



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de
la Empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019**

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

AUTORES:

Goicochea Ganvini, Arminda Victoria (ORCID: 0000-0002-9186-4220)

Orozco Príncipe, Jhonatan Alexander (ORCID: 0000-0002-6193-7441)

ASESOR:

Mg. Araujo Calderón, Wilder Adalberto (ORCID:0000-0003-0884-0808)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2021

DEDICATORIA

A Dios por bendecirme y protegerme cada día, a mi madre Alina Ganvini por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad y apoyarme incondicionalmente, y a mi asesor por sus consejos y apoyo.

ARMINDA

Esta tesis va dedicada a mi madre, quien me ha apoyado incondicionalmente y me motivó a seguir adelante. A mis hermanos, por ser mis amigos, cómplices y compañeros de largas amanecidas de estudio. A mi hija, que es mi alegría y motivación de seguir adelante. Y poder ser un ejemplo para ella.

JHONATAN

AGRADECIMIENTO

Agradecemos infinitamente a Dios nuestro señor por ser nuestra compañía durante este periodo de estudios, a nuestra familia por estar siempre con nosotros guiándonos por el buen camino, a la Universidad César Vallejo donde realizamos nuestros estudios superiores por habernos acogido en sus aulas, a nuestro asesor el Dr. Araujo Calderón Wilder Adalberto por su apoyo profesional en la realización de la presente investigación.

Índice de contenidos

CARÁTULA	
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de Tablas	v
Resumen.....	vi
Abstract	vii
I INTRODUCCIÓN.....	1
II MARCO TEÓRICO.....	3
III METODOLOGÍA.....	9
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	9
3.2. Variables y operacionalización	10
3.3. Población, muestra y muestreo	11
3.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	12
3.5. Procedimientos	13
3.6. Método de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN.....	32
VI. CONCLUSIONES.....	37
VII. RECOMENDACIONES	38
REFERENCIAS	39
ANEXO	

Índice de Tablas

Tabla 1.....	15
Tabla 2.....	16
Tabla 3.....	17
Tabla 4.....	18
Tabla 5.....	19
Tabla 6.....	20
Tabla 7.....	22
Tabla 8.....	23
Tabla 9.....	25
Tabla 10.....	26
Tabla 11.....	28
Tabla 12.....	30

Resumen

El presente informe de investigación se realiza con la finalidad de determinar la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. en el periodo 2019. El tipo de estudio ejecutado en esta investigación se basa en un análisis aplicado, cuyos datos fueron recolectados de manera directa, así mismo la investigación proviene de un diseño no experimental, de corte transversal, porque los datos recopilados abarcan un solo periodo y correlacional porque se va a determinar la relación de ambas variables. Los datos obtenidos en este estudio se obtuvieron debido al análisis documental elaborado en la empresa, por los cuales se tomó como población y muestra a la Empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Luego de la ardua investigación se concluyó, que la planificación financiera la planificación financiera incide positivamente en la rentabilidad de la empresa debido a que mejoró la situación económica y financiera en el periodo 2019, dado que cuando no se aplicó la planificación financiera se tuvo resultados de S/. 1,289,225 en sus ventas y una rentabilidad del activo de 21.02% en el año 2019. Después de haber aplicado la planificación financiera a través de proyectar el Estado de situación Financiera y el Estado de resultados, se logró obtener S/. 1,421,042 soles en sus ventas y una rentabilidad del activo de 43.5%, consiguiendo un mejor resultado para la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.

Palabras Clave: Planificación Financiera, Presupuestos, Rentabilidad.

