



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

**Planeamiento Financiero y su relación en la Rentabilidad de las
empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador público

AUTORES:

Morales Soroa, John Andersson (orcid.org/0000-0001-8965-1093)

Olivas Santillan, Beatriz Eugenia (orcid.org/0000-0002-4800-6677)

ASESORA:

Dra. Saenz Arenas, Esther Rosas (orcid.org/0000-0003-0340-2198)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2023

Dedicatoria

A mis padres, que son el pilar muy importante en mi vida y a la doctora Esther por asesorarnos impartiéndonos nuevos conocimientos para poder realizar este trabajo de investigación, impulsándonos a culminar una etapa esencial en nuestra vida profesional. Adicionalmente a los contadores y administradores de las 10 empresas farmacéuticas del distrito de San Isidro que nos apoyaron contestando la encuesta para la recolección y procesamiento de datos que es un factor muy importante para la elaboración de nuestra tesis, la cual servirá como referencia para que las empresas en general tomen mejores decisiones financieras que las ayudara a incrementar la rentabilidad en sus negocios.

Beatriz Eugenia Olivas Santillan

A mi familia, que son la pieza fundamental en mi camino personal y profesional, y a la doctora Esther por asesorarnos para realizar este trabajo de investigación, impulsándonos a culminar una etapa esencial en nuestra vida profesional. Así mismo que este sea el punto de partida para seguir sumando nuevos conocimientos y logros en esta carrera que elegimos liderar como es la Contabilidad.

John Andersson Morales Soroa

Agradecimiento

Agradezco a dios y a mis padres por la formación académica que me dieron, impulsándome a seguir mis sueños de convertirme en una gran profesional.

Beatriz Eugenia Olivas Santillan

Agradezco a Dios, padres y familia por encaminarme por el buen camino de la vida y no dejarme caer nunca; siempre motivándome en seguir creciendo como persona y profesionalmente.

John Andersson Morales Soroa

Índice de contenido

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenido.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	13
3.1. Tipo y Diseño de Investigación.....	13
3.2. Variables y operacionalización	13
3.3. Población, muestra y muestreo	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5. Procedimientos.....	16
3.6. Métodos de análisis de datos	16
3.7. Aspectos éticos	16
IV. RESULTADOS	17
V. DISCUSIÓN	25
VI. CONCLUSIONES.....	29
VII. RECOMENDACIONES.....	31
REFERENCIAS	32
ANEXOS.....	38

Índice de tablas

TABLA 1 VALIDACIÓN DE JUICIOS DE EXPERTOS	16
TABLA 2 ESTADÍSTICA DE FIABILIDAD PLANEAMIENTO FINANCIERO.....	17
TABLA 3 ESTADÍSTICA DE FIABILIDAD RENTABILIDAD	17
TABLA 4 PRUEBAS DE NORMALIDAD	18
TABLA 5 PRUEBAS DE CHI CUADRADO DE LA HIPÓTESIS GENERAL	19
TABLA 6 MEDIDAS SIMÉTRICAS DE LA HIPÓTESIS GENERAL.....	20
TABLA 7 PRUEBAS DE CHI CUADRADO DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA 1	21
TABLA 8 MEDIDAS SIMÉTRICAS HIPÓTESIS ESPECIFICA1.....	22
TABLA 9 PRUEBAS DE CHI CUADRADO DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA 2	23
TABLA 10 MEDIDAS SIMÉTRICAS HIPÓTESIS ESPECIFICA 2.....	24

Resumen

El estudio tiene como propósito determinar cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021. El planeamiento financiero mecanismo importante para la gerencia financiera, otorga un horizonte financiero claro, mejora la toma de decisiones y contribuye a la consecución de los propósitos y metas de la empresa. Se justifica la elaboración del estudio, para aumentar y ahondar las nociones de la ciencia y teoría financiera contable.

La tipología del estudio fue básica, ya que adiciono más conocimientos para el constructo planeamiento financiero y rentabilidad, estos conocimientos permitieron encaminar medidas de solución para optimizar la rentabilidad en las compañías farmacéuticas, el enfoque fue cuantitativo, el alcance correlacional, sin experimento, de corte transversal, el instrumento fue el cuestionario y la técnica la encuesta, la validez fue a través del juicio de expertos, la confiabilidad por medio del alfa de Cronbach, para verificar la relación entre variables, se utilizó el coeficiente de Pearson, el cual fue (0.837) evidenciando relación significativa considerable, entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en las empresas farmacéuticas.

Palabras clave: Planeamiento financiero, rentabilidad, previsión financiera, presupuesto y estrategias financieras.

Abstract

The purpose of the study is to determine the relationship between financial planning and the profitability of the Pharmaceutical Companies of the San Isidro district, period 2021. Financial planning is an important mechanism for financial management, provides a clear financial horizon, improves decision making and contributes to the achievement of the purposes and goals of the company. The elaboration of the study is justified, to increase and deepen the notions of accounting financial science and theory.

The typology of the study was basic, since it added more knowledge for the financial planning and profitability construct, this knowledge allowed directing solution measures to optimize profitability in pharmaceutical companies, the approach was quantitative, the correlational scope, without experiment, cut-off cross-sectional, the instrument was the questionnaire and the technique the survey, the validity was through expert judgment, the reliability through Cronbach's alpha, to verify the relationship between variables, the Pearson coefficient was used, which was (0.837) evidencing a considerable significant relationship between financial planning and profitability in pharmaceutical companies.

Keywords: Financial planning, profitability, financial forecasting, Budget and financial strategies.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional, a causa primero del impacto de la pandemia con sus respectivas restricciones gubernamentales para operar libremente, en el afán de contener el virus covid-19 y posteriormente con las sanciones económicas de EE.UU y la comunidad europea a Rusia a causa de la guerra en Ucrania la situación económica de enormes cantidades de empresas a nivel general se ha visto afectado por incrementos desmesurados en los precios de los combustibles lo que ha afectado a su vez las exportaciones, importaciones, el comercio internacional con consecuencias como la inflación, la devaluación monetaria, la inestabilidad debilitando y complicando las operaciones comerciales y afectando la rentabilidad de las empresas que empezaban un lento proceso de recuperación entre ellas las que corresponden al sector de Empresas Farmacéuticas que si bien fueron considerados estratégicos y esenciales, muchas de sus líneas de ventas como cosméticos, vitaminas, y otros productos generaron perdidas, siendo necesario revisar el planeamiento financiero de las empresas en general para optimizarlos debido a que en los últimos años la rentabilidad fue mínima o negativa.

En el caso del Perú estas situaciones críticas como la pandemia en los años 2019, 2020 y la guerra con Ucrania 2022 que aunque distante debido a la globalización del comercio internacional ha terminado afectando la economía nacional con una crisis que se ha visto agravada desde el periodo 2020 como consecuencia de la pandemia afectó al país en momentos difíciles, con la añadidura de la inestabilidad política que afecta las inversiones y la retención de capitales, graves situaciones desde el gobierno que afectaron aún más la parte económica, durante el 2020, el Perú cayó 11,1%, la tasa más deficiente de los últimos treinta años, según lo reportado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática, perjudicando la rentabilidad en las empresas peruanas; a pesar de que desde el Estado fueron dictadas correcciones para enfrentar la turbulencia económica, el más afectados fue nuestro país en el mundo.

A nivel local, básicamente en la ciudad de Lima, distrito de San Isidro, las Empresas Farmacéuticas que han venido operando como importadores, fabricantes y comercializadores de productos Farmacéuticas y que son el

propósito del actual producto de investigación estas en los últimos tiempos se han visto con carencia de rentabilidad y ausencia de un eficiente planeamiento financiero que permita un manejo más equilibrado de las crisis mundiales y nacionales que se deben afrontar, generando problemas de liquidez, gestión y endeudamiento que afectan gravemente las utilidades de las empresas, todo lo cual ha hecho notar que los planes financieros de estas empresas no han sido lo suficientemente bien elaborados como para controlar adecuadamente las deudas o fuentes de financiamiento y la selección de las inversiones más adecuadas y de mayor retorno, para que en la combinación se pueda mantener la rentabilidad esperada.

El problema general planteado en la investigación sería: ¿Cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021? Los problemas específicos son: ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021? ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021?

La investigación tuvo justificación teórica porque presentó información importante sobre los planeamiento financieros y su relación en la rentabilidad, ordenando e incrementando esta información la que es vital porque posibilitará fundamentar si realmente el planeamiento financiero tienen incidencia en la rentabilidad de las empresas farmacéuticas, también tuvo justificación práctica debido a que facilitó hallar una solución para las empresas farmacéuticas y además quedó como un antecedente que viabilizará más adelante ayudar a encontrar soluciones para situaciones parecidas en otras corporaciones que tengan problemas de rentabilidad y ausencia de planeamiento financieros, asimismo tuvo la justificación metodológica porque usó metodología aceptable en el mundo universitario y permitió corroborar que estos diseños e instrumentos continúan vigentes en las nuevas investigaciones aplicando a nuevos sectores o empresas lo que enriquece el mundo académico aportando más investigaciones al repositorio universitarios para consulta de futuros investigadores, luego tuvo justificación social ya que se impulsó a que las empresas se vean interesadas en elaborar el planeamiento financiero para garantizar la rentabilidad haciendo a las

empresas más fuertes lo que a su vez generó crecimiento económico para el país, más impuestos para el desarrollo de la nación, más oportunidad de empleos reduciendo así las tasas de desempleados, dinamizando la economía al interactuar con proveedores, clientes y sistema financiero.

El trabajo de investigación ha planteado como objetivo general: Determinar cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021. Y los objetivos específicos son: Determinar cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021; Determinar cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021.

El trabajo de investigación ha planteado como hipótesis general: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021. Y las hipótesis específicas son: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021; existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Con el propósito de apoyar, la actual investigación y ahondar más en el tema de investigación, se toma como referencia de nivel internacional y nacional. Para los antecedentes nacionales tomamos la siguiente:

Aguilar y Dueñas (2019) en su tesis titulada “la Rentabilidad producto del planeamiento financiero de la empresa GEPROMIN, Lima, 2017”, fijó como objetivo conocer la manera en que los planes financieros inciden en el incremento de las ganancias de la compañía, La metodología fue aplicada, cuantitativa, correlacional, y sin experimentos, dando uso al instrumento del cuestionario aplicado a una subpoblación de empleados. Se halló como dato final que el negocio no tenía un plan de ventas, costeos y gastos administrativos, finalmente se concluyó que los planes financieros pensados con antelación permiten concretar un aumento en la rentabilidad de las operaciones.

García y Guevara (2020) en su tesis titulada “optimizar la rentabilidad a través de la propuesta de planeamiento financiero en inversiones H&M SRL en Chiclayo 2019”, fijo como objetivo proponer un plan financiero para optimizar la rentabilidad de la compañía comercial Inversiones H&M SRL, el conjunto de procedimientos fueron del tipo básica, descriptiva propositiva, sin experimentos. Concluyo que la unidad económica no cuenta con análisis financiero de sus cuentas y tampoco posee un plan financiero, para tal efecto, presenta el plan financiero de la sociedad comercial Inversiones H&M SRL, cuya implementación en 2019 arrojó resultados positivos.

Calvay (2019) en su tesis titulada “la rentabilidad producto del planeamiento estratégico en la empresa servicios múltiples Tilita S.R.L Chiclayo-2017”, fijo como objetivo establecer un plan estratégico suficiente para el aumento de la utilidad de la corporación Tilita de Chiclayo, metodología usada fue aplicada, cuantitativa correlacional, y sin experimentos, obteniendo como resultado final que la incorporación al trabajo de análisis con ratios y porcentuales asentó las bases para un planeamiento financiero. Concluyendo que el plan financiero estratégico aumento en la rentabilidad de la unidad económica estudiada.

Palomino y Sullón (2021) en su tesis titulada “incremento de la rentabilidad a través de la propuesta del plan financiero en la compañía JM Promotora

Inmobiliaria S.A.C. Chiclayo – 2020”. El objetivo fue implementar un plan financiero que potencie la rentabilidad, el conjunto de procedimiento usada fue descriptivo y propositivo, y como muestra fueron dos ejecutivos. Concluyo que, usando el análisis documental, se halló como resultado una rentabilidad pobre del 4% productos de las ventas, la planificación financiera puede aumentar la rentabilidad hasta el 10%.

Reinosa (2020) en su tesis titulada “optimización de la liquidez a través del plan financiero en la empresa Piladora Nuevo Horizonte La victoria”, teniendo como finalidad diseñar una propuesta de plan de liquidez de corto y largo plazo con lo cual se mejorará la rentabilidad y solvencia. La metodología utilizada fue descriptiva, cuantitativa, sin experimentos, usando como muestra al contador y al gerente, asimismo análisis documental como instrumento. Como resultado se encontró que no tenía liquidez para afrontar las obligaciones y carecía de un planeamiento financiero por lo que no conocía ni controlaba correctamente sus ingresos y gastos. Concluyendo que al no contar con un planeamiento financiero no tuvo control de sus cifras.

Se establecieron los siguientes antecedentes internacionales vinculados al tema de estudio, hallándose las siguientes investigaciones:

Mancero (2017) en su tesis titulada “incrementar la rentabilidad a través de la implementación del planeamiento en finanzas para la compañía fabricante de mármol HR, provincia de Chimborazo”. Su objetivo fue fabricar un proyecto financiero y económico sobre la base de establecer propósitos a fin de generar para la empresa un crecimiento, el conjunto de procedimiento fue del tipo básica, descriptiva, transversal y sin experimentos, encontrando como resultado que el negocio no tenía planes financieros o administrativos y debido a eso sus rentabilidades eran bajas, como conclusión que la incorporación de planes en finanzas se proyectaba mejorar las operaciones y rentabilizar más la empresa.

Romero y Zabala (2018) en tesis titulada “planeación táctica financiera en un grupo de farmacias familiares del estado Zulia, Venezuela”, la tesis tuvo como propósito analizar el planeamiento en finanzas en la cadena de farmacias, el conjunto de procedimiento fue de nivel correlacional, de corte sincrónico, sin manipular las variables, los resultados evidenciaron que el rubro farmacéutico está rodeado por fuerzas externas como el factor político social, que coacciona estar en

un constante rediseño de las estrategias financieras, con el propósito de mejorar los beneficios de la cadena de farmacias y así ejercer sus responsabilidades financieras, se concluye que la planeación financiera en la cadena de farmacias presenta ciertas deficiencias y amenazas en el entorno, estas tienen que ser tomadas en cuenta en los propósitos de financieros para fortalecer ello.

Peñaloza (2021) en su tesis sobre “estrategias de financiamiento para pymes industriales en el contexto del covid-19”. El objeto principal del trabajo refiere la elaboración de planes estratégicos financieros para ser usados en pymes con la finalidad que puedan sobrevivir y desarrollar, aplicando análisis a los estados y proyecciones financieros. Metodología muestreo aleatorio simple, descriptivo, probabilístico, entrevistas personales utilizando 20 casos. Los resultados el 60% tuvieron financiamiento propio, 20% deuda bancaria en el plazo inmediato fue de 20% deuda bancaria futura, luego el 65% usaron en su plan 35% de comprar con crédito comercial y 65% pagaron sus compras al contado, en cuanto a medio de pago el 10% usó cheque electrónico y el 90% no emplearon ningún instrumento financiero electrónico y para el financiamiento de activos fijos 40% financiaron adquisiciones con arrendamiento financiero y el otro 60% otras formas de financiamiento. Se concluyó que con un plan estratégico financiero las empresas pueden ser más rentables y controlar mejor los riesgos de quiebra.

Martínez (2021) en su tesis sobre “elementos que determinan la rentabilidad de las empresas para el rubro transportes de Colombia”, el objetivo fue elaborar un análisis sobre el entorno externo y el impacto en la rentabilidad financiera de las unidades económicas de transporte. La metodología utilizada deductiva, cuantitativa, descriptiva, análisis documental y uso de herramientas estadísticas. Los resultados obtenidos indicaron que después de una fase de incremento de los costos del 2016 al 2019, en el 2020 se presentó un ajuste hacia la baja en -1.45% habiendo subido sostenidamente en periodos anteriores entre 2% y 5%, y en cuanto a las ventas estas subieron desde el 2016 hasta el 2019 desde 11 millones hasta más de 17 millones de pesos disminuyendo a 15 millones en el 2020, 15 813,014 pesos por efectos de la pandemia. Se concluyó que el rendimiento del patrimonio, o ROE, de las corporaciones del rubro transporte de carga en carretera se logra gracias al mayor nivel de utilidades que se generan, más que del giro de sus activos y el mayor margen se debe a planes financieros que proyecten un mayor rango de

utilidad basado en decisiones financieras relacionadas a la estructura operativa y de financiamiento.

Piedra y Pinto (2020) realizaron un estudio denominado “diseño de un prototipo de planeamiento financiero en la unidad económica de transporte trasnacional Cotrainca S.A.” Fijo como objetivo diseñar un prototipo de planeamiento financiero en la unidad económica de transporte trasnacional Cotrainca S.A.”. la metodología fue del tipo cuantitativa de nivel descriptivo propositivo, se concluyó que con una óptima evaluación situacional de Cotrainca S.A permitió reconocer problemas internos y externos lo cual generan serias deficiencias administrativas y financieras, por lo que se elaboraron estrategias en el plazo inmediato y plazo distante en base a las necesidades de la compañía para ver una mejora en la toma de decisiones con incidencia en el aumento de rentabilidad. Ante ello se desarrollaron 3 escenarios de tentativos, rumbos de desarrollo financiero, que tiene la compañía, con respectiva examinación del proyecto.

Continuando con nuestra indagación se requiere contemplar bases teóricas teniendo fundamento a autores, para ello conceptualizaremos la primera variable. El planeamiento financiero, estableciendo los siguientes conceptos. Como expresa Valle (2020) planeamiento financiero es una herramienta clave para la administración financiera que direcciona el rumbo financiero de la compañía, mejora la toma de decisiones y ayuda al logro de los propósitos y metas de la compañía. Apaza (2017) menciona que la planificación financiera es la idónea gerencia de los recursos financieros por medio de las diversas acciones, con la intensión de conseguir los propósitos y metas trazadas y realizar un control necesario para su consecución.

