O y Pinedo, L (2022) también son similares a los obtenidos en este estudio, donde los autores argumentan que el uso de la planificación financiera como herramienta permite preparar el presupuesto con antelación para gestionar eficazmente las fuerzas económicas de la empresa, ya que la planificación financiera permite a la empresa demuestra que la empresa puede cumplir sus obligaciones financieras.

Dado esto se considera que los índices de liquidez de la empresa tal como se puede observar con las investigaciones realizadas y los resultados obtenidos mejorarían si se hace un uso adecuado del recurso económico, lo cual permitiría cumplir de forma constante con las obligaciones financieras con terceros, pero al no contar con un plan estratégico, desencadenara unos escasos de dinero lo que puede terminar con la existencia de la empresa, por incapacidad de pago.

El segundo objetivo específico fue analizar los indicadores de rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre de 2022; según Stephen, Randolph, & Jeffrey (2014), "la rentabilidad es el resultado producido en un periodo de tiempo determinado y indicadores de rentabilidad para

medirlos y subraya la importancia de éstos, destacando el ROA y el ROE, para conocer la situación económica y financiera de la empresa. En el presente estudio nos dio como resultado, que los índices de rentabilidad sobre los activos (ROA), registran una pérdida abrupta para el primer semestre del 2022 con un -0.68% producto de los gastos financieros que se vienen realizando por los préstamos adquiridos; la rentabilidad sobre los recursos propios (ROE) también registra una pérdida significativa con un -2.17% ; el rendimiento de capital empleado (ROCE) es el que nos da el resultado más crítico para el primer semestre del 2022 con un -89.93% lo que nos indica que nuestro capital está comprometido con terceros, lo que nos indica un uso deficiente de los recursos de la empresa.

En un estudio realizado por Correa, J (2010), en el que se encontró coincidencia con los hallazgos del presente estudio, el autor señaló que la planificación empresarial basada en la planificación financiera es la base ideal para la creación de empresas sostenibles en el tiempo, por lo que el carácter estratégico de la planificación financiera es el motor que impulsa la creación de empresas sostenibles como la Señala que es la base principal de su establecimiento y expansión. Por otro lado, los resultados de Marín, C (2019) también muestran gran similitud con los de este estudio, indicando el autor que se evidencia la falta de orientación estratégica y de planeación a mediano y largo plazo, lo cual es una gran debilidad de la empresa, y que se priorizan en segundo lugar los temas financieros en general, lo cual incluye no solo los recursos económicos sino también los activos utilizados y los Se ha elaborado un plan de gestión que incluye.

Sin embargo, si el capital circulante no se gestiona bien, seguirán produciéndose pérdidas económicas.

El tercer objetivo fue identificar la importancia de la planificación financiera en la rentabilidad de CMEI soluciones integrales S.R.L. en el primer semestre de 2022, según Valle Núñez, (2020), La planificación financiera puede ayudar a mejorar la toma de decisiones y a alcanzar mejor las metas y objetivos de la organización. También mejoran el grado de consecución de los objetivos y metas de la organización. En el presente estudio se encontró que al no tomar en cuenta la planificación financiera, como lo indica el gerente general en la entrevista realizada, no se pudieron lograr las metas establecidas, tomando únicamente como herramienta la generación de un presupuesto anual, el cual según palabras del

propio gerente se desfasa con gran facilidad debido a que no se toman gastos que no cuentan con un documento de respaldo, es decir las decisiones se toman sobre la marcha.

Un estudio de Eugenio, J (2013) encontró similitudes significativas con los resultados obtenidos en este estudio. El autor indica que la falta de planificación financiera debilita la optimización de los recursos financieros porque no permite el aprovechamiento de los mismos, además de que las decisiones gerenciales son inadecuadas porque se basan sólo en costos y gastos. Del mismo modo, los resultados obtenidos por Correa, J (2010) son también relevantes para las conclusiones de este estudio. El autor indica que para llevar a cabo un buen plan de empresa es útil tener en cuenta el proceso de planificación financiera, teniendo en cuenta los diferentes escenarios que se pueden dar y los diversos factores que influyen en él, como herramienta empresarial que permite visualizar los proyectos empresariales bajo un enfoque global entendido. En otras palabras, el proceso permite traducir cuantitativamente (financieramente) todas las políticas, prácticas y estrategias consideradas en el plan de empresa a través de la modelización financiera, lo que permite realizar previsiones y proyecciones financieras y darles un carácter estratégico a efectos de una adecuada toma de decisiones.