Abstract

This research report is carried out in order to determine the impact of financial planning on the profitability of the company Autopartes La Repuestera S.A.C. in the period 2019. The type of study carried out in this research is based on an applied analysis, whose data were collected directly, likewise the research comes from a non-experimental, cross-sectional design, because the data collected covers a single period and correlational because the relationship of both variables will be determined. The data obtained in this study were obtained due to the documentary analysis prepared in the company, for which the company Autopartes La Repuestera S.A.C. was taken as the population and sample. After the arduous investigation it was concluded that financial planning positively affects the profitability of the company because the economic and financial situation improved in the 2019 period, given that when financial planning was not applied, results of S /. 1,289,225 in sales and a return on assets of 21.02% in 2019. After applying financial planning through projecting the Statement of Financial Position and the Statement of Income, it was possible to obtain S /. 1,421,042 soles in its sales and a profitability of the asset of 43.5%, achieving a better result for the company Autopartes La Repuestera S.A.C.

Keywords: Financial planning, Budget and Profitability.

I INTRODUCCIÓN

En la actualidad las organizaciones quieren implementar estrategias novedosas las cuales les concedan mejorar sus diversas actividades para que de esa manera puedan adaptarse a los diversos cambios que tiene el entorno y a las constantes presiones por parte de la competencia. Cuando se decide empezar un emprendimiento se debe tener claras las líneas estratégicas, una óptima manera de poder concretar todas las ideas es representarlas a través de objetivos que deben ser alcanzables; y así puedan servir para la creación del plan, lo cual será una guía en las operaciones diarias.

Las empresas en el Perú, representan un ente sumamente importante, debido a que son el motor que mueve la economía del país, es preciso mencionar, que no existen dos entidades iguales es por ello que tienen metas y objetivos distintos. La planificación financiera es la base indispensable para alcanzar dichas metas que se proponen las entidades y es por medio de un correcto manejo de los recursos. Por lo tanto, se puede permitir el tener oportunas decisiones, al mismo tiempo evaluar lo que las actividades requieran, además se pueda realizar un pronóstico acertado que permita el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Debido a lo expresado anteriormente se ha planteado la siguiente problemática para esta investigación: ¿Cuál es la incidencia de la Planificación Financiera en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019?

De acuerdo a Hernández, Fernández y Baptista (2010) Esta investigación se justifica con el criterio de conveniencia, ya que se basa en analizar la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa La Repuestera Autopartes SAC.

Con Implicancia práctica debido a que se propondrán estrategias para que la entidad pueda aumentar su rentabilidad.

En valor teórico, se realiza con el propósito indagar y fortalecer los conocimientos que tienen las dos variables presentadas: Planificación

Financiera y Rentabilidad, entendiendo el principal motivo de la relación que existe entre ambas variables, dando a conocer la realidad problemática empresarial de hoy en día.

Esta investigación se justifica con utilidad metodológica ya que otorga a otros investigadores, enseres de evaluación firmes y verídicos, que puedan uniformar y usarse en otras investigaciones. Metodológicamente cederá autenticidad y veracidad a los datos de criterio sobre la planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad, permitiendo y ayudando a futuras investigaciones que planteen un caso similar.

Este trabajo se justifica con relevancia social debido a que permitirá a la empresa identificar sus deficiencias, y ver qué cambios se podrá hacer para que siga económicamente activa y tener la fiabilidad para poder afrontar las obligaciones que se presenten en el futuro. Este proyecto de investigación se justifica porque se aplicará un análisis detallado en los datos contables de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C., para que esta pueda identificar de manera efectiva cuales son los puntos afectados de la empresa, como afrontaría y establecer estrategias.

En expectativa a la problemática expuesta, se tiene como objetivo principal, determinar la Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019.

Y como objetivos específicos: Analizar la planificación financiera existente para establecer un diagnóstico de la situación financiera. del periodo 2019. Analizar la rentabilidad del periodo 2019 de la empresa Autopartes S.A.C. Demostrar cómo la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa Autopartes S.A.C.

Según la problemática dada, se plantea la hipótesis alterna La Planificación Financiera tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019. Y la hipótesis nula, La Planificación Financiera no tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo - 2019.

II MARCO TEÓRICO

Por lo tanto, esta investigación se basa en los estudios que la forman, siendo respaldada con trabajos previos de autores nacionales e internacionales.