Tal como indica Rayo (2016) la planificación financiera es el proceso para mejorar la capacidad futura y actual de la compañía, que permita proyectar económicamente el resultado del escogimiento de las alternativas tácticas, el desarrollo de propuestas financieras proyectadas, así como el monitoreo del procedimiento del presupuesto y verificar si se logran o no los objetivos, y si genera o no valor para todos los involucrados al interior de la compañía, y poder tomar decisiones de financiamiento a corto y largo plazo, se basa en ratios financieros.

Como afirma Álvarez (2017) que el planeamiento financiero permite medir los rangos de capacidad de la compañía y su fuerza de desembolso para los plazos más extensos, asentado en el volumen de activos fijos que la empresa ha adquirido, los que se avalan en el estado de situación financiera para calificar a las fuentes de apalancamiento en plazos de diez a veinte años, los que a su vez facilitarán invertir en activos inmovilizados como vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, es así que una empresa puede incrementar sus activos y operaciones en el mercado, sobre el fundamento de la liquidez se obtendrán rentabilidades más altas.

En la opinión de Rayo (2016) el planeamiento financiero amerita ser pensado, propuesto, discutido antes de ser aprobados por los altos ejecutivos y de ahí deben ser difundido en todos los grados de la malla organizacional y para que se cumplan, todos los elementos humanos deben conocerlo y adoptarlos lo que garantizará su cumplimiento y logro cada año a medida que se van ejecutando.

Una vez hechas las definiciones de cada constructo en estudio, de ellas se extraerán las dimensiones siguientes. La previsión financiera según Moreno (2020) la previsión financiera admitirá anticipar las futuras contingencias en cuanto a necesidades de financiamiento para que la empresa pueda trazar como parte del plan las fuentes de financiamiento que contratará en función de los intereses y plazos de devolución del dinero conseguido.

Entre los indicadores que conforman la dimensión previsión financiera tenemos. Los objetivos financieros según Montero (2019) establecen las metas que se quieren lograr en el campo financiero y al mismo tiempo contribuye al logro del objetivo general de la compañía. El pronóstico financiero como afirma De la cruz (2017) pronósticos referentes a la futura actuación de las compañías, comúnmente a nivel de ventas, ingresos generados y ganancias obtenidas. Las decisiones financieras según De la cruz (2017) es un proceso de la gerencia financiera que tiene como finalidad, seleccionar la más idónea opción para dar solución a las deficiencias actuales en la empresa y se logren los propósitos plasmados en situaciones de incertidumbre, riesgo y conflicto.

Los presupuestos cómo plantea Conde (2015), se denomina presupuesto a la cuantificación y negociación adelantada de los egresos e ingresos de una

operación en una compañía, en cierto tiempo determinado por lo común este es anual. El presupuesto es la herramienta que se prepara de forma anual en las organizaciones e instituciones.

Entre los indicadores que lo compone a la dimensión presupuesto tenemos: El presupuesto de ventas es el plan que provee las ganancias de una compañía durante un periodo de tiempo determinado. El presupuesto financiero como menciona Chero (2020) es el estudio holístico que estudia el futuro y presente de un flujo productivo financiero, estableciendo los ingresos y salidas de los insumos, siendo los medios, materiales, dinero, maquinaria, tiempo y espacio etc.

La estrategia Financiera cómo define Méndez (2019) son los procedimientos que deben seguir las divisiones, departamentos, jefes, empleados en armonía y sincronización para conseguir metas y objetivos establecidos dentro del marco de una misión como empresa y una visión de futuro, las estrategias dirán el cómo, donde y cuando, en la búsqueda de la rentabilidad.

Entre los indicadores que conforman a la dimensión estrategia financiera tenemos las políticas financieras como sostiene Huaranga (2021) son guías que delinear acciones que deben acatar los administradores para una correcta toma de decisiones financieras, plasma las pautas vinculadas con las diversas fuentes de apalancamiento y las mismas se orientan al poder de endeudamiento. El Plan financiero como señala Huaranga (2021) es el fundamento para la elaboración de cualquier acción de la compañía, es una herramienta, vital para gestión y liderazgo de la compañía.

Como segunda variable de análisis Rentabilidad, se considera los conceptos de Ortega (2020) quien precisa que la rentabilidad es el cálculo, de los beneficios que generan los activos, producto de inversiones, económicas financieras, en una etapa de tiempo preestablecida para los que realizan la inversión.

Así mismo Muñoz (2019) precisa que la rentabilidad es el calcula del aporte que está generando los activos invertidos, las ganancias económicas financieras en un tiempo determinado para los inversionistas que lo realizan.

Como afirman Ramírez (2021) la rentabilidad es el resultado final que se refleja en un ejercicio, el cual se observa en el estado del ejercicio, estado de resultados, preparados por el área contable financiera, operacionalmente es la resta entre ventas más ingresos, frente a los costos y gastos realizados en un

ejercicio. La utilidad se genera por medio del abono de recursos que se arriesgan para dinamizar el negocio, los resultados dependen absolutamente de la eficiencia por parte de la gerencia para gestionar la inversión.

Así mismo para comprender mejor la variable rentabilidad establecemos sus dimensiones como: La rentabilidad económica, según Castillo (2019) permite cuantificar los elementos como el desempeño y la productividad que los activos de una compañía generan, entre más alto sea este índice de rendimiento, mejor será la rentabilidad económica de los activos que posee la compañía.

Los indicadores de la dimensión rentabilidad económicas tenemos: la gestión de costos como plantea Laporta (2016) es cuantificar y minimizar los costes que coadyuvan a la compañía a competir y aumentar sus beneficios económicos. Análisis de activo para Eslava (2018) es el análisis y caracterización de los activos que posee una compañía, que son utilizados para la generación de bienes y servicios. El análisis del patrimonio para Fajardo y Soto (2018) el análisis del patrimonio se enfoca en analizar el valor excedente de los activos de la compañía, posterior de minorar los pasivos, en otros términos, son los activos menos los pasivos. En base al análisis de las NIIF, son aportes de los propietarios y socios. El beneficio económico para Fajardo y Soto (2018) el beneficio económico es la ganancia pecuniaria que se recibe de una inversión en un periodo terminado.

La rentabilidad financiera cómo afirma Ferrer (2018) se refiere a la comparación del crecimiento de los activos de la compañía con el crecimiento o disminución de las deudas. Si los activos aumentaron y las deudas disminuyeron la empresa tuvo rentabilidad financiera, pero si los pasivos crecieron más entonces no tuvo rentabilidad financiera la compañía, esta se expresa en el estado de situación financiera.

Los indicadores de la dimensión rentabilidad financiera son los siguientes: la capacidad de inversión según Villafane (2019) es toda inversión de recursos financieros y económicos que se ejecuta con la finalidad de comprar bienes duraderos e instrumentos de producción. El crecimiento financiero para González y Castro (2019) es el poder para maximizar las utilidades de la compañía con el propósito de crecer financieramente, en otras palabras, es el nivel de efectividad para gestionar los fondos de desarrollo financiero de la compañía. El apalancamiento financiero según Villafane (2019) es un índice financiero que

indica el nivel en que una compañía financia una deuda, cuanto más grandiosa sea la deuda más dificultades tendrán la compañía para cumplir con sus obligaciones financieras. Las ratios financieras para Ccaccya (2015) las ratios financieras son índices, razones financieras, operaciones económicas que generan data acerca del desempeño de los bienes económicos en una organización. El margen de utilidad como dice Romero (2019) es el resultado de restar ingresos menos gastos totales, adicionando, los tributos, expresado en porcentaje de los ingresos.

Precisando la teoría referente a los constructos y dimensiones de la indagación, se conocen algunos conceptos relevantes en las bases conceptuales como diagnóstico financiero según Aown (2021) es la examinación del rendimiento financiero en el presente y pasado, como fundamento para evaluar los aspectos de la organización, es una fusión del presente con el pasado. Las decisiones financieras según De la cruz (2017) es un procedimiento de la gestión financiera que tiene como campo, escoger la mejor alternativa, para la resolución de las dificultades en la compañía, para la consecución de los propósitos previamente establecidos, en circunstancias de conflicto, incertidumbre y riesgo.

La Estrategia Financiera según Yenque y Odar (2020) son acciones que ayudan a lograr los objetivos financieros, así mismo estas se emplean para gestión de una manera mejor los medios financieros que posee la empresa. El planeamiento financiero según Fierro (2016) es un procedimiento que tiene inmersos métodos para lograr que la administración financiera sea eficiente, plasma proyecciones, propósitos, tomando en cuenta los recursos que actualmente posee y precisando los medios que hace falta. El financiamiento según García (2019) es la entrega de dinero que se le otorga a una entidad específica para que pueda lograr un propósito preestablecido, con la finalidad de obtener un beneficio, y ambas obtengan beneficios. La utilidad según Montejo y Ángel (2019) es la diferencia entre los costos y gastos y los ingresos como efecto común de las actividades de transferencia que realiza una compañía. La rentabilidad según Ferrer (2018) Es el resultado positivo posterior de ejecutar un negocio en donde se ha abonado recursos económicos, invertido dinero y tiempo y siempre se espera que los resultados sean superiores a los medios invertidos.

La rentabilidad económica según Saucedo (2021) Enuncia la razón porcentual que equivale al beneficio económico neto de la compañía expresa el

índice porcentual que representa el beneficio económico neto de la compañía, frente al valor global de los activos en un tiempo específico, en otros términos, es la ganancia neta que la compañía puede generar para cada unidad pecuniaria de activos que ostenta. La rentabilidad financiera según Ferrer (2018) se refiere a la comparación del aumento de los activos de la compañía, con el aumento o baja de las deudas. Si las deudas disminuyen, por efecto los activos aumentarían eso es tener rentabilidad financiera, pero si las deudas aumentaran entonces la compañía no obtuvo rentabilidad financiera esto se evidencia en el estado de situación financiera. El rendimiento de la inversión según Saucedo (2021) enuncia el índice en porcentaje que representa la ganancia neta, frente al total de los activos del periodo definido, en otros términos, es la ganancia neta que la compañía, obtiene por cada moneda puesto en los activos que posee. El margen bruto de utilidad según Saucedo (2021) Enuncia el índice porcentual que representa la ganancia de ventas brutas, frente a las ventas en un tiempo determinado. Las utilidades por acción según Saucedo (2021) manifiesta las ganancias que la administración puede proveer para cada acción común en circulación y se logra cotejando la utilidad total disponible para distribuir entre accionistas frente al número total de alícuotas habituales en circulación.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y Diseño de Investigación

Tipo de Investigación

Para el estudio el tipo de indagación es aplicada según Hernández y Mendoza (2018) se enfoca a la recolección de datos, para poder caracterizar y describir los conceptos en estudio y poder conocer la incidencia de la correlación entre las variables: planeamiento financiero y rentabilidad.

Diseño de investigación

Se tomó el diseño es sin experimento, sin aplicar estímulo alguno a las variables en estudio, solo se visualiza al constructo en su ambiente natural para su respectivo análisis, Dijo Hernández y Mendoza (2018) en este tipo de diseño, está estrictamente prohibido la manipulación de variables.

Según Munch (2019) , la categoría de especificidad le da un aspecto detallado y preparado, utilizando las situaciones cotidianas que son susceptibles de ser observados, registrados y comparados con el propósito de usarlos para dar una opinión concluyente.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1

Planeamiento financiero

Definición Conceptual:

Valle (2020) planeamiento financiero es una herramienta clave para la administración financiera que direcciona el rumbo financiero de la compañía, mejora la toma de decisiones y ayudar al logro de los propósitos y metas de la compañía.

Definición Operacional

El planeamiento financiero se medirá por medio de las de los elementos previsión financiera, presupuesto, y estrategias financieras.

Dimensiones

Previsión Financiera

Presupuesto

Estrategia Financiera

Variable 2

Rentabilidad

Definición Conceptual

Ortega (2020) quien precisa que la rentabilidad es el cálculo, de los beneficios que generan los activos, producto de inversiones, económicas financieras, en un periodo de tiempo preestablecido para los que realizan la inversión.

Definición Operacional

La rentabilidad se medirá a través de los componentes, rentabilidad financiera y rentabilidad económica.

Dimensiones

Rentabilidad económica

Rentabilidad financiera

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

Hernández y Mendoza (2018) viene a ser un acervo absoluto de partes que corresponden o se agrupan en un todo que poseen características comunes entre sí.

La población fue de 51 empleados contadores y administradores que se encontraron laborando en 10 compañías farmacéuticas ubicadas en el distrito de San Isidro, Lima, la que se determinó verificando con la Cámara de Comercio del distrito.

Muestra

Munch L. & Ángeles, E. (2019), Es un fragmento del universo que tiene que ostentar los mismos rasgos y propiedades del problema de investigación a tratar.

La muestra fue de 51 empleados contadores y administradores de estas 10 empresas farmacéuticas del distrito de San Isidro.

Muestreo

Arias (2021) el muestreo es la forma para escoger y analizar a un universo que forma parte de una indagación, consiguiendo una síntesis por medio del azar o probalisticamente.

No probabilístico: Ñaupá et al (2018) para el trabajo se decidió aplicar una técnica de muestreo no probabilístico por conveniencia y experiencia del investigador llegando a definir 51 unidades muestrales para la indagación.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica de la encuesta

Se necesitó una encuesta orientada a las unidades muestrales tamizadas del muestreo que pertenecen a la plana administrativa contable de las compañías farmacéuticas del distrito de San Isidro entre administradores y contadores y que tiene el expertis en las áreas mencionadas, Munch (2019), indica que el instrumento seleccionado será una encuesta la cual son preguntas articuladas donde están los constructos e indicadores, que emplea el indagador para ejecutar la elaboración del producto de investigación.

Instrumentos

Como instrumento a utilizar será un cuestionario sobre los constructos planeamiento financiero y rentabilidad, el cuestionario posee 30 interrogantes utilizando la escala de Likert, según Hernández y Mendoza (2018) donde los encuestados deben elegir de diversas alternativas una sola, ya que naturalmente la escala de Likert cuenta con alternativas múltiples desde su origen.

La validez del instrumento para recolectar los datos fue ejecutada por 3 expertos, quienes emitieron su opinión respecto a la coherencia interna entre variable, dimensión, indicador y enunciados, esta calificación se realizó en base a la matriz entregada por la Universidad Cesar Vallejo, los peritos son profesionales con alta experiencia y magísteres de formación académica, en el área contable financiera.

Tabla 1

Validación de Juicios de expertos

Experto	Grado académico	Nombres y apellidos	Dictamen
1	Magister	Ademar Arellano Lachapell	Aplicable
2	Magister	José Luís Bustamante León	Aplicable
3	Magister	Jaime Radomiro Herrera Diaz	Aplicable

Fuente: elaboración propia

3.5. Procedimientos

El proceso inició con el recojo de la data de una subpoblación la cual represente a una población y se construyó un cuestionario el cual fue presentado para su validación a tres expertos para que verifiquen si las preguntas tienen las características necesarias como claras, pertinentes y relevantes, luego se ejecutó aplicando a la muestra, continuando con el recojo de los datos y resultados.

3.6. Métodos de análisis de datos

Con la data recolectada utilizando el cuestionario, se continuo con el almacenamiento de los datos al programa Excel, haciendo una depuración de la información, estos datos se trasladan al software SPSS, y así transformar estos datos en tablas y gráficos expresados en frecuencias porcentajes de acuerdo a cada ítem y las tablas concerniente a la evaluación de fiabilidad, el comportamiento de los datos y pruebas de hipótesis en razón a las variables estudiadas.

3.7. Aspectos éticos

El producto de indagación tiene como rasgo elemental la confiabilidad y autenticidad brindada por contadores y administradores que se encontraron laborando en 10 empresas farmacéuticas ubicadas en el distrito de San Isidro, la que se determinó verificando con la Cámara de Comercio del distrito, la cual se acató estrictamente su sentir sin quebrantar su libertad, ya que toda la información que se recopiló mediante encuestas se tomara de manera igualitaria.

IV. RESULTADOS

Prueba de confiabilidad

Confiabilidad de la variable: planeamiento financiero

Tabla 2

Estadística de fiabilidad planeamiento financiero

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,901	,904	15

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Podemos hacer mención que el cuestionario referente al planeamiento financiero posee una alta confiabilidad, ya que este es cercano 1, por lo tanto, es apto para recoger los datos del estudio.

Confiabilidad de la variable: Rentabilidad

Tabla 3

Estadística de fiabilidad rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,923	,924	15

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Podemos hacer mención que el cuestionario referente a la rentabilidad posee una alta confiabilidad, ya que este es cercano 1, por lo tanto, es apto para recoger los datos del estudio.

Prueba de normalidad

H₀: Tienen los datos comportamiento normal.

H₁: Tienen los datos comportamiento anormal.

Tabla 4

Pruebas de normalidad

Kolmogorov-Smirnov^a			
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	,065	51	,200*
Rentabilidad	,077	51	,200*
Previsión Financiera	,114	51	,097
Presupuesto	,099	51	,200*
Estrategias financieras	,120	51	,066
Rentabilidad económica	,094	51	,200*
Rentabilidad financiera	,075	51	,200*

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Se valió de la corroboración estadística de la prueba de comportamiento de los datos por medio de Kolmogorov-Smirnov, ya que la parte extraída de la población tiene un tamaño mayor a 50 datos.

Análisis: En la tabla 4, se mira que el nivel de significancia para el constructo 1 planeamiento financiero y sus componentes (previsión financiera; presupuesto y estrategias financieras) y la variable 2 Rentabilidad; componentes (rentabilidad económica y rentabilidad financiera) son mayores a 0.05, evidenciando que los resultados arrojados tienen comportamiento normal.

Pruebas de Chi Cuadrado

Formulamos Las Hipótesis General

Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.