Considerando el nivel de importancia de la planificación financiera, según se puede observar en los trabajos de investigación antecedentes y los resultados obtenidos en esta investigación, es de suma importancia el manejo de un plan financiero efectivo que incida de forma positiva en la obtención de rentabilidad de la empresa, que le permita continuar con sus operaciones y cubrir de forma continua sus compromisos financieros.

Se planteo como objetivo general determinar el grado de incidencia de la planificación financiera en el beneficio económico de la empresa CMEI soluciones integrales primer semestre del periodo 2022. De acuerdo con Cibrán et. al. Citados en Ticona (2018), el planeamiento financiero, comprende la información cuantitativa de los proyectos desarrollados por la organización y que tienen incidencia en los recursos financieros. En el presente estudio se encontró que durante los periodos analizados no se tomó en cuenta una adecuada planificación financiera, la empresa tuvo un déficit de efectivo para lo cual la empresa tuvo que adquirir prestamos que

generaron gastos financieros lo que concluyo en una disminución drástica de la rentabilidad tal como se puede ver en el análisis horizontal del estado de resultados, comprometiendo el capital de la empresa en un ROCE -89.93% y el patrimonio siendo superado en 2.19 veces con los pasivos generados por el endeudamiento financiero.

Un estudio realizado por Bautista, C. (2016) muestra un alto índice de acuerdo con los resultados obtenidos en este estudio, y el autor ha determinado que la planificación financiera tiene un impacto positivo en 0.997805917 en el crecimiento de la rentabilidad de la tienda oeschle en la ciudad de Huancayo, la planificación financiera, siempre y cuando demuestren y/o certifiquen que este documento debe ser enviado a los trabajadores que forman parte de la tienda oeschle, es objetivo, también demostrar ratios y análisis financiero. Estas personas a las que hay que enviar se identifican más con la empresa. Por lo tanto, el estudio concluye que la planificación financiera tiene un impacto positivo en el crecimiento de la rentabilidad de la tienda Oshle de Huancayo porque refleja la correcta aplicación de las políticas relativas a las cuentas por cobrar, inventarios netos, gastos pagados por anticipado, impuestos por recuperar, pasivos que devengan intereses y préstamos.

Teniendo en cuenta en qué medida la planificación financiera influye en la rentabilidad económica de las empresas, de los trabajos de investigación previos y de los resultados obtenidos en este estudio se desprende que la planificación financiera influye positivamente en la obtención de beneficios económicos para las empresas, es decir, en la mejora de las ratios de rentabilidad y tesorería.

VI. CONCLUSIONES

- 6.1. Se concluye que la aplicación de la planificación financiera como una herramienta de gestión tendrá un alto grado de incidencia positiva en la obtención de beneficio económico de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. lo que llevara a mejorar los ratios de rentabilidad de ventas que para el primer semestre del 2022 se obtuvo un -1.29% y una variación absoluta de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo de -34548 soles lo que representa una disminución de 79.03% con respecto al segundo semestre del 2021, permitiendo reducir el gasto financiero, el cual se ha ido incrementando según lo indica el análisis vertical del estado de resultados, representando para el primer semestre del 2022 un 23.18% de las ventas.
- 6.2. Se concluye que la no aplicación o ejecución de un plan financiero ha llevado a la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. a registrar una disminución en la capacidad económica para cumplir con sus obligaciones financieras tal como se puede observar en los ratios de solvencia, indicando que por cada sol de endeudamiento solo contamos con 0.69 soles para pagar nuestros compromisos, incluso llegando a comprometer el patrimonio de la empresa para cumplir con el pago de las deudas generadas tal como se obtuvo en el ratio de endeudamiento patrimonial con un 2.19.
- 6.3. Se concluye que los índices de rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. fueron disminuyendo, llegando a registrar perdidas tal como se registra en el ratio de ROA con un 0.68%, ROE con un -2.17%, ROCE con un -89.93% y ROS con un -1.29%, esto debido a la no aplicación de un plan financiero que permita analizar y generar índices de rentabilidad positivos
- 6.4. Se concluye que la planificación financiera tiene un alto nivel de importancia en la obtención de rentabilidad, según lo observado en la gestión de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. que por no aplicar un plan financiero ha llegado al punto de comprometer gravemente su capacidad de pago y su patrimonio para poder cumplir con sus obligaciones financieras con terceros tanto en el corto como en el largo plazo.