Como referencia a los autores internacionales tenemos a Eugenio (2013) en su investigación titulada LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INCUBANDINA S.A. Tuvo como objetivo el optimizar la planificación financiera para mejorar la rentabilidad. Fue un estudio de tipo exploratorio – descriptivo. La población y muestra fue 16 empleados, se usó el muestreo no probabilístico. El instrumento utilizado fue el cuestionario. Los resultados fueron que el 37% de la población indicó en un nivel muy bajo se realizan proyecciones con respecto a la rentabilidad. Se concluyó que al no existir una Planificación Financiera ocasiona que se debilite la optimización de recursos financieros dado que no permite la utilización de los mismos.

Velazco (2017), en su investigación titulada La planificación financiera y la rentabilidad en la empresa Monica's de la ciudad de Ambato período 2014. Tuvo como objetivo Realizar un estudio de cómo la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa Monica's de la ciudad de Ambato. Fue un estudio de tipo investigativa de campo. La población y muestra fue de 18 trabajadores, el muestreo fue no probabilístico, el instrumento usado fue la encuesta. El resultado fue que el 100% de los entrevistados dice que la entidad no cuenta con objetivos financieros. Se concluyó que la organización carece de objetivos en concordancia con la planificación financiera, en tal sentido el control de ingresos y gastos es inapropiado.

Barrionuevo (2016), en su investigación titulada La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Medylens de la ciudad de Quito período 2014. Tuvo como objetivo Identificar la incidencia que tiene la Planificación Financiera en la rentabilidad de la empresa Medylens. Fue un estudio de tipo exploratoria, la población y muestra fue de 12 personas, el muestreo fue no probabilístico. El instrumento utilizado fue la encuesta. Los resultados fueron que el 60% de los encuestados expresó que la compañía no posee una herramienta la cual permita un adecuado funcionamiento. Se concluyó que la entidad no tiene una Planificación Financiera la cual sirva para

mantener un adecuado equilibrio económico y se pueda trazar planes la cual expresen de manera detallada las acciones necesarias para el cumplimiento de las metas.

Como antecedentes nacionales tenemos a Ortiz (2019), en su investigación titulada Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa PROYECTOS INMOBILIARIOS. Tuvo como objetivo conocer de qué manera la Planificación Financiera incide en la Rentabilidad de la Empresa. Fue un estudio de tipo Aplicada – no experimental. La población y muestra fue de 5 trabajadores, el muestreo que se utilizó fue el no probabilístico. Los instrumentos empleados fueron la entrevista y el análisis documental. Los resultados fueron que 46.67% de los entrevistados desconocen sobre la realización de alguna actividad con respecto a la planificación de utilidades. Se concluyó que la rentabilidad de la entidad no es adecuada, que se tiene un manejo inadecuado de la planificación financiera y esta incide de forma negativa para la rentabilidad.

Neira (2018) en su investigación titulada EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA CORPORACIÓN EL BRUJO S.A. Tuvo como objetivo demostrar la incidencia del Planeamiento Financiero en la Situación Económica y Financiera de la empresa. Fue un estudio de tipo pre experimental, la población y muestra fueron los documentos de los estados financieros de los años 2015 y 2016. Los resultados fueron que se incrementó los ingresos en un 57.71%. Se concluyó que al implementar el Plan Financiero se mejoró considerablemente la situación económica y financiera de la entidad, y esta se vio evidenciada en el crecimiento en las ventas.

Reyes (2019), en su investigación titulada LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IDINOX SAC LIMA 2018. Tuvo como objetivo determinar la forma en que la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa. Fue un estudio del tipo descriptivo, la población y muestra fueron los componentes financieros que concierne a la organización, el muestreo fue no probabilístico. El instrumento

utilizado fue la entrevista. Los resultados fueron que se obtuvo un incremento en los activos y hubo una disminución de las obligaciones, y se observa utilidad para el periodo. Se concluyó que la planificación financiera que se empleó en la organización incidió positivamente en su rentabilidad, por medio de la utilización de los presupuestos, las proyecciones financieras

Como variable independiente tenemos a la planificación financiera que según Valle (2020) es una herramienta que en la gestión financiera es indispensable debido a que comprende, otorga control y realiza las mejoras correspondientes al momento de efectuar el proceso de toma de decisiones y por ende el nivel de logro de metas organizacionales.