Tabla 5

Pruebas de Chi Cuadrado de la hipótesis general

	Pruebas de chi-cuadrado		
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de			
Pearson	637,500 ^a	552	0.007
Razón de			
verosimilitud	234.270	552	1.000
Asociación lineal			
por lineal	34.990	1	0.000
N de casos			
válidos	51		

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Se observa en la tabla un valor de $0.000 < 0.05$, correspondiente a la hipótesis general ante ello se refuta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, porque: existe correlación positiva significación considerable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en las compañías farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.

Correlaciones

Tabla 6

Medidas simétricas de la hipótesis general

		Medidas simétricas			
		Valor	Error estándar asintótico ^a	T aproximada ^b	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	0.837	0.047	10.687	,000 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	0.807	0.068	9.555	,000 ^c
N de casos válidos		51			

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Análisis: De la tabla se visualiza que hay correlación considerable entre los constructos de investigación (Planeamiento financiero y rentabilidad).

Prueba de Hipótesis Especifica 1

Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021.

Tabla 7

Pruebas de Chi Cuadrado de la hipótesis especifica 1

		Pruebas de chi-cuadrado		
		Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	de	500,438 ^a	391	0.000
Razón de verosimilitud	de	209.629	391	1.000
Asociación por lineal	lineal	32.790	1	0.000
N de casos válidos		51		

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Se observa en la tabla un valor de $0.000 < 0.05$, correspondiente a la hipótesis específica 1 ante ello se refuta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, siendo que: existe correlación positiva significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las compañías Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.

Correlaciones

Tabla 8

Medidas simétricas hipótesis específica 1

		Medidas simétricas			
		Valor	Error estándar asintótico ^a	T aproximada ^b	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	0.810	0.054	9.662	,000 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	0.760	0.081	8.176	,000 ^c
N de casos válidos		51			

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Análisis: En razón a la tabla se puede visualizar que existe correlación considerable entre los constructos de estudio planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad económica.

Prueba de Hipótesis Específica 2

Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021.

Tabla 9

Pruebas de Chi Cuadrado de la hipótesis específica 2

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	479,471 ^a	391	0.001
Razón de verosimilitud	204.854	391	1.000
Asociación lineal por lineal	30.346	1	0.000
N de casos válidos	51		

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Se observa en la tabla un valor de $0.000 < 0.05$, correspondiente a la hipótesis específica 2 se refuta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, por lo que existe correlación positiva significativa media, entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.

Correlaciones

Tabla 10

Medidas simétricas hipótesis específica 2

		Medidas simétricas			
		Valor	Error estándar asintótico ^a	T aproximada ^b	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	0.779	0.067	8.698	,000 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	0.744	0.085	7.797	,000 ^c
N de casos válidos		51			

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS.

Análisis: En razón a la tabla se puede visualizar que existe correlación moderada entre los constructos de estudio planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad financiera.

V. DISCUSIÓN

Posterior de la obtención de los hallazgos, se viene a establecer la discusión que se precisa en propósito general de la indagación que fue: determinar cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.

Para la cual se tamizo la información en el programa SPSS versión 26, cada constructo contiene 15 enunciados, posteriores de emplear la encuesta, se almacenamiento de los datos al programa mencionado, se usó la evaluación de validez, por medio del juicio de expertos, y la fiabilidad a través del alfa de Cronbach, arrojando un coeficiente, de 0.901 y 0.923, para el concepto planeamiento financiero y rentabilidad, correspondientemente a un valor bueno, según, Hernández (2020), precisando que cuanto más cerca de 1, aceptable y confiable.

Para corroborar la correlación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en las compañías farmacéuticas, referente a la hipótesis general se agencio el índice de correlación de Pearson, el cual arrojó el dato, 0.837, evidenciando relación positiva significativa considerable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad, para ello la significancia asintótica es $0.000 < 0.05$, por lo cual, se refuta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

El planeamiento financiero es un documento importante para la gerencia financiera, otorga un horizonte financiero claro, mejora la toma de decisiones y contribuye al logro de los propósitos y metas de la unidad económica. De la misma manera Apaza (2017) menciona que la planificación financiera es la adecuada gestión de los recursos financieros por medio de las diversas acciones, con la intención de conseguir las metas y propósitos plasmados, el control necesario para su consecución. De igual forma Rayo (2016) precisa que el planeamiento financiero es el proceso para mejorar la capacidad actual y futura de la compañía, que permite proyectar económicamente el resultado de sus decisiones estratégicas, la preparación y propuesta de los notas financieras proyectadas, así como el procedimiento de control financiero del presupuesto y verificar si se logran o no los objetivos, y

si se genera o no valor para todos los involucrados dentro de la compañía , y así poder tomar decisiones de financiamiento a corto y largo plazo, se basa en ratios.

Para realizar el planeamiento financiero es de mucha utilidad saber provisionar que recursos vas a necesitar y cuanto tienes que poseer para satisfacer las peticiones de los consumidores, es decir tener el tino para proyectar las ventas y compras en un periodo determinado, así mismo resulta preponderante, diseñar los presupuesto, administrativos, ventas y compras, pero estos presupuestos tienen que regirse en base a las proyecciones realizadas en el inicio. Las acciones y estrategias financieras tienen una función clave en conseguir los propósitos, por ello a nivel financiero resulta muy beneficioso que se planteen estrategias acordes al contexto donde se ubica la unidad de negocio.

Para que la unidad económica posea un idóneo beneficio debe tener una alta ganancia de sus propios recursos, en razón a la rentabilidad financiera, la empresa tiene que reducir costos en cuanto a la adquisición de medicamentos, hacer un análisis diligente de los activos si estos están generando rentabilidad y si el patrimonio está generando ganancias, por medio de un análisis si está generando ganancias netas. Con respecto a la rentabilidad financiera, se debe tener un crecimiento financiero producto de los recursos de los terceros, esto gracias a que la empresa está apalancada financieramente los préstamos de diversas entidades financieras, para tener resultados más estrictos se requiere de forma minuciosa el estudio de los índices financieros de rentabilidad de un periodo a otro, para saber con precisión el margen de utilidad que genera el sector farmacéutico.

Los que se asemejan con los trabajos previos de Aguilar y Dueñas (2019) en cuanto al planeamiento financiero se encontró que la empresa no tenía un plan de ventas, costos y gastos administrativos, todo ello va afectando la rentabilidad de la empresa. Además, afirmo que todo ello es debido a la deficiente planeación financiera que se desarrolló en la empresa. De la misma forma García y Guevara (2020) preciso que al hacer un diagnóstico financiero se encontró que la compañía, no ostenta con un programa financiero

que optimice la rentabilidad de la empresa, siendo que no tiene propósito establecidos, no se formulan estrategias que coadyuven a conseguir los propósitos y rentabilicen de forma sostenida el negocio. Concuerdan con ello Calvay (2019) preciso que la institución no tiene un programa financiero que le permita obtener un aumento de la utilidad de la corporación, por lo que se resalta de la utilidad la planificación para que las cosas no se den por el azar si no obedezca a una ruta de trabajo establecida con la cual la empresa, se guie y trabaje en post de su ejecución. Así mismo los resultados concuerdan con los hallados por Palomino y Sullón (2021) encontró que la rentabilidad es pobre ya que el 4% de las ventas, y que con una buena planificación financiera se puede aumentar la rentabilidad en un 10%. Lo cual sería importante para los intereses de la empresa posicionarse como una empresa solvente económica y financieramente.

Para corroborar la correlación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en las compañías farmacéuticas, referente a la hipótesis general se agencio del índice de correlación de Pearson, el cual arrojó el dato, 0.810, evidenciando relación positiva significativa considerable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica, para ello la significancia asintótica es $0.000 < 0.05$, por lo cual, se refuta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

Entre el planeamiento financiero la rentabilidad económica existe asociación significativa, la rentabilidad económica, permite cuantificar los elementos como el desempeño y la productividad que los activos de una compañía generan, entre más alto sea este índice de rendimiento mejor, se puede decir que la ganancia económica es producto del rendimiento de todos los activos que posee la compañía. Lo que se complementa con los trabajos. Reinosa (2020) encontró que en la empresa no se tenía rentabilidad económica siendo que carecía de liquidez para afrontar las obligaciones y carecía de un planeamiento financiero por lo que no conocía ni controlaba correctamente sus ingresos y gastos económicos. Del mismo modo Mancero (2017) indicaba que la empresa al no tener planes financieros no cuenta con una buena rentabilidad económica y se tiene que proyectar resultados para que rentabilice

económicamente su negocio. De igual forma para Martínez (2021) precisa que el rendimiento del patrimonio, o ROE, es más alto que la rotación de sus activos eso indica que los activos de la empresa no están generando las ganancias esperadas, ante ello se tiene que valorar más la rentabilidad económica ya que son recursos propia de la empresa.

Para corroborar la correlación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en las compañías farmacéuticas, referente a la hipótesis específica 2 se agencio del índice de correlación de Pearson, el cual arrojo el dato, 0.779, evidenciando relación positiva significativa considerable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera, para ello la significancia asintótica es $0.000 < 0.05$, por lo cual, se refuta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

El planeamiento financiero se asocia de forma significativa con la rentabilidad financiera, esta se refiere a la comparación del crecimiento de los activos de la unidad económica con el crecimiento o disminución de las deudas. Si los activos aumentaron y las deudas disminuyeron la empresa tuvo rentabilidad financiera, pero si los pasivos crecieron más entonces no tuvo rentabilidad financiera la compañía, esta se expresa en el estado de situación financiera. Lo que se vincula con las indagaciones de: Peñaloza (2021) en el cual precisa que el 20% deuda bancaria es a inmediato plazo y 20% deuda bancaria a plazo futuro, y el financiamiento de activos fijos 40% financiaron adquisiciones con arrendamiento financiero y el otro 60% otras formas de financiamiento. Indicando que la empresa se encuentra endeudadas con, entidades financieras, lo importante es que se tiene que gestionar de la mejor forma la deuda para que represente un riesgo que conduzca a la quiebra a la empresa. Por otra parte, Piedra y Pinto (2020) encontró que los recursos financieros no están siendo utilizado de la mejor, ya que estos no están generando rentabilidad para la empresa por ello sería importante, potenciar la gestión de los recursos financieros propios para que no haya la necesidad de recurrir a los recursos de terceros, si fuera así, se tendría que evaluar de forma previa su factibilidad y rentabilidad para que si no haya el riesgo de pérdida y se afecte las ganancias de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

Por medio del proceso analítico estadístico, se alcanzó a la siguiente conclusión que existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en las empresas farmacéuticas, se utilizó la evaluación prueba de correlación de Pearson y dio un resultado 0.837, y el p. valor es de 0.000 menor a 0.05, indicando que asociación considerable entre planeamiento financiero y rentabilidad; el planeamiento financiero establece la ruta financiera que deben seguir las empresas, contribuye a escoger la mejor alternativa y permite la consecución de los objetivos financieros. El planeamiento financiero aporta un componente clave; la provisión de recursos, donde de forma anticipada se determina que van a necesitar y cuanto se tiene que adquirir para poder suplir los pedidos de los usuarios, es decir, saber proyectar las ventas y compras en un periodo determinado, aporta al presupuesto financiero, administrativo y de ventas, ya que permite canalizar los recursos para cada uno de los departamentos de la unidad económica. Las estrategias financieras coadyuvan al logro de los objetivos, por ello, es vital que se implemente el planeamiento financiero para optimizar los recursos financieros y por ende se generar mayor rentabilidad en las empresas farmacéuticas.

Por medio del proceso analítico estadístico, se llegó a la conclusión que existe asociación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas farmacéuticas, se utilizó la prueba de asociación de Pearson y dio un resultado 0.810, y el p. valor es de 0.000 menor a 0.05, indicando que existe asociación considerable entre el planeamiento financiero y rentabilidad económica, la ganancia económica ocurre cuando se minimizan costos y los activos generan rentabilidad, obteniéndose un retorno importante del patrimonio, la evaluación continua de los activos y patrimonio resultaría importante para que se maximice las utilidades de los recursos propios de las empresas farmacéutica.

Por medio del proceso analítico estadístico, se llegó a la conclusión que existe asociación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas farmacéuticas, se utilizó la evaluación de índice de Pearson y dio un resultado 0.779, y el p. valor es de 0.000 menor a 0.05,

indicando que existe una asociación positiva considerable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera, la rentabilidad financiera, se refiere a la comparación del crecimiento de los bienes de la unidad económica con el crecimiento o disminución de las deudas. Se evidencia que los préstamos generan rentabilidad siendo que los costes financieros son bajos, el planeamiento financiero, reduce el riesgo del apalancamiento, su fortalecimiento sería importante para maximizar las utilidades financieras de las empresas farmacéuticas.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a los administradores y contadores de cada una de las empresas farmacéuticas vincular el planeamiento financiero con la rentabilidad, es decir relacionar la previsión financiera con la rentabilidad económica y financiera, el presupuesto tiene que estar orientado a mejorar los beneficios de la compañía, las estrategias financieras tienen que enfocarse a ayudar a conseguir los objetivos financieros así incrementar la rentabilidad de las empresas farmacéuticas.

Se recomienda a los administradores y contadores de cada una de las empresas farmacéuticas profundizar el análisis de la rentabilidad económica para de identificar puntos álgidos, con el propósito de implementar medidas de control financiero en cuanto a los activos, patrimonio y margen de ganancia, con la finalidad de maximizar la productividad de los activos y del patrimonio ya que actualmente se tiene un desempeño regular con alta probabilidad de mejorar su rendimiento con una mejorar gestión de los recursos propios.

Se recomienda a los administradores y contadores de cada una de las empresas farmacéuticas implementar planes de financiamiento con la finalidad de analizar de manera previa si el apalancamiento financiero propiciara rentabilidad para las empresas farmacéuticas, resultaría relevante para las empresas farmacéuticas apalancar deudas para adquirir activos, bienes raíces, activos fijos como plantas y equipos, todo esto fortalecería su posición en el mercado farmacéutico.

REFERENCIAS

- Aguilar Pérez, M. V., & Dueñas de Zagaceta, M. Y. (2019). *"El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Gepromin sac, lima 2017"*. Lima - Perú: Universidad Privada del Norte. Retrieved from <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23372/Aguilar%20P%c3%a9rez%2c%20Mar%c3%ada%20Virginia-Due%c3%b1as%20de%20Zagaceta%2c%20Mercedes%20Yolanda.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Álvares Illanes, J. F. (2017). *Estrategias para la formulación de estados financieros : análisis contable y tributario*. Pacífico Editores.
- angeles, L. M. (2019). *Métodos y técnicas de investigación*. TRILLAS S.A DE C.V.
- Aown Alshowishin . (2021). Financial Analysis. *international Journal of Scientific and Research*, 208-2011. Retrieved from https://www.researchgate.net/publication/351422779_Financial_Analysis/link/60ee003ffb568a7098a9ca87/download
- Apaza. (2017). *Contabilidad de Instrumentos Financieros. Instituto Pacífico Primera edición*.
- Arias Gonzales , J., & Covinos Gallardo , M. (2021). *Diseño y metodología de la investigacion*. Lima: Enfoque Consulting E.I.R.
- Barboza Masis. (2016). *Propuesta de un modelo para la valoración financiera del patrominio de la empresa Intesoft S.A*. Retrieved from <http://repositorio.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/29212/UCR%20PADE%20PPP%20I%20Ciclo%202016%20Tesis%20Melissa%20Barboza.pdf?sequence=1&isAllowed>
- Calvay Díaz, J. I. (2019). *"Planeamiento Estratégico para mejorar la rentabilidad en la empresa servicios múltiples Tilita SRL Chiclayo - 2017"* . Pimentel - Perú: Universidad Señor de Sipan. Retrieved from <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6469>
- Castillo Salazar. (2019). *El financiamiento y su relación con la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas hoteleras de dos estrellas en Huaraz, 2018*. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

- Ccaccya. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. Retrieved from <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- CEU. (s.f). *Analisis patrimonial*. Universidad San Pablo.
- Chero. (2020). *Presupuestos. Chimbote, Perú*. Chimbote. Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/>
- Conde Rios, C. G. (2015). *El presupuesto y su incidencia en la contratación de talento humano en el área de logística de la unidad ejecutora 404 - Salud Utcubamba 2015*. Retrieved from https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/31112/TESIS%2520BACHILLER_CONDE%2520ULTIMO.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy&ved=2ahUKEwiWsrey0_X7AhVJqZUCHUSrBXcQFnoECDYQAQ&usq=AOvVaw29RLIR
- David, M. (2019). *Definición de Estrategia financiera*. Retrieved from Economía Simple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/estrategia-financiera>
- De la Cruz , F., & Julca Loza, Je, I. (2017). *El impacto de la toma de decisiones financieras*. Lima. Retrieved from https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625762/De%20La%20Cruz_fi.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Eslava Urquiza, S. (2018). *Análisis de los activos fijos y su tratamiento contable en la empresa Fundo Sacramento S.A.C., San Isidro, Lima 2016-2017*. Lima.
- Fajardo Ortiz , M., & Soto Gonzales , C. (2018). *Gestion financiera empresarial*. Utmach. Retrieved from <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Ferrer Quea, A. (2018). *Estados Financieros. Análisis e interpretación por sectores económicos*. Alejandro, Ferrer Quea / *Análisis Financieros*. Lima. Retrieved from <http://sbiblio.uandina.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=17458>
- Fierro Martinez , A. (2016). *Estados financieros consolidados. Cuarta Edición*. Bogota. Retrieved from https://books.google.com.pe/books/about/Estados_financieros_consolidados.html?id=NMG4DQAAQBAJ&redir_esc=y