VII. RECOMENDACIONES

- 7.1. Invitar a las empresas a entender de la importancia que tiene el crear y cumplir con una planificación financiera que tenga un alto grado de incidencia con la obtención de rentabilidad, gestionando de forma adecuada los recursos de la empresa, teniendo en consideración todas las herramientas que la planificación financiera ofrece, no solo dejándose llevar por las fluctuaciones del mercado ni de simples análisis de costo y gasto, sino que se puedan realizar análisis más profundos que les permitan plantearse metas u objetivos acordes a su realidad.
- 7.2. Realizar la elaboración de estados financieros cada trimestre para así poder realizar los cambios que sean necesarios en la planificación financiera, según los datos obtenidos de los análisis de los ratios financieros, para que de esta manera la gerencia pueda tomar las decisiones con información más real y así la empresa no se vea tan afectada por los factores externos ni los cambios del mercado.
- 7.3. Elaborar flujos de caja mensuales proyectados y reales elaborados por el área financiera conjuntamente con el área contable, para así poder mejorar la gestión del flujo de efectivo que permita a la empresa tener la suficiente solvencia económica para asumir las obligaciones financieras, y reducir en el mayor porcentaje posible el compromiso del patrimonio y mejorar el historial crediticio, que permita a la empresa obtener financiamiento externo para poder ejecutar proyectos de gran envergadura que generen mayor rentabilidad.
- 7.4. Determinar objetivos y metas a cumplir para cada área, como también diseñar políticas de gestión económica que motiven a los trabajadores y creen una conciencia de responsabilidad para con la empresa y que permita al personal desarrollar y explotar sus habilidades a nivel profesional y personal.

REFERENCIAS

- Agapito, M., & Vásquez, L. (2014). *Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa Pesquera Bessing Family EIRL del distrito de Santa Rosa - 2012*. Obtenido de Repositorio USS: <http://repositorio.uss.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/uss/956/Agapito%20%20-%20%20V%C3%A1squez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Avalos, C. (2014). *Influencia del planeamiento financiero en la optimización de la rentabilidad de las estaciones de servicios del distrito de Trujillo*. Obtenido de <http://renati.sunedu.edu.gob.pe!23823>
- Bahillo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Editorial Paraninfo.
- 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. (2014). *La importancia de la rentabilidad*. Obtenido de <http://www.novabella.org/laimportancia-de-la-rentabilidad/>
- Bessudo, J. (2014). *Ranking de los 15 líderes más poderosos del turismo colombiano*. Obtenido de <http://www.reportur.com/colombia/2014/10/12/15-lideres-del-turismo-suman-logrosmercado-en-crecimiento/>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Carrasco, C., & Pallerola, J. (2014). *Gestión financiera*. Madrid: Esic Editores.
- Cordoba, M. (2013). *Gestión Financiera*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Eslava, J. (2013). *La rentabilidad: análisis de costos y resultados*. España: ESIC Editorial.
- Fierro, A. (2016). *Estados financieros consolidados. Cuarta Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Galán, R. (2015). *Plan financiero para emprendedores principiantes*. Obtenido de <http://www.emprendedores.es/gestion/plan-financiero-principiantes>
- Goicochea, M. (2014). *Propuesta de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurant Siempre Imperial de Chiclayo 2014*. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/700>