Se puede decir es un instrumento sumamente voluble ya que se adapta y usa en distintos campos y ámbitos de las entidades, tiene la característica de ser un útil y efectivo mecanismo, dado que su alcance de adaptación a las disposiciones y características de estas, se propician beneficios sostenibles en el tiempo.

Es por ello que las Entidades deben efectuar oportunamente una planificación financiera con el único fin de mejorar los procesos ya existentes, maximizar las Finanzas y detectar que áreas no cuentan con una correcta operatividad y por ende necesitan atención especializada para potenciar su gestión y alcanzar los objetivos propuestos.

Morales (2014) dice que La planeación financiera es una técnica la cual asocia un grupo de métodos y también objetivos con el propósito de que en la organización se establezca metas económicas y pronósticos financieros, siempre y cuando se tome en cuenta los recursos que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

Como primera dimensión tenemos al presupuesto empresarial que según Fagilde (2009) es una valoración la cual debe ser programada de tal forma que sea sistemática, sobre las condiciones de operación y también sobre los resultados que se desea lograr por una compañía en un lapso determinado de tiempo.

Esta estimación está basada en un análisis histórico de las tendencias financieras, para que así se proyecten sus alcances y expectativas, por lo tanto exista el cumplimiento de sus objetivos futuros; considerando además hechos imprevistos, los cuales están sujetos a posibles variantes.

El nivel de ventas hace referencia al presupuesto de ventas según INA (sf) es una herramienta la cual concede una dirección a la empresa en lo que alude a las ventas esperadas.

La firma debe de elaborar un plan financiero en la cual se tiene en cuenta los servicios y bienes disponibles para de esa manera planear venderlos en un determinado tiempo, y tener conocimiento del precio en el cual deben ser vendidos.

Es el primer elemento con el cual se inicia la estructura de un presupuesto operativo. Esto es debido a que las ventas repercuten directamente a la demás estructura del presupuesto principal.

El nivel de compras hace referencia al presupuesto de compras según Del Río (2009) Implica precisar el número de productos o materiales que se necesita comprar para contrarrestar a las ventas estimadas de tal forma tenga proporción para así obtener la cantidad razonable y justa como inventario, y que ello no tenga la consecuencia que se implique en un aumento de los costos por almacenaje ni tampoco se tenga el riesgo por pérdida o deterioro. Según LEVEL (sf) es una herramienta fundamental la cual ayuda a las entidades, de los distintos rubros, a establecer cuantitativa y financieramente el número de productos requeridos para la compañía como por ejemplo los inventarios o costos de producción.

El nivel de gastos hace referencia al presupuesto de gastos, según SY (2019) dice que para determinarlo, la organización debe de tener una percepción de los ingresos totales requeridos para que el negocio crezca o se mantenga. Dicha información debe ser fundamental para plantear planes operativos y objetivos.

A través de una planificación y análisis detallado, los gerentes pueden coordinar los gastos con las estrategias tributarias y los flujos de efectivo. En consecuencia, al no tener un presupuesto de gastos, se corre el riesgo de tener un gasto excesivo, reduciendo o eliminando los márgenes de ganancia.

Como segunda dimensión tenemos al pronóstico financiero que según Calvo (2019) son predicciones a futuro sobre el comportamiento de las entidades, a nivel de ganancias (rentabilidad).

El nivel financiero hace referencia el estado de situación financiera que según Gestión (2013) Informa en un determinado periodo la situación financiera de las organizaciones, su estructura es Activo, Pasivo y Patrimonio. Cabe resaltar que para los accionistas es importante porque sabrán si los recursos están utilizados correctamente.