- García Martínez, M. L., & Guevara Montaña, V. F. (2020). *"Propuesta de planeamiento financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa comercializadora inversiones H&M SRL en Chiclayo 2019"*. doi:10.17162/rivc.v5i1.1249
- García, de Fanelli. (2019). . *Nueva propuesta de financiamiento público a partidos políticos en México*. Mexico. Retrieved from <https://www.redalyc.org/journal/280/28065533008/>
- González Díaz, R., & Castro Ramos, D. (2019). Crecimiento financiero en las entidades del sector cooperativo a través de la bolsa de valores de Colombia. *Centros: Revista Científica Universitaria*. Retrieved from <http://portal.amelica.org/ameli/journal/228/2281003009/html/>
- Hernandez Sampieri, R., & Mendoza Torres , C. (2018). *Metodología de la investigación: rutas cuantitativas cualitativas y mixta*. Mexico: Mcgraw-Hill Interamericana Editores, S.A.
- Huaranga Balden, M. (2021). *Establecimiento de políticas financieras para mejorar las decisiones de financiamiento en la empresa negociaciones peruanita SAC en el año 2017*. Lima. Retrieved from <https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/44a41a44-9656-4686-92a4-40811a293eab/content>
- Laporte. (2016). *Costos y Gestión Empresarial*. Retrieved from <https://books.google.com.pe/books?id=uqYwDgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>.
- Llenque Bustios, G., & Odar Iglesias , E. (2020). . *Estrategias financieras y su impacto en la estructura de capital de la mype "I. América E.I.R.L." en la ciudad de Chiclayo, 2017*. Chicalyo. Retrieved from https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3079/1/TL_LlenqueBustiosGianmarco_OdarIglesiasEyanira.pdf
- Mancero Urrea, S. J. (2017). *"Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo"*. Riobamba - Ecuador : Escuela Superior politécnica de Chimborazo. Retrieved from <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7710>

- Martínez Nuñez, M. L. (2021). *"Factores determinantes de la rentabilidad empresarial del sector transporte en Colombia"*. Pereira - Colombia: Universidad EAFIT. Retrieved from <https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30556/Trabajo%20de%20Grado%20final%20-%20Monica%20Lizeth%20Martinez%20Nu%C3%B1ez%202021.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Montejo, & Angel. (2019). *Normas de Información Financiera y Leyes Fiscales*. Retrieved from <https://books.google.com.pe/books?id=ENaIDwAAQBAJ&pg=PT47&dq=utilidad+net>
- Montero, M. (2019). *Emprende Pyme*. Retrieved from *Objetivos del plan financiero*: <https://emprendepyme.net/objetivos-del-plan-financiero.html>
- Moreno Taylor, J. (2020). *Tutor Finanzas*. Retrieved from *La previsión financiera*: <https://juliomorenotaylor.wixsite.com/tutor-finanzas/post/la-prevision-financiera>
- Muñoz. (2019). *Análisis contable*. Madrid - España.
- Ñaupá Paitan, H., Valdivia Dueñas, M., Palacios Vilela, J., & Romero Delgado, H. (2018). *Metodología de la investigación. Cuantitativa y Cualitativa, Redacción de tesis*. Bogotá.
- Ortega. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja. M*. Madrid - España.
- Palomino Paucar, L., & Sullón García, M. (n.d.). *Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad en la empresa jm promotora inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2020*. Retrieved from <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8418/Palomino%20Paucar%20Leidy%20%26%20Sull%C3%B3n%20Garc%C3%ADa%20Mahumy.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Palomino Paucar, L. E., & Sullón García, M. (2021). *" Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad en la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C Chiclayo- 2020"*. Pimentel - Perú: Universidad Señor de Sipán. Retrieved from <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8418>
- Peñaloza, L. M. (2021). *"Nueva configuración de estrategias de financiamiento de*

- pymes industriales en el contexto del covid-19*". Córdoba - Colombia: Universidad Católica de Córdoba . Retrieved from https://repositoriosdigitales.mincyt.gob.ar/vufind/Record/PAUCC_537c98001b268d51e4bc7d93432bafc8
- Piedra Sanchez, A. M., & Pinto Lopez, L. E. (2020). *"Modelo de planificación financiera para la compañía de transporte internacional Cotrainca S.A, ubicada en la ciudad de Quito D.M – provincia de Pichincha"*. Quito - Ecuador: Universidad Central del Ecuador . Retrieved from <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20976>
- Ramirez, P. (2021). *Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Desarrollo Agrario Selva Sostenible Moyobamba. Moyobamba.* Retrieved from <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/79283>
- Rayo, S. (2016). *Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa.* Retrieved from <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa>
- Reinosa Granados, K. R. (2020). *"Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C La Victoria"*. Chiclayo - Perú: Universidad César Vallejo. Retrieved from <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46442>
- Romero Herbozo, N. (2019). *Inventarios y la rentabilidad de las empresas comercializadoras de productos farmacéuticos en la provincia de Huaura. Huacho.*
- Romero, Y., & Zabala , K. (2018). *planeación táctica financiera en grupo de farmacias familiares del estado Zulia, Venezuela.* Zulia. Retrieved from *planeación táctica financiera en grupo de farmacias familiares del estado Zulia, Venezuela:* <https://www.redalyc.org/journal/280/28059581002/html/>
- Salvador Rayo. (2016). *Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa. Conexionesan.*
- Saucedo Sánchez , S. (2021). *Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa "mi molino SAC" Guadalupe, 2021.* Chiclayo. Retrieved from <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/9090>
- Valle, N. A. (2020). *La planificación financiera, una herramienta clave para el logro*

de los objetivos empresariales. *scielo*, 160-166. Retrieved from <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

Villafane Pérez, L. (2019). *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC*. Lima .

Waznah Ghazali , A., Aima Shafie, N., & Mohd Sanusib, Z. (2015). *Earnings Management: An Analysis of Opportunistic Behaviour, Monitoring Mechanism and Financial Distress*. Retrieved from <https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S2212567115011004?token=3C4EFAB58DB8FE301A9F5E31242C461EA0A9F1A1935B9325094A093B1EEC127E88A877EFA3107E0E96BCCCB5AF9387D5&originRegion=us-east-1&originCreation=20230114143007>

ANEXOS

ANEXO 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA DE LA INVESTIGACION

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	MARCO TEÓRICO	VARIABLE DIMENSIONES INDICADORES	E	METODOLOGÍA
<p>Problema General: ¿Cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021?</p>	<p>Objetivo General: Determinar cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.</p>	<p>Hipótesis General: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.</p>	V1 PLANEAMIENTO FINANCIERO	<p>V1. Planeamiento financiero</p> <p>D1. Previsión financiera Pronóstico de ventas Decisiones financieras</p>	Método General: Científico Métodos Específicos: Descriptivo Correlacional Tipo de Investigación. Aplicada Nivel de Investigación. Correlacional Diseño de Investigación. No experimental- Transversal - Descriptivo –	
<p>Problemas Específicos</p>	<p>Objetivos Específicos</p>	<p>Hipótesis Específicas</p>		<p>D2. Presupuesto Presupuesto de ventas Presupuesto financiero</p> <p>D3. Estrategias financieras Objetivos financieros Políticas financieras Planes financieros</p>		
<p>¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021?;</p>	<p>Determinar cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021</p>	<p>H1. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro,</p>				

		periodo 2021			correlacional
¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021?	Determinar cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021.	H2. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San isidro, periodo 2021.	V2. RENTABI LIDAD	V2. Rentabilidad D4. Rentabilidad económica Gestión de costos Análisis de activo Análisis del patrimonio Beneficio económico D5. Rentabilidad financiera Capacidad de inversión Crecimiento financiero Apalancamiento financiero Ratios financieras Margen de utilidad	Población y muestra Muestra censal de 51 colaboradores Técnicas e instrumentos de recolección de datos - Encuestas - Cuestionario

ANEXO 2 MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<p>Variable independiente</p> <p>Planeamiento financiero</p>	<p>Valle (2020) planeamiento financiero es una herramienta clave para la administración financiera que direcciona el rumbo financiero de la compañía, mejora la toma de decisiones y ayudar al logro de los propósitos y metas de la compañía.</p>	<p>El planeamiento financiero se medirá por medio de las de los elementos previsión financiera, presupuesto, y estrategias financieras</p>	<p>Previsión financiera</p> <p>Presupuesto</p> <p>Estrategias financieras</p>	<p>Pronósticos de ventas</p> <p>Decisiones financieras</p> <p>Presupuesto de ventas</p> <p>Presupuesto financiero</p> <p>Objetivos financieros</p> <p>Políticas de financieras</p> <p>Planes financieros</p>	<p>Escala ordinal</p>
<p>Variable dependiente</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Ortega (2020) quien precisa que la rentabilidad es el cálculo, de los beneficios que generan los activos, producto de inversiones, económicas financieras, en un periodo de tiempo preestablecido para los que realizan la inversión.</p>	<p>La rentabilidad se medirá a través da los componentes rentabilidad económica y rentabilidad financiera</p>	<p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Gestión de costos</p> <p>Análisis de activo</p> <p>Análisis del patrimonio</p> <p>Beneficio económico</p> <p>Capacidad de inversión</p> <p>Crecimiento financiero</p> <p>Apalancamiento financiero</p> <p>Ratios financieras</p> <p>Margen de utilidad</p>	<p>Escala ordinal</p>

ANEXO 3 INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS COLABORADORES DE LAS EMPRESAS FARMACÉUTICAS DEL DISTRITO DE SAN ISIDRO, PERIODO 2021.

OBJETIVO: Determinar cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021; por lo que se solicita de forma cordial responda los siguientes ítems. La información suministrada será utilizada únicamente con fines académicos.

MARQUE CON UNA (X) LA OPCION DE RESPUESTA QUE CREA CONVENIENTE

Nunca = 1

Casi nunca = 2

A veces = 3

Casi siempre = 4

Siempre = 5

VARIABLE 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
	Dimensión 1. Previsión financiera					
01	Se utiliza herramientas estadísticas financieras para el pronóstico de ventas de los medicamentos.					
02	Las proyecciones de ventas están orientadas a generar mayor rentabilidad en el rubro.					
03	La información financiera respecto a los pronósticos de ventas ha facilitado la toma de decisiones de la gerencia.					
04	Las decisiones financieras siempre se han realizado en base a un diagnóstico externo e interno.					

05	Todas las decisiones financieras implementadas han permitido obtener mayor rentabilidad.					
Dimensión 2. Presupuesto						
06	El presupuesto de ventas se elaboró en base a la demanda de medicamentos de los clientes.					
07	El pronóstico de ventas a coadyuvado a elaborar de forma precisa el presupuesto de venta.					
08	Al elaborar el presupuesto financiero se ha tomado en cuenta la volatilidad de los precios de los medicamentos.					
09	Las necesidades económicas de los departamentos han sido tomadas en cuenta en el presupuesto financiero.					
10	Todas las jefaturas han participado en el desarrollo del presupuesto financiero.					
Dimensión 3. Estrategias Financieras						
11	Los objetivos financieros están orientados a recuperar la inversión en el mediano plazo.					
12	Los objetivos financieros han permitido canalizar mejor los recursos económicos financieros.					
13	Las políticas financieras han coadyuvado a mejorar la toma de decisiones gerenciales.					
14	Considera que la planificación financiera ha generado mayores utilidades a los propietarios y socios.					
15	El planeamiento financiero ha permitido tener un mayor control de los riesgos financieros.					

VARIABLE 2: RENTABILIDAD

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
Dimensión 1. Rentabilidad económica						
16	Existen medidas que coadyuven a disminuir el margen de los costes y gastos.					
17	Se aplica un control de stock proactivo con la finalidad de reducir costos en medicamentos vencidos.					
18	Se busca reducir los costos en el área comercial con el propósito de incrementar la rentabilidad.					
19	Se analizan los activos por medio de indicadores financieros comparando un periodo y otro.					
20	La inversión en activos durante el año anterior genero alta rentabilidad.					
21	Se cuenta con reservas de capital para atender emergencias y contingencias financieras.					
22	Las adquisiciones de medicamentos se realizan con capital propio producto de los ingresos corrientes.					
23	Las estrategias financieras han logrado incrementar las utilidades económicas.					
Dimensión 2. Rentabilidad financiera						
24	Se cuenta con la capacidad de inversión en inmuebles y equipos para la correcta gestión en la industria farmacéutica.					
25	La capacidad económica es producto de una buena gestión de las inversiones financieras.					
26	Se calcula el índice de endeudamiento antes de acceder a un financiamiento en la banca privada.					
27	Los préstamos adquiridos generan excedentes después de pagar los intereses y comisiones.					
28	Los resultados de las mediciones a través de las ratios financieros arrojan alta rentabilidad.					

29	Las inversiones han generado utilidades que le han permitido ser más competitivo en el mercado.					
30	El margen de ganancias en los medicamentos comerciales y genéricos es alto.					

¡Gracias por su colaboración!

ANEXO 4 VALIDEZ DE EXPERTOS
**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**
I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mg Arellano Lachapell Ademar.
 I.2. Especialidad del Validador: Administración y negocios.
 I.3. Cargo e Institución donde labora: Gerente de la empresa Flor de Caña Zona norte.
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta.
 I.5. Autores del instrumento: Morales Soroa, John Andersson y Olivas Santillán, Beatriz Eugenia.

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					98%
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					91%
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					94%
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					99%
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					89%
5SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					96%
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					81%
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					98%
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					97%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					96%
PROMEDIO DE VALORACIÓN						94%

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

94%

Lima, 23 de Enero del 2023.



Mg. Ademar Arellano Lachapell
ADMINISTRADOR

.....
Firma de experto informante

DNI: 02892201

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**
I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mg. Rodomiro Herrera Diaz Jaime
 I.2. Especialidad del Validador: Consultor en contabilidad y tributación.
 I.3. Cargo e Institución donde labora: Gerente de Colonia Herrera y asociados SAC.
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
 I.5. Autores del instrumento: Morales Soroa, John Andersson y Olivas Santillán, Beatriz Eugenia.

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelent e 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					96%
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					92%
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					93%
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					92%
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					90%
5SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					89%
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					97%
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					94%
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					92%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					91%
PROMEDIO DE VALORACIÓN						93%

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

93%

Lima, 23 de Enero del 2023.



Mg. Cptc. Jaime R. Herrera Díaz
MAT. 12-703 CCPC.

Firma de experto informante

DNI: 40659222

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mg. Bustamante León José Luis
 I.2. Especialidad del Validador: Administración y negocios
 I.3. Cargo e Institución donde labora: Gerente de estudio contables Bustamante & Asociados.
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
 I.5. Autores del instrumento: Morales Soroa, John Andersson y Olivás Santillán, Beatriz Eugenia.

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					89%
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					96%
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					99%
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					91%
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					94%
5SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					92%
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					96%
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					94%
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					95%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					97%
PROMEDIO DE VALORACIÓN						94%

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

94%

Lima, 23 de Enero del 2023.



C.P.C. José Luis Bustamante León
MBA - MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

.....
Firma de experto informante

DNI: 27713940

ANEXO 5 CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTOS

Confiabilidad de la variable: planeamiento financiero

Estadísticas de fiabilidad		
	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
Alfa de Cronbach		
,901	,904	15

Confiabilidad de la variable: Rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad		
	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
Alfa de Cronbach		
,923	,924	15

ANEXO 6 ANÁLISIS DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIAS (GRÁFICOS Y TABLAS)

Distribución de Frecuencias planeamiento financiero

1. Se utiliza herramientas estadísticas financieras para el pronóstico de ventas de los medicamentos.

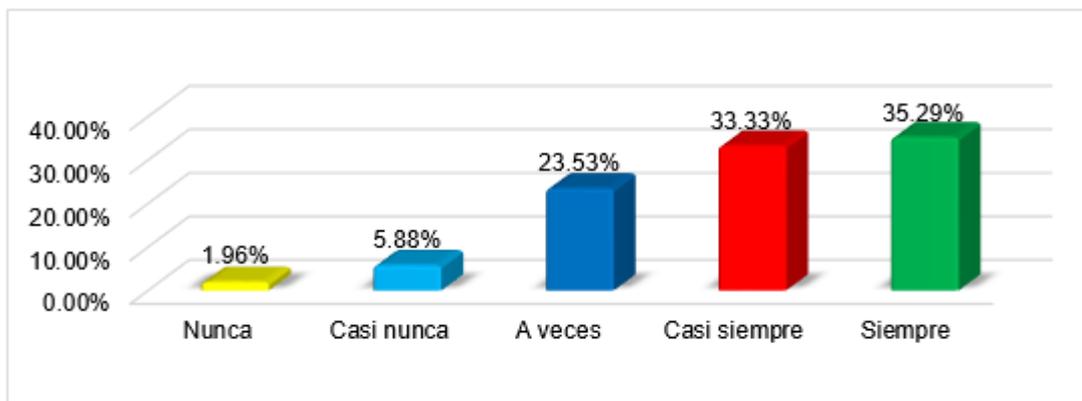
Tabla 1

Se utiliza herramientas estadísticas financieras para el pronóstico de ventas de los medicamentos.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	3	5.88%	5.88%	7.84%
A veces	12	23.53%	23.53%	31.37%
Casi siempre	17	33.33%	33.33%	64.71%
Siempre	18	35.29%	35.29%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 1: *Se utiliza herramientas estadísticas financieras para el pronóstico de ventas de los medicamentos.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 1 y gráfico 1 se observa que el 35.29% de empleados indica que se utiliza herramientas numéricas para las proyecciones de ventas. Así mismo el 33.33% contestó casi siempre, 23.53%, preciso a veces, 5.88% opinó casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: Se ve que la utilización de herramientas estadísticas es importante para pronosticar las ventas, ya que facilita la canalización de los otros recursos para su implementación.