- Herrera, H. (2014). *Propuesta de plan estratégico y financiero para una empresa que compite en el sector de comercialización de productos de ferretería en el sur del distrito Metropolitano de 111 Quito, caso: Comercial Herrera*. Obtenido de Repositorio PUCE:
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/8847/TESIS%20HENRY%20HERRERA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lizcano, J. (2012). *Rentabilidad empresarial: propuesta practica de análisis* (3era ed.). España: Editora Cámara de Comercio.
- Lozano, D. (2016). *LA IMPORTANCIA DEL PLAN FINANCIERO*. Obtenido de <http://planeconomico.com/la-importancia-del-plan-financiero/>
- Martínez, E. (2017). *La planeación financiera es fundamental a lo largo de la vida de tu empresa*. Obtenido de <https://www.informador.mx/economia/Un-plan-financiero-para-tu-negocio-20170117-0162.html>
- Meza, M. (2015). *El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC servicios de ingeniería SRL - Lima 2015*. Obtenido de Repositorio UPN: <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7996/Meza%20Aguirre%20Matilde%20Janeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ortiz, J. (2015). *LA IMPORTANCIA DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA*. Obtenido de <http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Peláez, J. (2012). *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo Periodo 2012*. Obtenido de Repositorio UNT: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2396/pelaez_jhojan.pdf?sequence=1
- Ruiz, E., & Cruz, J. (2015). *Planeamiento financiero para aumentar la rentabilidad de la industria del dulce lambayecano e.i.r.l en la ciudad de Lambayeque para el año 2015*. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3888>
- Sánchez, M. (2017). *Rentabilidad empresarial: análisis*. Obtenido de <http://aseduco.com/blog1/2017/04/03/rentabilidad-empresarial-analisis/>

Vallejo, J. (2012). *Elaboración de un plan financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota Casabaca S.A.* Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1608/1/T-UCE-0005-217.pdf>

ANEXOS

Anexo 1 Matriz de operacionalización de las variables

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSION	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Planificación Financiera	La planificación financiera es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales. (Groppelli & Nikbakth (2002, p. 319)).	La planificación financiera como variable se estudió a través de guía de entrevista y ficha registral, por medio de los cuales se analizó la planificación financiera de la empresa, la cual se dimensiono según Carrión et al. (2018).	Análisis financiero	Resultados de estados financieros	Razón Nominal
			Flujo de efectivo	Recursos de efectivo	Razón Nominal
			Pronóstico de ventas	Control de inventarios	Razón Nominal
				Proyecciones	Razón Nominal
					Razón Nominal
Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad que tiene un proyecto, institución e incluso a nivel particular el individuo, para generar cierto grado de beneficio o ganancia en	La rentabilidad siendo la variable principal se estudió a través de guía de entrevista y ficha registral, utilizando los indicadores financieros para su medición,	Rentabilidad sobre activos	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	Razón Nominal
			Rentabilidad sobre recursos propios	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Razón Nominal
			Rendimiento de capital empleado	$ROCE = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Capital Empleado}}$	Razón

contraste con sus egresos.(SOSA, 2021)	variable dimensionada según	fue			Nominal
	Vinayagamoorthi et al. (2015).	Rendimiento de las ventas	ROS = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Razón	Nominal

Anexo 2 Matriz de consistencia

Título:

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES DE ESTUDIO	METODOLOGIA
<p>Problema general: ¿Cómo influye la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>a) ¿Cuál es la capacidad económica que tiene la empresa para asumir sus obligaciones financieras?</p> <p>b) ¿Cuál es la rentabilidad económica que puede obtener la empresa con una adecuada gestión financiera?</p> <p>c) ¿Cómo se relaciona la planificación financiera con la rentabilidad que puede obtener una empresa?;</p>	<p>Objetivo general: Determinar el grado de incidencia de la planificación financiera en el beneficio económico de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. primer semestre del periodo 2022.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>a) Analizar la capacidad económica de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para cumplir con sus obligaciones financieras gestionando una planificación financiera.</p> <p>b) Analizar los índices de rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022</p> <p>c) Determinar el nivel de importancia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. para el primer semestre del periodo 2022.</p>	<p>Hipótesis general: La planificación financiera tiene una incidencia positiva en la rentabilidad obtenida por la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.</p> <p>Hipótesis específicas:</p> <p>a) La empresa cuenta con capacidad económica sostenible para afrontar sus obligaciones financieras</p> <p>b) Los índices de rentabilidad son consecuentes con la realidad económica de la empresa</p> <p>c) La planificación financiera es de suma importancia para la obtención de rentabilidad de la empresa CMEI</p>	<p>VARIABLE INDEPENDIENTE: Planificación Financiera</p> <p>INDICADORES:</p> <p>Resultados de estados financieros</p> <p>Recursos de efectivo</p> <p>Control de inventarios</p> <p>Proyecciones</p> <p>VARIABLE DEPENDIENTE: Rentabilidad</p> <p>INDICADORES</p> <p>$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$</p> <p>$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$</p> <p>$ROCE = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Capital Empleado}}$</p> <p>$ROS = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$</p>	<p>TIPO DE INVESTIGACION: Aplicada</p> <p>DISEÑO DE INVESTIGACION: No experimental</p> <p>El diseño de investigación es el siguiente:</p> <p>Donde: Ox: Planeamiento Financiero Oy: Rentabilidad M: Incidencia de las variables.</p> <p>Población: La empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.</p> <p>Muestra: La empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. en los periodos 2021-2022.</p>

Anexo 3 Instrumentos de recolección de datos

La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022

Entrevista para el gerente general de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

1. ¿Según los resultados obtenidos durante el primer semestre del periodo 2022, se logró cumplir con las metas fijadas?

2. ¿Cuál es el método o forma que utilizan para definir sus metas a largo plazo?

3. ¿Cuál es el método o forma que utilizan para definir sus metas a mediano plazo?

4. ¿Cuál es el método o forma que utilizan para definir sus metas a corto plazo?

5. ¿Alcanzaron las metas definidas con respecto al nivel de ventas en el primer semestre del periodo 2022?

6. ¿La empresa cuenta con alguna herramienta financiera para la toma de decisiones?

7. ¿Cuáles son las consecuencias provocadas por la falta de herramientas financieras?

8. ¿La adquisición de suministros y materiales para la realización de las operaciones fueron recurso financieros propios o externos?

La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022

Entrevista para el administrador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

1. ¿La empresa cuenta con un plan financiero?
2. ¿Según los resultados obtenidos durante el primer semestre del periodo 2022, se logró cumplir con las metas fijadas?
3. ¿A los trabajadores se les asigna metas para lograr los objetivos organizacionales?
4. ¿En la actualidad la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo necesario para la realización de sus actividades diarias?
5. ¿Se toma en consideración la información financiera por el contador para la toma de decisiones?
6. ¿Durante el primer semestre del periodo 2022 la empresa ha cumplido de forma oportuna con el pago de sus obligaciones con terceros?
7. ¿Durante el primer semestre del periodo 2022 la empresa invirtió en mejoras continuas para optimizar la ejecución de los servicios que ofrece?
8. ¿La empresa tuvo solvencia económica para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros durante el primer semestre del periodo 2022?

La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022

Entrevista para el contador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.

1. ¿La actual situación económica que atraviesa la empresa permite creer que esta siga creciendo?
2. ¿Durante el primer semestre del periodo 2022 se han presentado problemas de liquidez, sabe cuáles fueron los motivos?
3. ¿En qué se ha reinvertido las utilidades del ejercicio económico anterior?
4. ¿La información contable es entregada oportunamente a la gerencia de la empresa? Explique las razones.
5. ¿Considera usted que el margen de utilidad ha disminuido en el último periodo?
6. ¿Sabe usted si las áreas de gerencia y administración recurren a la información contable y financiera para la toma de decisiones, plantear objetivos y metas?
7. ¿La empresa ha reducido su nivel de endeudamiento en relación al periodo anterior?
8. ¿El índice de rentabilidad se ha incrementado en el periodo primer semestre 2022?