2. Las proyecciones de ventas están orientadas a generar mayor rentabilidad en el rubro.

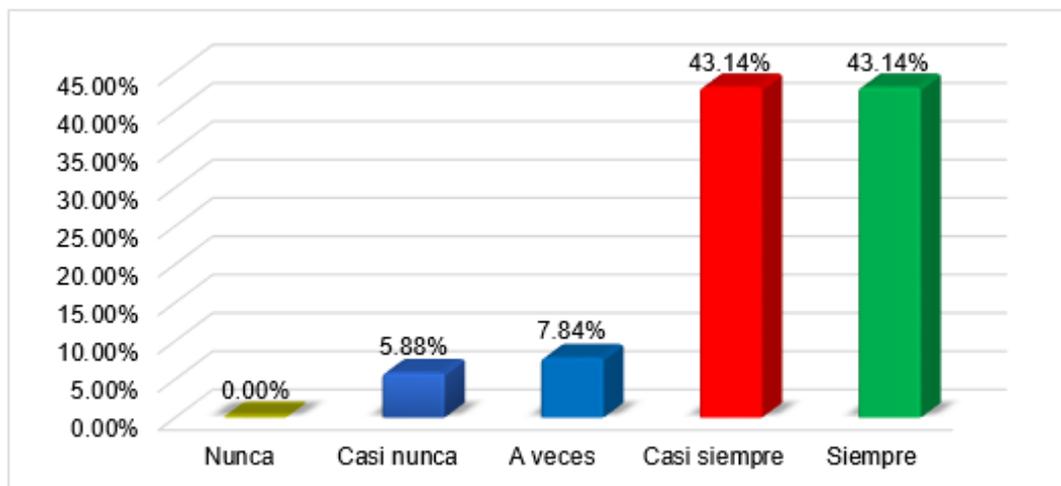
Tabla 2

Las proyecciones de ventas están orientadas a generar mayor rentabilidad en el rubro.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	3	5.88%	5.88%	5.88%
A veces	4	7.84%	7.84%	13.73%
Casi siempre	22	43.14%	43.14%	56.86%
Siempre	22	43.14%	43.14%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 2: *Las proyecciones de ventas están orientadas a generar mayor rentabilidad en el rubro.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 2 y gráfico 2 se observa que el 43.14% de empleados indica que las proyecciones de ventas, generan rentabilidad. Así mismo el 43.14% contestó casi siempre, 7.84%, preciso a veces, 5.88% opinó casi nunca.

Comentario: Las proyecciones de ventas son herramientas que permiten obtener una mayor rentabilidad por lo que su uso es importante para la

consolidación económica financiera de la empresa.

3. La información financiera respecto a los pronósticos de ventas ha facilitado la toma de decisiones de la gerencia.

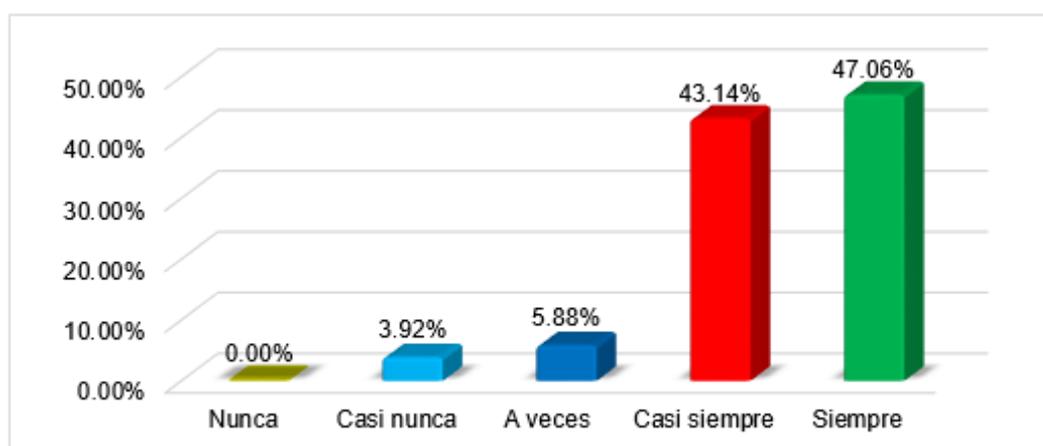
Tabla 3

La información financiera respecto a los pronósticos de ventas ha facilitado la toma de decisiones de la gerencia.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	2	3.92%	3.92%	3.92%
A veces	3	5.88%	5.88%	9.80%
Casi siempre	22	43.14%	43.14%	52.94%
Siempre	24	47.06%	47.06%	100.00%
Total	51	100%	100%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 3: *La información financiera respecto a los pronósticos de ventas ha facilitado la toma de decisiones de la gerencia.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 3 y gráfico 3 se observa que el 47.06% de empleados indica que las proyecciones de ventas, ha facilitado la toma de decisiones. Así mismo el 43.14% contestó casi siempre, 5.88%, preciso a veces, 3.92% opino casi nunca.

Comentario: Cuando la información financiera es correcta, facilita a la gerencia la toma de decisiones ya que de forma breve comprende la realidad financiera

de la empresa.

4. Las decisiones financieras siempre se han realizado en base a un diagnóstico externo e interno.

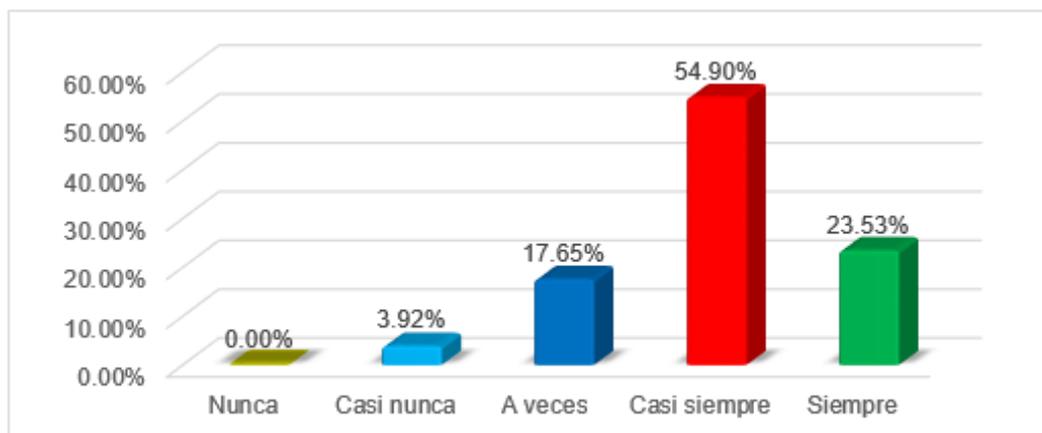
Tabla 4

Las decisiones financieras siempre se han realizado en base a un diagnóstico externo e interno.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	2	3.92%	3.92%	3.92%
A veces	9	17.65%	17.65%	21.57%
Casi siempre	28	54.90%	54.90%	76.47%
Siempre	12	23.53%	23.53%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 4 *Las decisiones financieras siempre se han realizado en base a un diagnóstico externo e interno.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 4 y gráfico 4 se observa que el 23.53% de empleados indica que las decisiones financieras se han realizado en base a un análisis interno y externo. Así mismo el 54.90% contestó casi siempre, 17.65%, preciso a veces, 3.92% opino casi nunca.

Comentario: Para que la toma de decisiones sea la más acertada posible es

importante analizar los factores que del entorno de la empresa.

5. Todas las decisiones financieras implementadas han permitido obtener mayor rentabilidad.

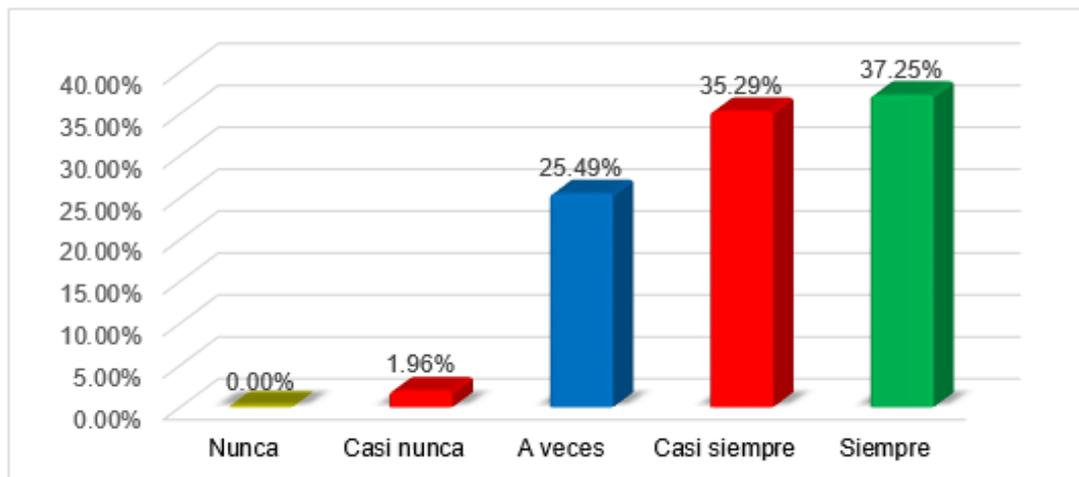
Tabla 5

Todas las decisiones financieras implementadas han permitido obtener mayor rentabilidad.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
A veces	13	25.49%	25.49%	27.45%
Casi siempre	18	35.29%	35.29%	62.75%
Siempre	19	37.25%	37.25%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 5: *Todas las decisiones financieras implementadas han permitido obtener mayor rentabilidad.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 5 y gráfico 5 se observa que el 37.25% de empleados indica que todas las decisiones han contribuido en la rentabilidad. Así mismo el 35.29% contestó casi siempre, 25.49%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca.

Comentario: Cuando la toma de decisiones es acertada de seguro esta

generara rentabilidad ya que se basa a información confiable y relevante.

6. El presupuesto de ventas se elaboró en base a la demanda de medicamentos de los clientes.

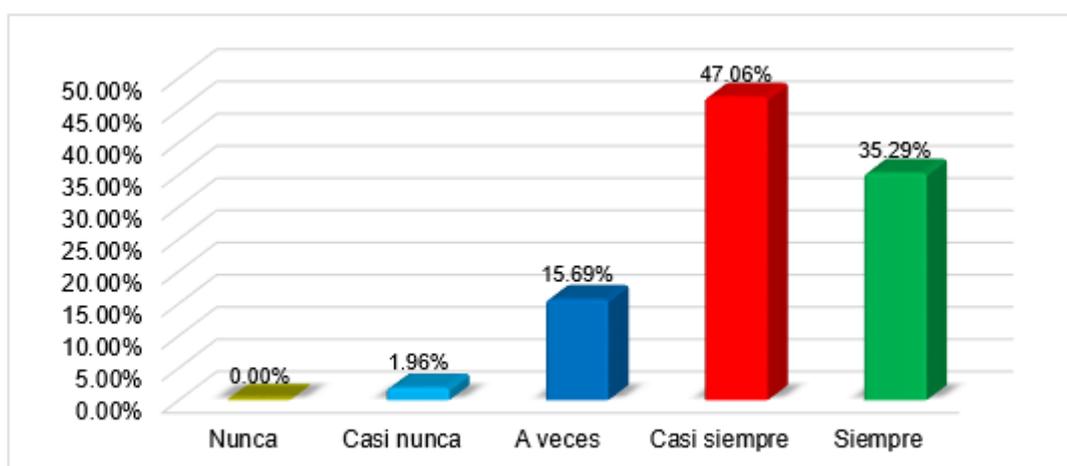
Tabla 6

El presupuesto de ventas se elaboró en base a la demanda de medicamentos de los clientes.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
A veces	8	15.69%	15.69%	17.65%
Casi siempre	24	47.06%	47.06%	64.71%
Siempre	18	35.29%	35.29%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 6: *El presupuesto de ventas se elaboró en base a la demanda de medicamentos de los clientes.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 6 y gráfico 6 se observa que el 35.29% de empleados indica que el presupuesto de ventas se desarrolló en base a la demanda de medicamentos. Así mismo el 47.06% contestó casi siempre, 15.69%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca.

Comentario: Para la elaboración del presupuesto de ventas de forma exitosa se tiene que apoyar en la demanda de los productos en periodo determinado.

7. El pronóstico de ventas a coadyuvado a elaborar de forma precisa el presupuesto de venta.

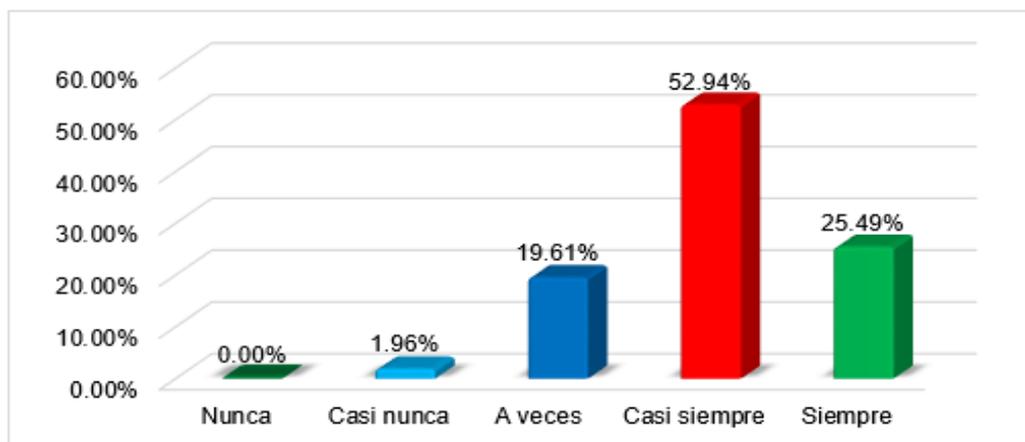
Tabla 7

El pronóstico de ventas a coadyuvado a elaborar de forma precisa el presupuesto de venta.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
A veces	10	19.61%	19.61%	21.57%
Casi siempre	27	52.94%	52.94%	74.51%
Siempre	13	25.49%	25.49%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 7: *El pronóstico de ventas a coadyuvado a elaborar de forma precisa el presupuesto de venta.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 7 y gráfico 7 se observa que el 25.49% de empleados indica que las proyecciones de ventas han coadyuvado a elaborar el presupuesto de ventas. Así mismo el 52.94% contestó casi siempre, 19.61%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca.

Comentario: El insumo principal para desarrollar el presupuesto de ventas son los pronósticos de ventas, ayudan a dirigir los recursos económicos financieros de forma óptima.

8. Al elaborar el presupuesto financiero se ha tomado en cuenta la volatilidad de los precios de los medicamentos.

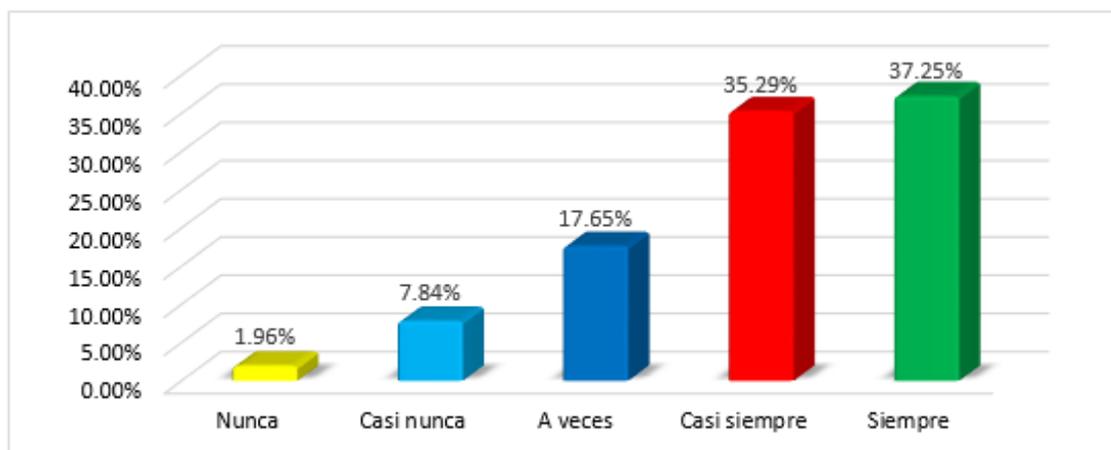
Tabla 8

Al elaborar el presupuesto financiero se ha tomado en cuenta la volatilidad de los precios de los medicamentos.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	4	7.84%	7.84%	9.80%
A veces	9	17.65%	17.65%	27.45%
Casi siempre	18	35.29%	35.29%	62.75%
Siempre	19	37.25%	37.25%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 8: *Al elaborar el presupuesto financiero se ha tomado en cuenta la volatilidad de los precios de los medicamentos.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 8 y gráfico 8 se observa que el 37.25% de empleados indica que al elaborar el presupuesto financiero se tomando en cuenta la volatilidad de precios. Así mismo el 35.29% contestó casi siempre, 17.65%,

preciso a veces, 7.84% opino casi nunca y 1.96% nunca.

Comentario: Para elaborar el presupuesto de ventas es clave tomar en cuenta la volatilidad de los precios en el mercado internacional.

9. Las necesidades económicas de los departamentos han sido tomadas en cuenta en el presupuesto financiero.

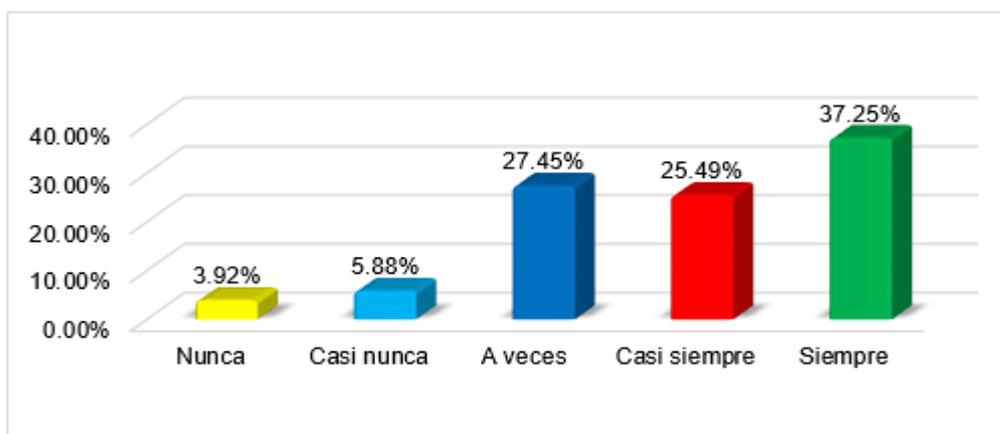
Tabla 9

Las necesidades económicas de los departamentos han sido tomadas en cuenta en el presupuesto financiero.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	3.92%	3.92%	3.92%
Casi nunca	3	5.88%	5.88%	9.80%
A veces	14	27.45%	27.45%	37.25%
Casi siempre	13	25.49%	25.49%	62.75%
Siempre	19	37.25%	37.25%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 9: *Las necesidades económicas de los departamentos han sido tomadas en cuenta en el presupuesto financiero.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 9 y gráfico 9 se observa que el 37.25% de empleados indica que ha tomado en cuenta las necesidades de los departamentos para elaborar el presupuesto financiero. Así mismo el 25.49% contestó casi siempre,

27.45%, preciso a veces, 5.88% opino casi nunca y 3.92% asevero nunca.