FICHA DE REGISTRO PARA PLANIFICACION FINANCIERA

EMPRESA: _____

RUC: _____

DIRECCION: _____

RATIOS DE SOLVENCIA

APALANCAMIENTO FINANCIERO	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
PASIVO TOTAL			
ACTIVO TOTAL			

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
PASIVO TOTAL			
PATRIMONIO			

RATIOS DE GESTION

RATIOS DE ROTACION DE CARTERA	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
VENTAS			
CUENTAS POR COBRAR			

RATIO DE ROTACION DE ACTIVO FIJO	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
VENTAS			
ACTIVO FIJO			

RATIO DE ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
VENTAS			
ACTIVO TOTAL			

ROTACION DE INVENTARIOS	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
COSTOS DE VENTAS			
COSTO PROMEDIO DE INVENTARIO			

ROTACION DE INVENTARIOS - DIAS	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
365			
N° DE VECES			

ROTACION DEL PATRIMONIO	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
VENTAS			
PATRIMONIO			

RATIOS DE LIQUIDEZ

RATIO DE LIQUIDEZ	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
ACTIVO CORRIENTE			
PASIVO CORRIENTE			

RATIO DE PRUEBA ACIDA	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO			
PASIVO CORRIENTE			

PRONOSTICOS DE VENTAS

SEMESTRE	REAL	PROYECTADO	VARIACION	%
2022 I SEMESTRE				
2021 II SEMESTRE				
2021 I SEMESTRE				

FICHA DE REGISTRO PARA RENTABILIDAD

EMPRESA

RUC

DIRECCION

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
----------------------------------	-----------------	------------------	-----------------

UTILIDAD NETA

ACTIVO TOTAL

RENTABILIDAD SOBRE RECURSOS PROPIOS (ROE)	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
---	-----------------	------------------	-----------------

UTILIDAD NETA

PATRIMONIO

RENDIMIENTO DE CAPITAL EMPLEO (ROCE)	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
--------------------------------------	-----------------	------------------	-----------------

UTILIDAD OPERATIVA

CAPITAL EMPLEADO

RENDIMIENTO DE LAS VENTAS (ROS)	2022 I SEMESTRE	2021 II SEMESTRE	2021 I SEMESTRE
---------------------------------	-----------------	------------------	-----------------

UTILIDAD NETA

VENTAS

Anexo 4 Validación de instrumentos

“Año del fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022

Señor: Mtro. Toledo Martínez Juan

Daniel Presente

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO**

Sirva la presente para expresarle mi cordial saludo e informarle que estoy elaborando mi tesis titulada: **“La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022”** a fin de obtener el título profesional de: Contador Público.

Por ello, estoy desarrollando un estudio en el cual se incluye la aplicación de tres guías de entrevista: La primera guía, denominada: **“Entrevista para el gerente general de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”**, la segunda guía: **“Entrevista para el administrador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”**, la tercera guía: **“Entrevista para el contador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”** y dos fichas de registro: La primera ficha, denominada: **“Ficha de registro para planificación financiera”**, la segunda ficha: **“Ficha de registro para rentabilidad”**, por los que, le solicito tenga a bien realizar la validación de estos instrumentos de investigación, que adjunto, para cubrir con el requisito de “Juicio de expertos”.

Esperando tener la acogida a esta petición, hago propicia la oportunidad para renovar mi aprecio y especial consideración.

Atentamente,

BRIAN ANDREGUILLEN OVIEDO
DNI N° 44387610

Adjunto:

- *Título de la Investigación.*
- *Matriz de consistencia (problemas generales y específicos, objetivos generales y específicos, hipótesis general y específicos, metodología, población y muestra).*
- *Cuadro de operacionalización de variables.*
- *Instrumentos.*
- *Las fichas de validación para cada instrumento.*
- *Declaración jurada.*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mtro. Toledo Martínez Juan Daniel

Institución donde labora : Universidad César Vallejo

Especialidad : Contabilidad y Gestión Pública

Instrumento de evaluación : Guía de entrevista

Autor (s) del instrumento (s) : Brian Andre Guillen Oviedo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: planificación financiera .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: planificación financiera .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: planificación financiera					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		47				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.7

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022



Mtro CPC Juan Daniel Toledo Martínez
Mat. 14-726
Firma del Experto Informante.
Contador Público Colegiado
Maestro en Gestión Pública
Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mtro. Toledo Martínez Juan Daniel
Institución donde labora : Universidad César Vallejo
Especialidad : Contabilidad y Gestión Pública
Instrumento de evaluación : Ficha de registro
Autor (s) del instrumento (s) : Brian Andre Guillen Oviedo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: rentabilidad .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: rentabilidad .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: rentabilidad .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		48				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.8

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022



Mtro CPC Juan Daniel Toledo Martínez
Mat. 14-726
Firma del Experto Informante.
Sello personal y firma
Maestro en Gestión Pública

“Año del fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022

Señor: Mtro. Amasifuen Reategui Manuel

Presente

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉZ DE JUICIO DE EXPERTO**

Sirva la presente para expresarle mi cordial saludo e informarle que estoy elaborando mi tesis titulada: **“La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022”** a fin de obtener el título profesional de: Contador Público.

Por ello, estoy desarrollando un estudio en el cual se incluye la aplicación de tres guías de entrevista: La primera guía, denominada: **“Entrevista para el gerente general de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”**, la segunda guía: **“Entrevista para el administrador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”**, la tercera guía: **“Entrevista para el contador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”** y dos fichas de registro: La primera ficha, denominada: **“Ficha de registro para planificación financiera”**, la segunda ficha: **“Ficha de registro para rentabilidad”**, por los que, le solicito tenga a bien realizar la validación de estos instrumentos de investigación, que adjunto, para cubrir con el requisito de “Juicio de expertos”.

Esperando tener la acogida a esta petición, hago propicia la oportunidad para renovar mi aprecio y especial consideración.

Atentamente,

BRIAN ANDREGUILLEN OVIEDO
DNI N° 44387610

Adjunto:

- *Título de la Investigación.*
- *Matriz de consistencia (problemas generales y específicos, objetivos generales y específicos, hipótesis general y específicos, metodología, población y muestra).*
- *Cuadro de operacionalización de variables.*
- *Instrumentos.*
- *Las fichas de validación para cada instrumento.*
- *Declaración jurada.*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mtro. Amasifuen Reategui Manuel

Institución donde labora : Universidad César Vallejo

Especialidad : Contabilidad, Tributos y MI

Instrumento de evaluación : Guía de entrevista

Autor (s) del instrumento (s) : Brian Andre Guillen Oviedo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: planificación financiera .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: planificación financiera .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: planificación financiera					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		48				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.8

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO CIENTÍFICO

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mtro. CPGC. Manuel Amasifuen Reategui

Institución donde labora : MAT. 19 - 811

Especialidad : Contabilidad, Tributos y MI

Instrumento de evaluación : Ficha de registro

Autor (s) del instrumento (s) : Brian Andre Guillen Oviedo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: rentabilidad .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: rentabilidad .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: rentabilidad .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		47				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

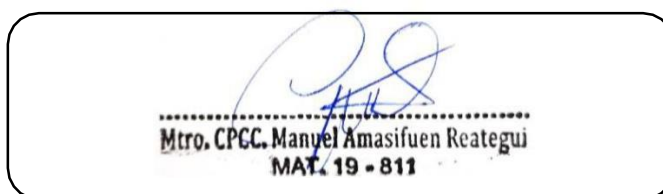
IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.7

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022



Sello personal y firma

“Año del fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022

Dr. Horna Rubio, Abraham Josué

Presente

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO**

Sirva la presente para expresarle mi cordial saludo e informarle que estoy elaborando mi tesis titulada: **“La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022”** a fin de obtener el título profesional de: Contador Público.

Por ello, estoy desarrollando un estudio en el cual se incluye la aplicación de tres guías de entrevista: La primera guía, denominada: **“Entrevista para el gerente general de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”**, la segunda guía: **“Entrevista para el administrador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”**, la tercera guía: **“Entrevista para el contador de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L.”** y dos fichas de registro: La primera ficha, denominada: **“Ficha de registro para planificación financiera”**, la segunda ficha: **“Ficha de registro para rentabilidad”**, por los que, le solicito tenga a bien realizar la validación de estos instrumentos de investigación, que adjunto, para cubrir con el requisito de “Juicio de expertos”.