Comentario: Para elaborar el presupuesto con precisión se tiene que tomar en cuenta a todas las áreas de las empresas.

10. Todas las jefaturas han participado en el desarrollo del presupuesto financiero.

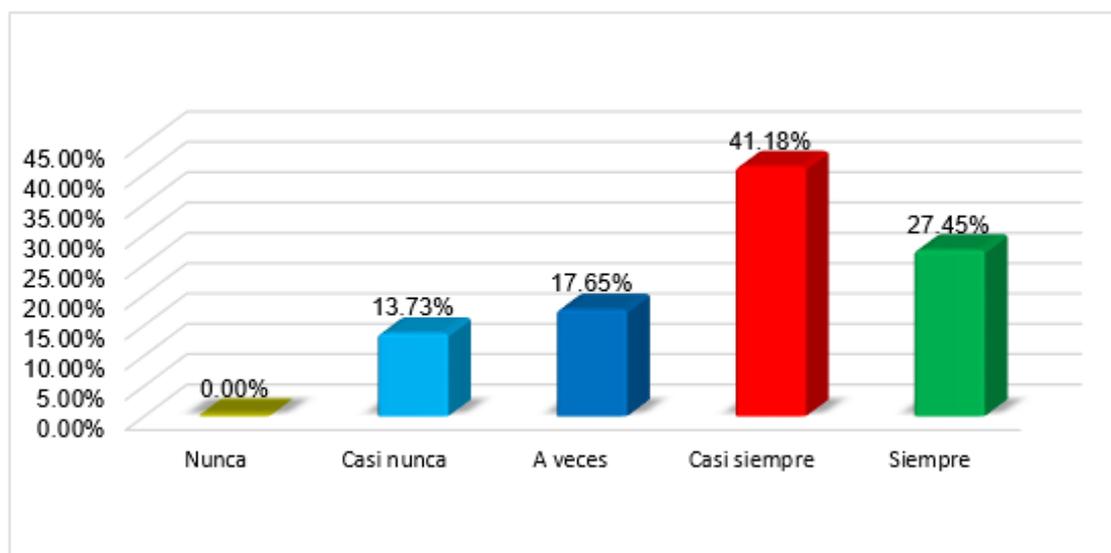
Tabla 10

Todas las jefaturas han participado en el desarrollo del presupuesto financiero.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	7	13.73%	13.73%	13.73%
A veces	9	17.65%	17.65%	31.37%
Casi siempre	21	41.18%	41.18%	72.55%
Siempre	14	27.45%	27.45%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 10: *Todas las jefaturas han participado en el desarrollo del presupuesto financiero.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. – En la tabla 10 y gráfico 10 se observa que el 27.45% de empleados indica que todas las jefaturas de las farmacéuticas han participado en la elaboración del presupuesto. Así mismo el .41.18% contesto casi siempre,

17.65%, preciso a veces, 13.73% opino casi nunca.

Comentario: Para el desarrollo del presupuesto se tienen que involucrar a todas las jefaturas de las empresas, así elaborar el presupuesto correctamente.

11. *Los objetivos financieros están orientados a recuperar la inversión en el mediano plazo.*

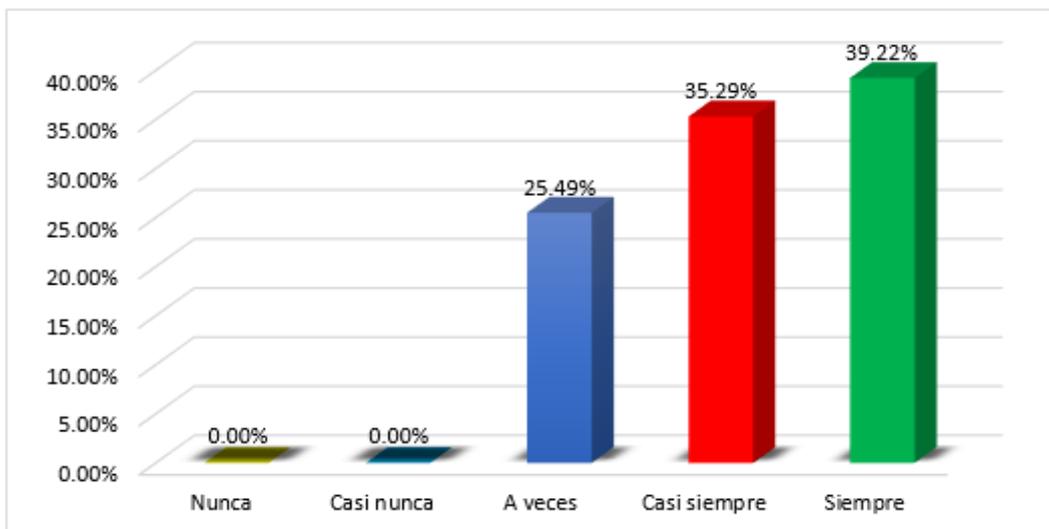
Tabla 11

Los objetivos financieros están orientados a recuperar la inversión en el mediano plazo.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
A veces	13	25.49%	25.49%	25.49%
Casi siempre	18	35.29%	35.29%	60.78%
Siempre	20	39.22%	39.22%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando SPSS

Gráfico 11: *Los objetivos financieros están orientados a recuperar la inversión en el mediano plazo.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 11 y gráfico 11 se observa que el 39.22% de empleados

indica que los propósitos financieros están enfocados a recuperar la inversión a inmediato plazo, así mismo el 35.29% contesto casi siempre, 25.49%, preciso a veces.

Comentario: Los objetivos a plazo inmediato permiten medir el desempeño financiero de forma recurrente y cotidiana.

12. Los objetivos financieros han permitido canalizar mejor los recursos económicos financieros.

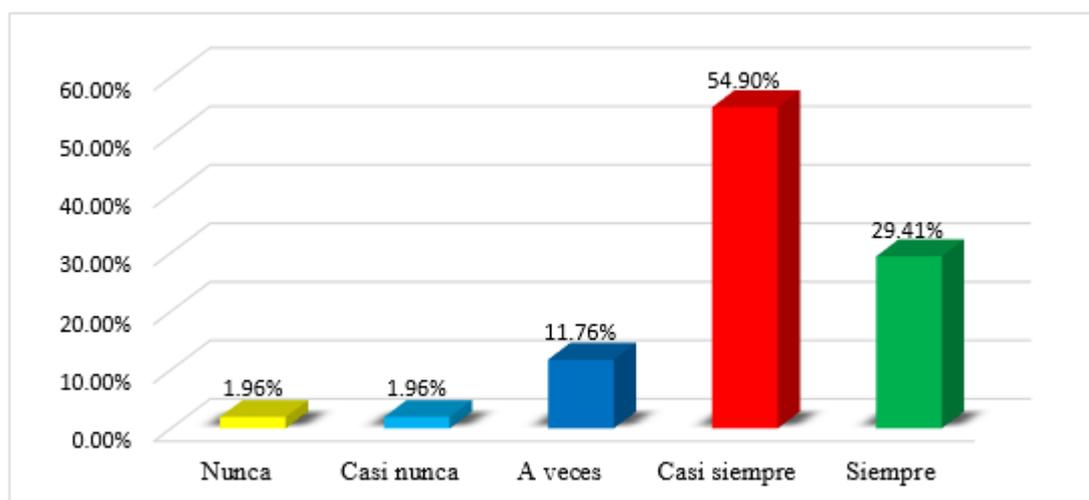
Tabla 12

Los objetivos financieros han permitido canalizar mejor los recursos económicos financieros.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	3.92%
A veces	6	11.76%	11.76%	15.69%
Casi siempre	28	54.90%	54.90%	70.59%
Siempre	15	29.41%	29.41%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 12: *Los objetivos financieros han permitido canalizar mejor los recursos económicos financieros.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 12 y gráfico 12 se observa que el 29.41% de empleados

indica que los objetivos financieros han permitido centralizar mejor los medios financieros en las empresas. Así mismo el 54.90% contesto casi siempre, 11.76% preciso a veces, 1.96% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: Los objetivos financieros permiten enfocar los recursos de una mejor forma ya que se utilizan a la medida que se necesita para su consecución.

13. Las políticas financieras han coadyuvado a mejorar la toma de decisiones gerenciales.

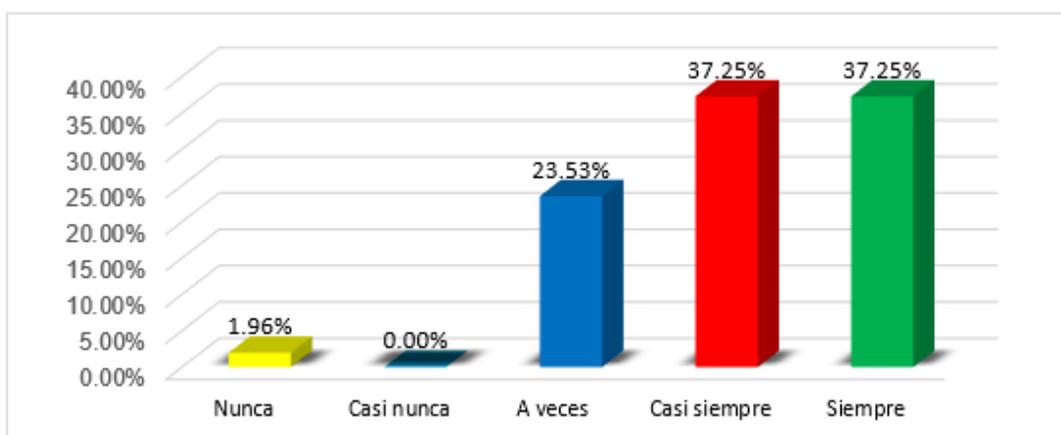
Tabla 13

Las políticas financieras han coadyuvado a mejorar la toma de decisiones gerenciales.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	0	0.00%	0.00%	1.96%
A veces	12	23.53%	23.53%	25.49%
Casi siempre	19	37.25%	37.25%	62.75%
Siempre	19	37.25%	37.25%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 13: *Las políticas financieras han coadyuvado a mejorar la toma de decisiones gerenciales.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 13 y gráfico 13 se observa que el 37.25% de empleados indica que las directrices financieras han permitido tomar mejores decisiones

financieras. Así mismo el 37.25% contesto casi siempre, 23.53%, preciso a veces y 1.96% asevero nunca.

Comentario: Las políticas financieras contribuyen que la gerencia toma mejor las decisiones de inversión.

14. Considera que la planificación financiera ha generado mayores utilidades a los propietarios y socios.

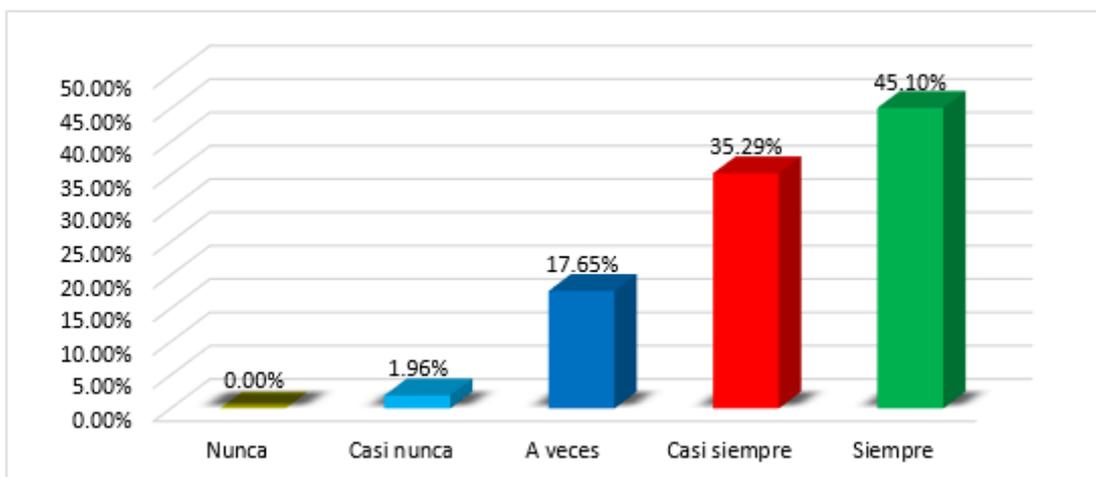
Tabla 14

Considera que la planificación financiera ha generado mayores utilidades a los propietarios y socios.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
A veces	9	17.65%	17.65%	19.61%
Casi siempre	18	35.29%	35.29%	54.90%
Siempre	23	45.10%	45.10%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 14: *Considera que la planificación financiera ha generado mayores utilidades a los propietarios y socios.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 14 y gráfico 14 se observa que el 45.10% de empleados

indica que el planeamiento financiero ha propiciado mayores utilidades a los socios y propietarios. Así mismo el 35.29% contesto casi siempre, 17.65%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca.

Comentario: Es evidente que el planeamiento financiero aumenta la rentabilidad de las empresas que los implementen.

15. El planeamiento financiero ha permitido tener un mayor control de los riesgos financieros.

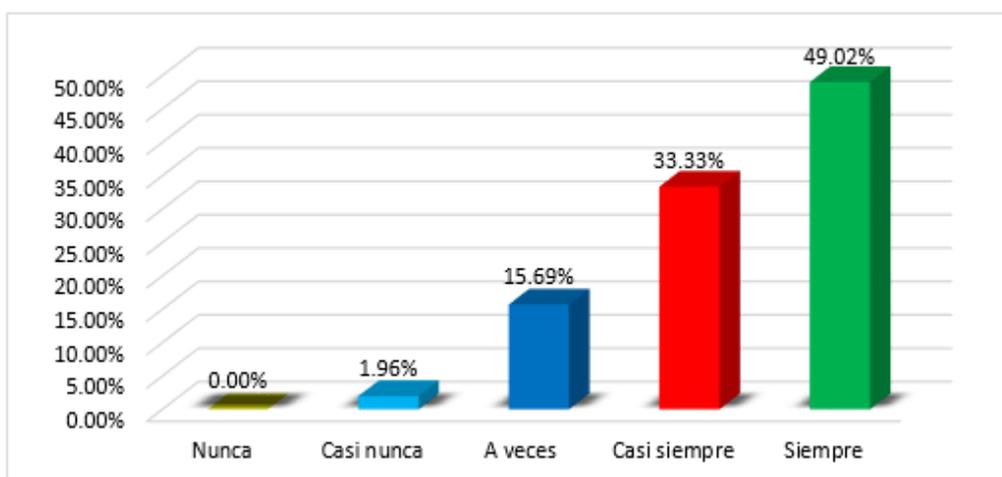
Tabla 15

El planeamiento financiero ha permitido tener un mayor control de los riesgos financieros.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
A veces	8	15.69%	15.69%	17.65%
Casi siempre	17	33.33%	33.33%	50.98%
Siempre	25	49.02%	49.02%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 15: *El planeamiento financiero ha permitido tener un mayor control de los riesgos financieros.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 15 y gráfico 15 se observa que el 49.02% de empleados indica que el planeamiento financiero ha reducido el riesgo financiero. Así

mismo el 33.33% contesto casi siempre, 15.69%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca.

Comentario: El planeamiento financiero incrementa la rentabilidad de la empresa ya que minimiza el riesgo de las inversiones y guía las actividades financieras económicas de las empresas.

Distribución de Frecuencias rentabilidad

16. Existen medidas que coadyuven a disminuir el margen de los costes y gastos.

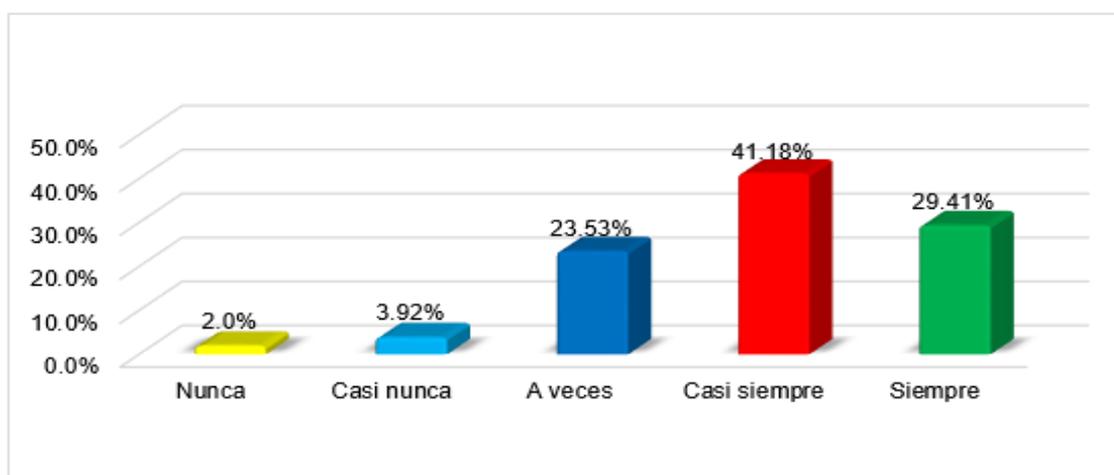
Tabla 16

Existen medidas que coadyuven a disminuir el margen de los costes y gastos.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2.0%	2.0%	2.0%
Casi nunca	2	3.92%	3.9%	5.9%
A veces	12	23.53%	23.5%	29.4%
Casi siempre	21	41.18%	41.2%	70.6%
Siempre	15	29.41%	29.4%	100.0%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 16: *Existen medidas que coadyuven a disminuir el margen de los costes y gastos.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 16 y gráfico 16 se observa que el 29.41% de empleados indica que se ha implementado acciones que permitan reducir costos y gastos.

Así mismo el 41.18% contesto casi siempre, 23.53% preciso a veces, 3.92% opino casi nunca y 2.0% asevero nunca.