Esperando tener la acogida a esta petición, hago propicia la oportunidad para renovar mi aprecio y especial consideración.

Atentamente,

BRIAN ANDREGUILLEN OVIEDO

DNI N° 44387610

Adjunto:

- *Título de la Investigación.*
- *Matriz de consistencia (problemas generales y específicos, objetivos generales y específicos, hipótesis general y específicos, metodología, población y muestra).*
- *Cuadro de operacionalización de variables.*
- *Instrumentos.*
- *Las fichas de validación para cada instrumento.*
- *Declaración jurada.*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Dr. Horna Rubio, Abraham Josué
Institución donde labora : Universidad César Vallejo
Especialidad : Finanzas y Metodología de IC
Instrumento de evaluación : Guía de entrevista
Autor (s) del instrumento (s) : Brian Andre Guillen Oviedo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: planificación financiera .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: planificación financiera .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: planificación financiera					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		46				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.6

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022



CO. ABRAHAM J. HORNÁ RUBIO
CONDUCTOR DE ENTREVISTA

Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Dr. Horna Rubio, Abraham Josué

Institución donde labora : Universidad César Vallejo

Especialidad : Finanzas y Metodología de IC

Instrumento de evaluación : Ficha de registro

Autor (s) del instrumento (s) : Brian Andre Guillen Oviedo

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: rentabilidad .					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: rentabilidad .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: rentabilidad .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		49				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD Instrumento coherente y aplicable.

4.9

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Arequipa, 02 de Noviembre del 2022



CCO. ABRAHAM J. HORN A RUBIO
CONDUCTOR DE CALIFICADOR

Sello personal y firma

Anexo 5 Carta de autorización.



Homologado por:



CARTA DE AUTORIZACION DE USO DE INFORMACION DE EMPRESA PARA OBTENCION DE TITULO PROFESIONAL

Yo Luis Octavio Apaza Colque, identificado con DNI 42105824, en mi calidad de gerente general de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. con RUC N° 20558375389, ubicada en la ciudad de Arequipa

Otorgo la autorización

Al señor Brian Andre Guillen Oviedo, identificado con DNI N° 44387610, bachiller de la carrera de contabilidad para que utilice la siguiente información de la empresa:

- Registro de compras
- Registro de ventas
- Libro diario
- Estados de cuenta
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Flujos de caja de efectivo
- Inventarios de almacén

Con la finalidad de que pueda desarrollar su tesis, para optar el título profesional de contador publico

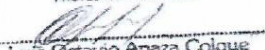
Adjunto a esta carta, está la siguiente documentación:

- Ficha RUC
- Vigencia de poder (copia simple)

Indicar si el representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una X la opción seleccionada.

- Mantener en reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa
 Mencionar el nombre de la empresa

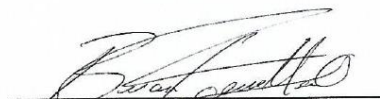
CMEI SOLUCIONES INTEGRALES S.R.L.
PROYECTOS Y SERVICIOS



Luis Octavio Apaza Colque
GERENTE

Firma y sello del representante legal
DNI: 42105824

El bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y en la tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el bachiller será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; y asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.



Firma del bachiller
DNI: 44387610

Anexo 6 Entrevista con el gerente de CMEI soluciones integrales S.R.L.



Anexo 7 Entrevista con el administrador de CMEI soluciones integrales S.R.L.





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa CMEI soluciones integrales S.R.L. periodo 2021 - 2022", cuyo autor es GUILLEN OVIEDO BRIAN ANDRE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 22.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo 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.

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 vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 13 de Enero del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN DNI: 25729654 ORCID: 0000-0002-9447-8683	Firmado electrónicamente por: AVILLAFUERTE el 21-01-2023 22:19:12

Código documento Trilce: TRI - 0519849