Comentario: La reducción de costos y gastos es una medida que contribuye a aumentar la rentabilidad de las empresas.

17. Se aplica un control de stock proactivo con la finalidad de reducir costos en medicamentos vencidos.

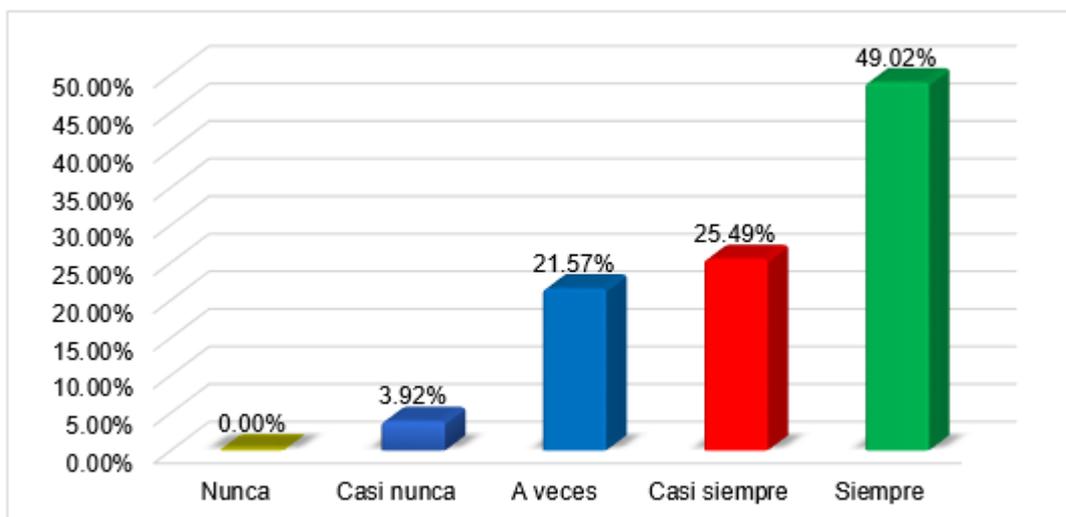
Tabla 17

Se aplica un control de stock proactivo con la finalidad de reducir costos en medicamentos vencidos.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	2	3.92%	3.92%	3.92%
A veces	11	21.57%	21.57%	25.49%
Casi siempre	13	25.49%	25.49%	50.98%
Siempre	25	49.02%	49.02%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 17: Se aplica un control de stock proactivo con la finalidad de reducir costos en medicamentos vencidos.



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 17 y gráfico 17 se observa que el 49.02% de empleados indica que se ha implementada un control preventivo de stock para reducir costos de medicamentos vencidos. Así mismo el 25.49% contesto casi siempre, 21.57%, preciso a veces, 3.92% opino casi nunca.

Comentario: Implementar un sistema de avisos tempranos en cuanto stock ayuda a amenorar las perdidas en medicamentos vencidos.

18. Se busca reducir los costos en el área comercial con el propósito de incrementar la rentabilidad.

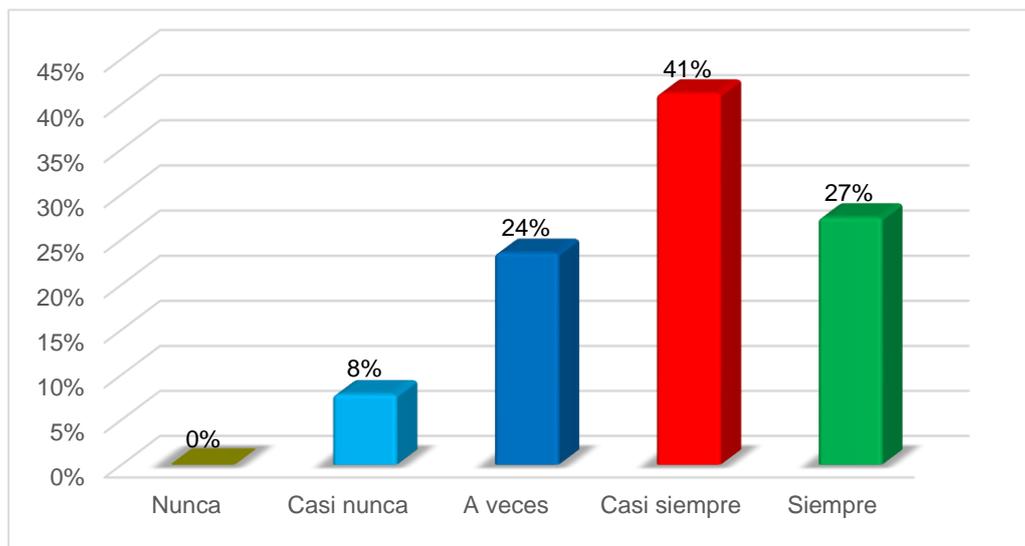
Tabla 18

Se busca reducir los costos en el área comercial con el propósito de incrementar la rentabilidad.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0%	0%	0%
Casi nunca	4	8%	8%	8%
A veces	12	24%	24%	31%
Casi siempre	21	41%	41%	73%
Siempre	14	27%	27%	100%
Total	51	100%	100%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 18: *Se busca reducir los costos en el área comercial con el propósito de incrementar la rentabilidad.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 18 y gráfico 18 se observa que el 27% de empleados indica que se minorado los costos comerciales con la finalidad de aumentar la rentabilidad. Así mismo el 41.00% contesto casi siempre, 24%, preciso a veces, 8% opino casi nunca.

Comentario: Bajar los costos en el área comercial, es una medida acertada para aumentar la rentabilidad en las empresas.

19. Se analizan los activos por medio de indicadores financieros comparando un periodo y otro.

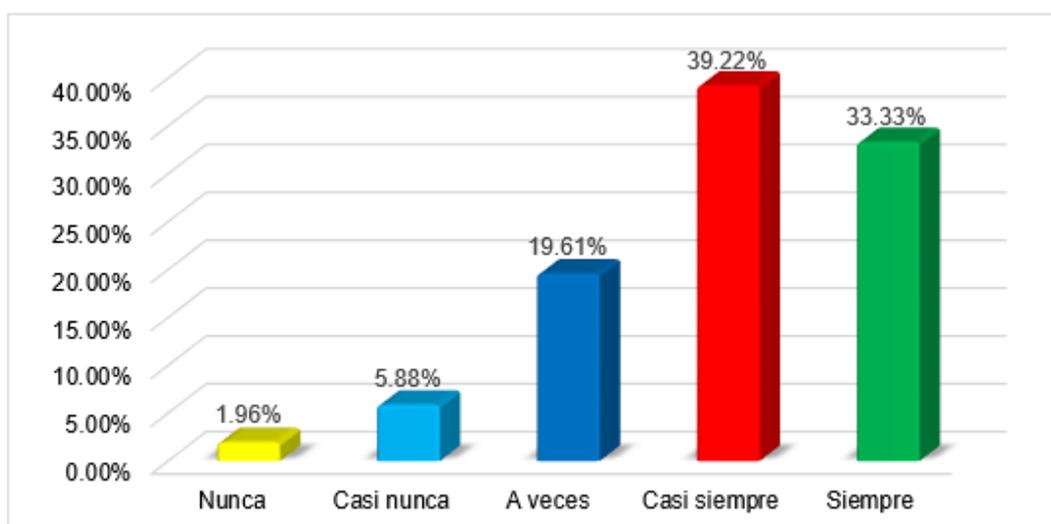
Tabla 19

Se analizan los activos por medio de indicadores financieros comparando un periodo y otro.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	3	5.88%	5.88%	7.84%
A veces	10	19.61%	19.61%	27.45%
Casi siempre	20	39.22%	39.22%	66.67%
Siempre	17	33.33%	33.33%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 19: *Se analizan los activos por medio de indicadores financieros comparando un periodo y otro.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 19 y gráfico 19 se observa que el 33.33% de empleados indica que se miden los activos de la empresa por medio de índices financieros de un periodo a otro. Así mismo el 39.22% contestó casi siempre, 19.61%, preciso a veces, 5.88% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: Los índices financieros cuantitativos permiten tener una visión integral de la salud financiera de la empresa.

20. La inversión en activos durante el año anterior generó alta rentabilidad.

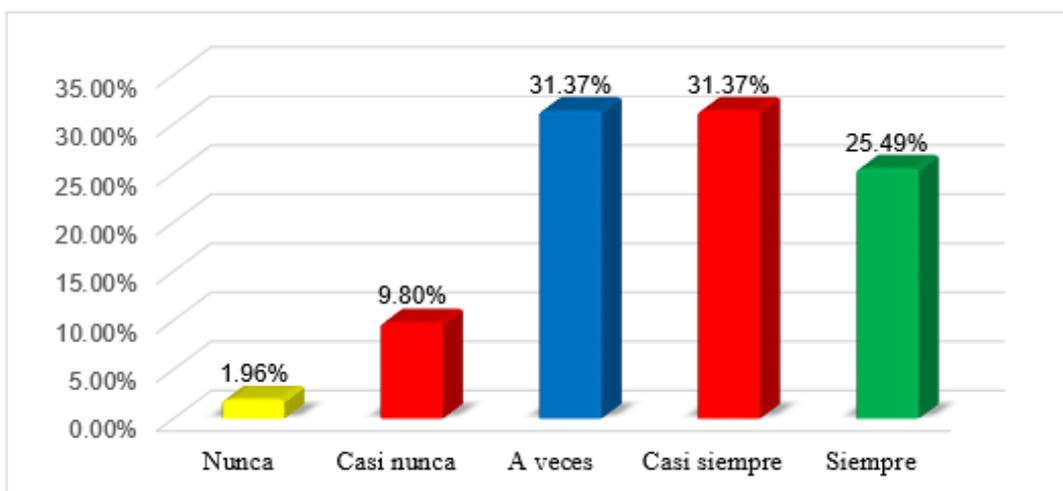
Tabla 20

La inversión en activos durante el año anterior generó alta rentabilidad.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	5	9.80%	9.80%	11.76%
A veces	16	31.37%	31.37%	43.14%
Casi siempre	16	31.37%	31.37%	74.51%
Siempre	13	25.49%	25.49%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 20: *La inversión en activos durante el año anterior generó alta rentabilidad.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 20 y gráfico 20 se observa que el 25.49% de empleados

indica que los activos en el periodo pasado han generados ganancias para las farmacéuticas. Así mismo el 31.37% contesto casi siempre, 31.37%, preciso a veces, 9.80% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: La rentabilidad de los activos de un periodo a otro es una señal de sostenibilidad de ganancias que genera la empresa.

21. Se cuenta con reservas de capital para atender emergencias y contingencias financieras.

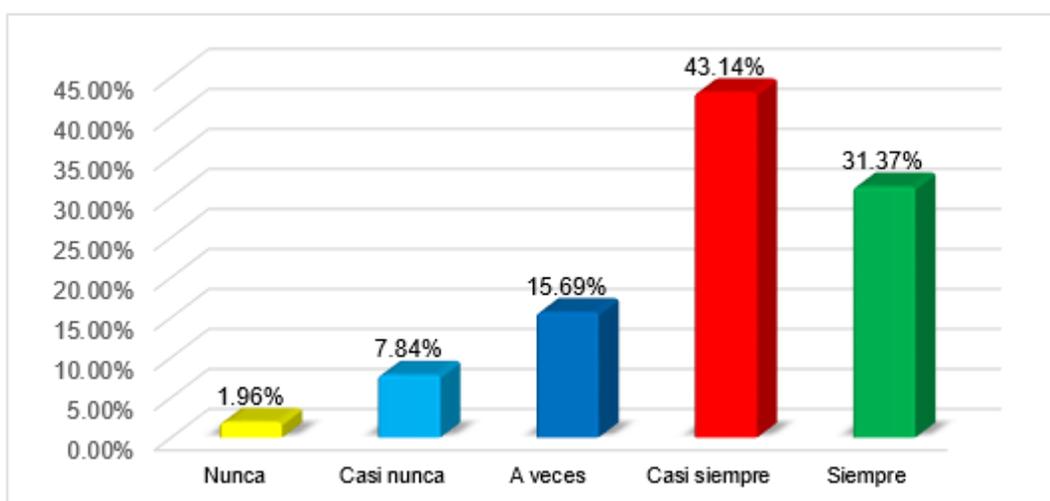
Tabla 21

Se cuenta con reservas de capital para atender emergencias y contingencias financieras.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	4	7.84%	7.84%	9.80%
A veces	8	15.69%	15.69%	25.49%
Casi siempre	22	43.14%	43.14%	68.63%
Siempre	16	31.37%	31.37%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 21: *Se cuenta con reservas de capital para atender emergencias y contingencias financieras.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 21 y gráfico 21 se observa que el 31.37% de empleados

indica que las farmacéuticas cuentan con ahorros de capital para afrontar situaciones de contingencias. Así mismo el 43.14% contesto casi siempre, 15.69%, preciso a veces, 7.84% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: Contar con reservas para situaciones inesperadas es una medida que permiten resolver situaciones en momentos difíciles.

22. Las adquisiciones de medicamentos se realizan con capital propio producto de los ingresos corrientes.

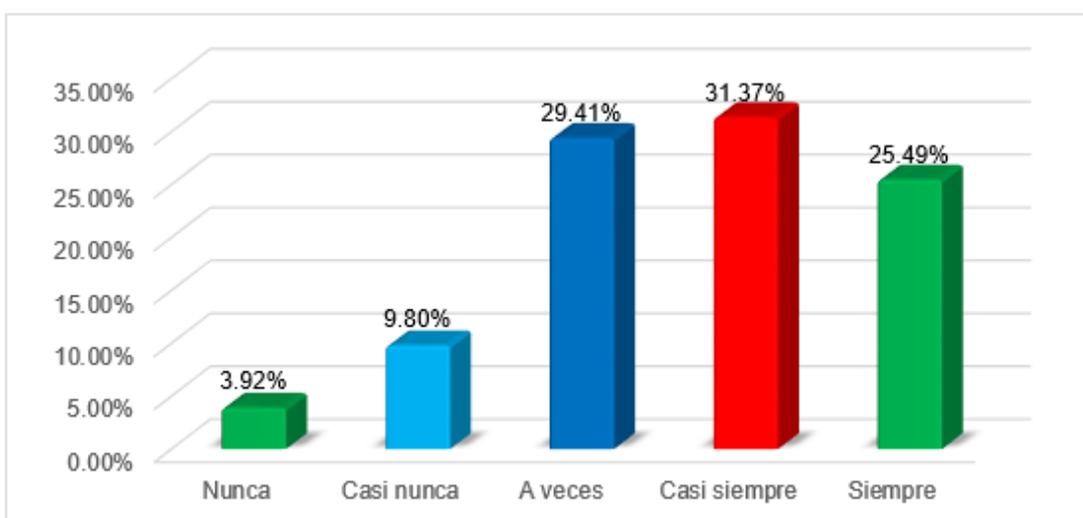
Tabla 22

Las adquisiciones de medicamentos se realizan con capital propio producto de los ingresos corrientes.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	3.92%	3.92%	3.92%
Casi nunca	5	9.80%	9.80%	13.73%
A veces	15	29.41%	29.41%	43.14%
Casi siempre	16	31.37%	31.37%	74.51%
Siempre	13	25.49%	25.49%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 22: *Las adquisiciones de medicamentos se realizan con capital propio producto de los ingresos corrientes.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 22 y gráfico 22 se observa que el 25.49% de empleados

indica que las compras de medicamentos se realizan con dinero producto de los ingresos corrientes. Así mismo el 31.37% contesto casi siempre, 29.41%, preciso a veces, 9.80% opino casi nunca y 3.92% asevero nunca.

Comentario: Cuando el capital de trabajo es propio y alcanza para realizar las compras es una forma idónea para generar rentabilidad.

23. Las estrategias financieras han logrado incrementar las utilidades económicas.

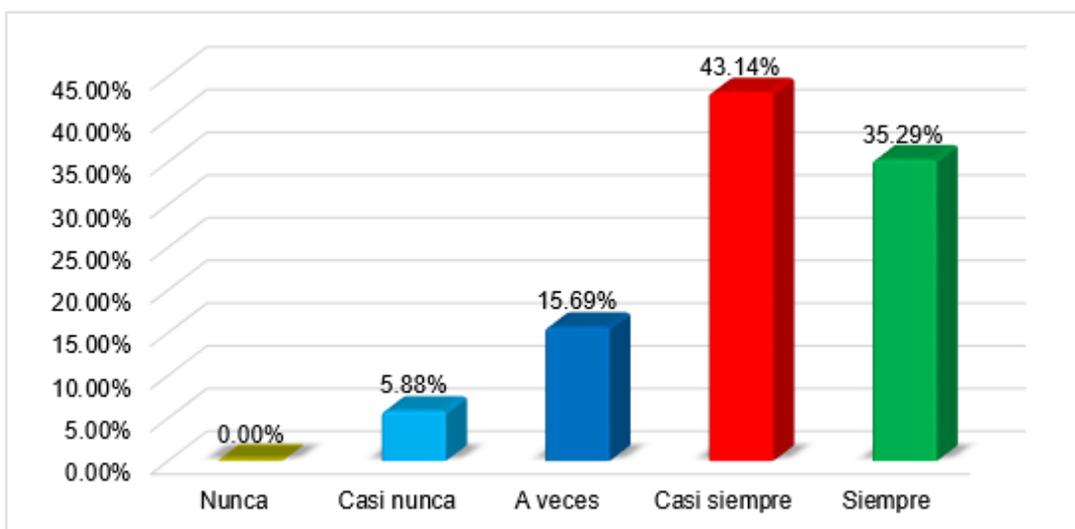
Tabla 23

Las estrategias financieras han logrado incrementar las utilidades económicas.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	3	5.88%	5.88%	5.88%
A veces	8	15.69%	15.69%	21.57%
Casi siempre	22	43.14%	43.14%	64.71%
Siempre	18	35.29%	35.29%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 23: *Las estrategias financieras han logrado incrementar las utilidades económicas.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 23 y gráfico 23 se observa que el 35.29% de empleados

indica que las acciones financieras han logrado aumentar las ganancias de las farmacéuticas. Así mismo el 43.14% contesto casi siempre, 15.69%, preciso a veces, 5.88% opino casi nunca.

Comentario: Cuando las estrategias están bien establecidas estás generan rentabilidad y propician solvencia económica a la empresa.

24. Se cuenta con la capacidad de inversión en inmuebles y equipos para la correcta gestión en la industria farmacéutica.

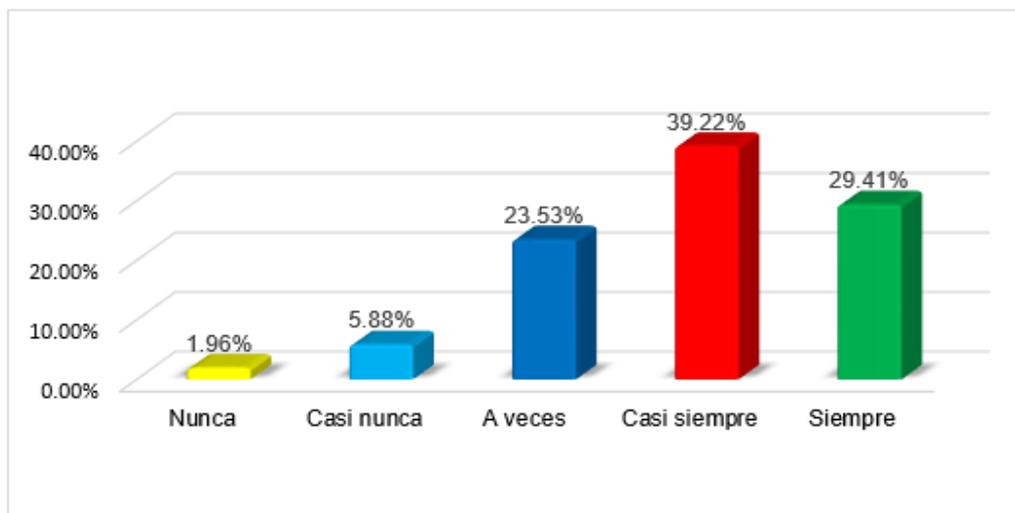
Tabla 24

Se cuenta con la capacidad de inversión en inmuebles y equipos para la correcta gestión en la industria farmacéutica.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	3	5.88%	5.88%	7.84%
A veces	12	23.53%	23.53%	31.37%
Casi siempre	20	39.22%	39.22%	70.59%
Siempre	15	29.41%	29.41%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 24: *Se cuenta con la capacidad de inversión en inmuebles y equipos para la correcta gestión en la industria farmacéutica.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 24 y gráfico 24 se observa que el 29.41% de empleados indica que las empresas cuentan con la capacidad económica para invertir en inmuebles y equipos. Así mismo el 39.22% contestó casi siempre, 23.53%, preciso a veces, 5.88% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: La inversión en inmuebles y equipos genera rentabilidad, pero tiene que ser analizada con anticipación ya que significa mucha inversión.

25. La capacidad económica es producto de una buena gestión de las inversiones financieras.

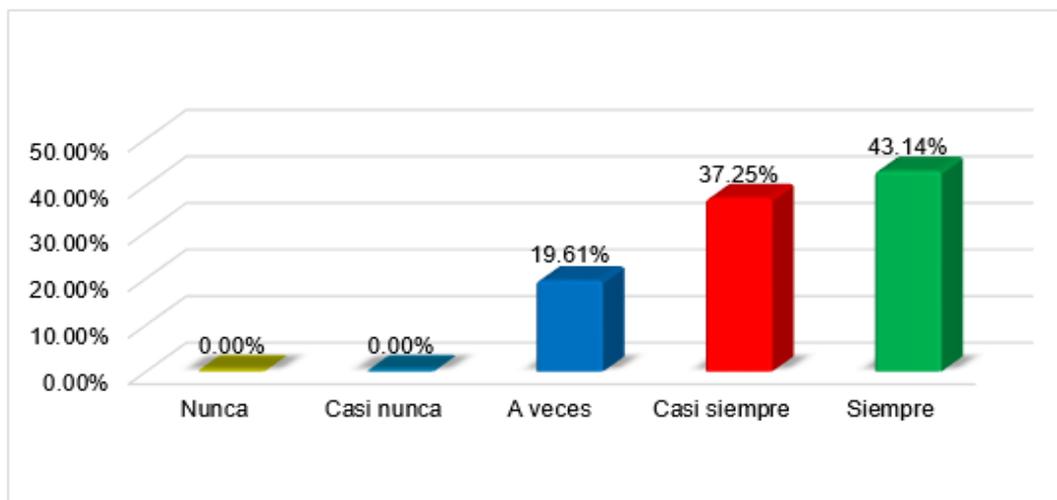
Tabla 25

La capacidad económica es producto de una buena gestión de las inversiones financieras.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
A veces	10	19.61%	19.61%	19.61%
Casi siempre	19	37.25%	37.25%	56.86%
Siempre	22	43.14%	43.14%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 25: *La capacidad económica es producto de una buena gestión de las inversiones financieras.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 25 y gráfico 25 se observa que el 43.14% de empleados indica que el poder económico que poseen las empresas es consecuencia de la gestión financiera adecuada. Así mismo el 37.25% contestó casi siempre, 19.61%, preciso a veces.

Comentario: Cuando una empresa se encuentra con solvencia económica es porque se está realizando una gestión económica idónea.

26. Se calcula el índice de endeudamiento antes de acceder a un financiamiento en la banca privada.

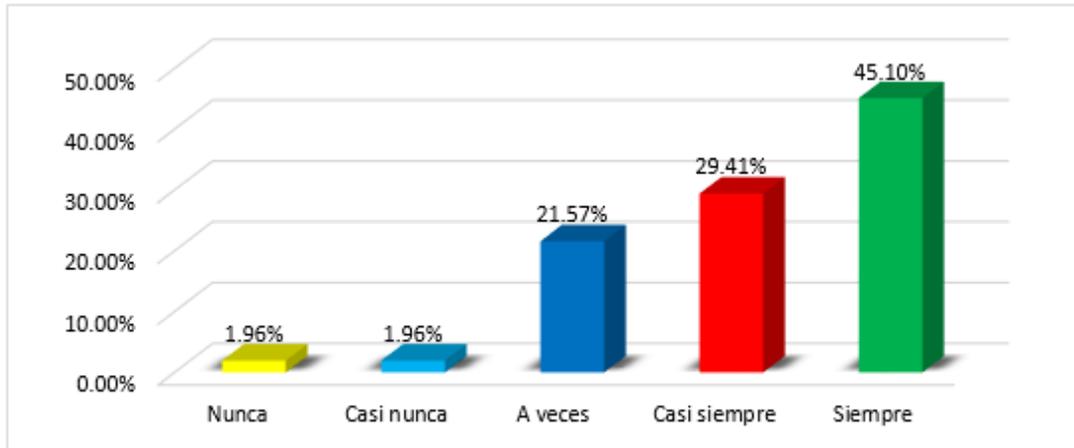
Tabla 26

Se calcula el índice de endeudamiento antes de acceder a un financiamiento en la banca privada.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	3.92%
A veces	11	21.57%	21.57%	25.49%
Casi siempre	15	29.41%	29.41%	54.90%
Siempre	23	45.10%	45.10%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 26: Se calcula el índice de endeudamiento antes de acceder a un financiamiento en la banca privada.



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 26 y gráfico 26 se observa que el 45.10% de empleados indica que se mide el índice de endeudamiento antes de adquirir un préstamo. Así mismo el 29.41% contestó casi siempre, 21.57%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: Antes de obtener un financiamiento es de utilidad medir si este va a generar rentabilidad de lo contrario se desistirá de obtenerlo.

27. Los préstamos adquiridos generan excedentes después de pagar los intereses y comisiones.

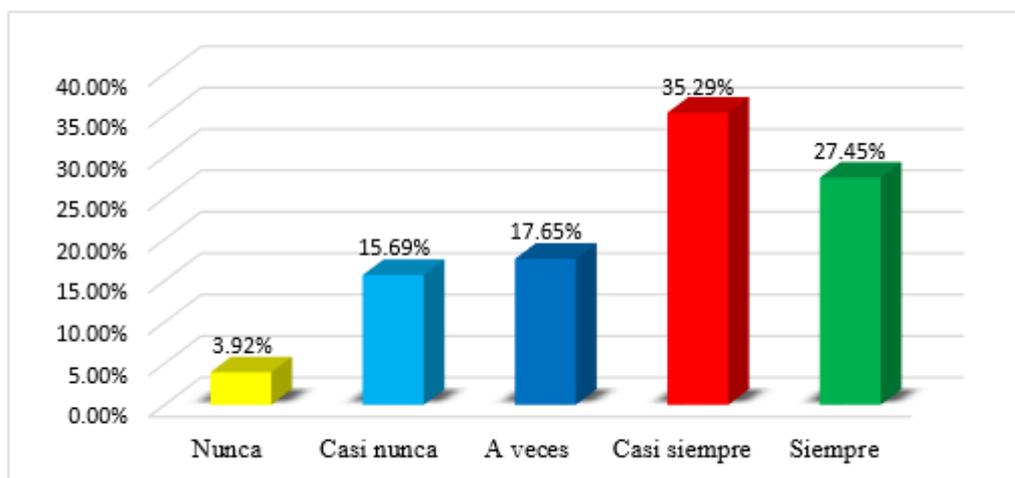
Tabla 27

Los préstamos adquiridos generan excedentes después de pagar los intereses y comisiones.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	3.92%	3.92%	3.92%
Casi nunca	8	15.69%	15.69%	19.61%
A veces	9	17.65%	17.65%	37.25%
Casi siempre	18	35.29%	35.29%	72.55%
Siempre	14	27.45%	27.45%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 27: *Los préstamos adquiridos generan excedentes después de pagar los intereses y comisiones.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 27 y gráfico 27 se observa que el 27.45% de empleados indica que los préstamos generan excedentes posteriores de pagar los interés y comisiones. Así mismo el 35.29% contesto casi siempre, 17.65%, preciso a veces, 15.69% opino casi nunca y 3.92% asevero nunca.

Comentario: Un préstamo genera excedente cuando la gestión financiera es idónea.

28. Los resultados de las mediciones a través de las ratios financieras arrojan alta rentabilidad.

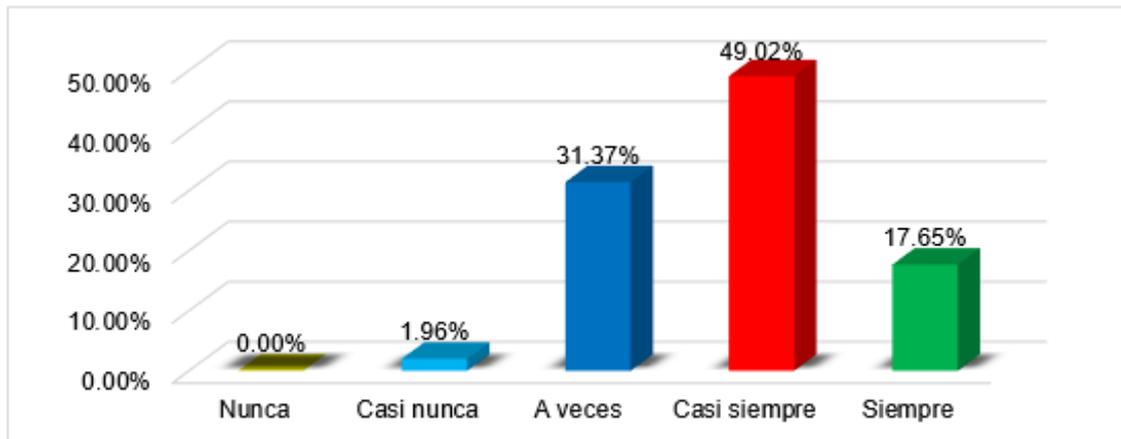
Tabla 28

Los resultados de las mediciones a través de las ratios financieras arrojan alta rentabilidad.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
A veces	16	31.37%	31.37%	33.33%
Casi siempre	25	49.02%	49.02%	82.35%
Siempre	9	17.65%	17.65%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 28: *Los resultados de las mediciones a través de las ratios financieras arrojan alta rentabilidad.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 28 y gráfico 28 se observa que el 17.65% de empleados indica que las mediciones a través de las ratios financieras indican que está generando rentabilidad las inversiones financieras en las empresas farmacéuticas. Así mismo el 49.02% contestó casi siempre, 31.37%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca.

Comentario: Las ratios financieras son medidas eficaces para conocer la rentabilidad de una organización.

29. Las inversiones han generado utilidades que le han permitido ser más competitivo en el mercado.

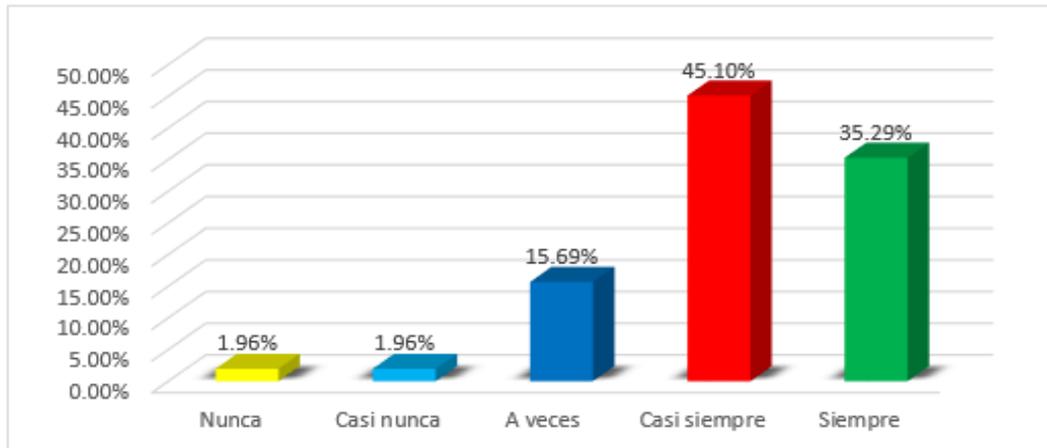
Tabla 29

Las inversiones han generado utilidades que le han permitido ser más competitivo en el mercado.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	1.96%	1.96%	1.96%
Casi nunca	1	1.96%	1.96%	3.92%
A veces	8	15.69%	15.69%	19.61%
Casi siempre	23	45.10%	45.10%	64.71%
Siempre	18	35.29%	35.29%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 29: *Las inversiones han generado utilidades que le han permitido ser más competitivo en el mercado.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 29 y gráfico 29 se observa que el 35.29% de empleados indica que las inversiones han propiciado mayores ganancias y han coadyuvado a una mayor competitividad de las farmacéuticas. Así mismo el 45.10% contestó casi siempre, 15.69%, preciso a veces, 1.96% opino casi nunca y 1.96% asevero nunca.

Comentario: La rentabilidad permite a las empresas crecer y a ser más competitivas en el mercado donde operan.

30. El margen de ganancias en los medicamentos comerciales y genéricos es alto.

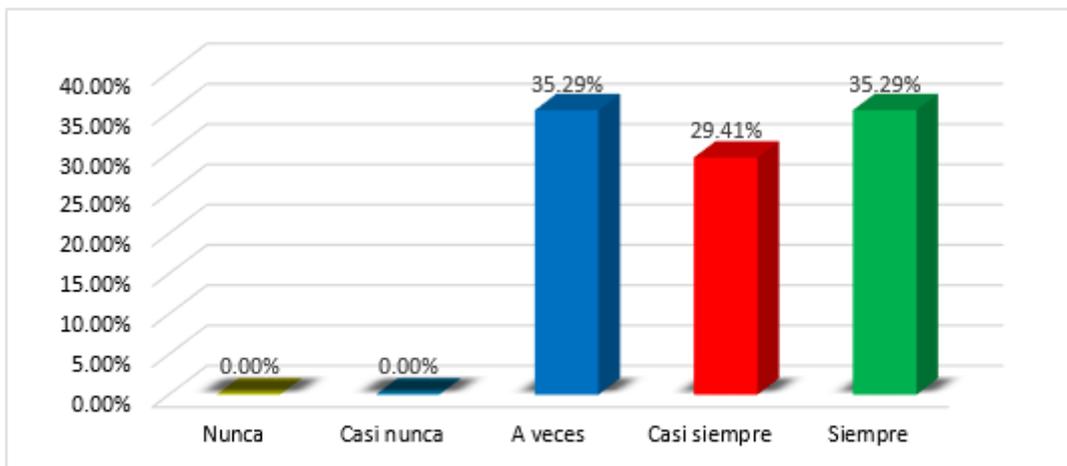
Tabla 30

El margen de ganancias en los medicamentos comerciales y genéricos es alto.

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
Casi nunca	0	0.00%	0.00%	0.00%
A veces	18	35.29%	35.29%	35.29%
Casi siempre	15	29.41%	29.41%	64.71%
Siempre	18	35.29%	35.29%	100.00%
Total	51	100.00%	100.00%	

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Gráfico 30: *El margen de ganancias en los medicamentos comerciales y genéricos es alto.*



Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis. - En la tabla 30 y gráfico 30 se observa que el 35.29% de empleados indica que el porcentaje de utilidades en los productos farmacéuticos comerciales y genéricos es elevado. Así mismo el 29.41% contestó casi siempre, 35.29%, preciso a veces.

Comentario: Maximizar el margen de ganancias en todos los medicamentos permite generar una mayor solvencia económica en las empresas farmacéuticas.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SAENZ ARENAS ESTHER ROSA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "Planeamiento Financiero y su relación en la Rentabilidad de las empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021.", cuyos autores son OLIVAS SANTILLAN BEATRIZ EUGENIA, MORALES SOROA JOHN ANDERSSON, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, 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, 21 de Marzo del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SAENZ ARENAS ESTHER ROSA DNI: 08150222 ORCID: 0000-0003-0340-2198	Firmado electrónicamente por: ESAENZAR el 22-03- 2023 01:04:54

Código documento Trilce: TRI - 0537723