Nivel de Ganancias hace referencia al Estado de Resultados que según Codaes (sf) Presenta las operaciones de una compañía durante un 1 año, a través de un enfrentamiento de los ingresos con costos y gastos, de tal manera que se precisará si hay utilidad o pérdida.

Nivel de Efectivo que hace referencia al Estado de Flujos de Efectivo que según el MEF (sf) Proporciona a los estados financieros los fundamentos que se necesitan para valorar la capacidad que una compañía tiene y por ende se pueda producir efectivo, así como también las necesidades de liquidez.

Como variable dependiente tenemos a la rentabilidad que según Zamora (2008) La rentabilidad se define como un vínculo que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, debido a que evalúa la eficacia de la gerencia, y esta debe ser demostrada por las ganancias de las ventas hechas y la inversión requerida.

Estas utilidades son los resultados de que una administración ha sido competente con una correcta planeación de gastos y costos. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica

en la que se movilizan los medios humanos y financieros con el único propósito de obtener los resultados esperados.

Como dimensión tenemos a los ratios de rentabilidad según López. (2017). Nos dice que presentan a la rentabilidad en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas.

Ratio de rentabilidad del activo (ROA), Proporciona que se aprecie la capacidad para conseguir las utilidades en el uso del activo total.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}} \times 100$$

Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) Este ratio mide la capacidad para poder producir utilidades netas con ayuda de la inversión de los accionistas y lo que la misma compañía ha podido generar (capital propio).

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas: Manifiesta el beneficio de la organización en relación a sus ventas.

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

Ratio de rentabilidad neta sobre ventas: Utiliza el beneficio neto después de la deducción de los costos, gastos e impuestos.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

III METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de Investigación

Esta investigación es aplicada, según Arias (2020), nos afirma que la investigación aplicada permite arreglar conflictos reales. Además, se respalda del estudio básico para poder lograrlo. Esta le concede estudios teóricos necesarios para solucionar problemas o mejorar el estilo de vida.

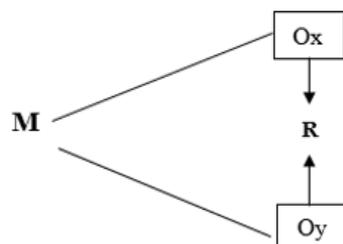
3.1.2. Diseño de Investigación

Esta investigación es de diseño no experimental y según Hernández, et al. (2014), nos explica que la investigación que se llevará a cabo, no manipula a propósito las variables, en esta contingencia se revisará el conflicto en nuestro entorno para poder analizarlo.

Esta investigación es de corte transversal, según QuestionPro (2021). El diseño transversal se define como un segmento de exploración observacional que analiza datos de variables seleccionadas en una temporada de reunión sobre una plaza vislumbre o subconjunto predefinido.

Esta investigación es correlacional, según Hernández, et al. (2014) debido a que tiene como finalidad describir la relación entre dos variables en una ocasión determinada en función a la relación causa y efecto.

El diseño usado para la presentación de la investigación es de diseño no experimental, transversal y correlacional, a continuación, se graficará para mejor entendimiento.



M= La empresa Autopartes La Repuestera SAC.

Ox= Planificación financiera

Oy= Rentabilidad.

R= Relación entre los ingresos y la rentabilidad.

3.2. Variables y operacionalización

La presente investigación cuenta con dos variables, la planificación financiera, la cual es la variable independiente. Y la rentabilidad, siendo la variable dependiente.

3.2.1. La Planificación financiera. (Variable independiente)

- **Definición Conceptual**

Según Díaz (2021), nos afirma que la planificación financiera radica en la adquisición de un presupuesto empresarial global, tomando en cuenta los medios existentes de una entidad y orientado a diagnosticar un pronóstico financiero para conseguir los objetivos planteados.

- **Definición Operacional**

Para medir esta variable se recurrirá a un análisis documental de cada una de las dimensiones (Presupuesto Empresarial y Pronóstico financiero), para poder recopilar información pertinente.

- **Indicadores**

En el aspecto del Presupuesto empresarial, comprende con los indicadores de nivel de ventas, nivel de compras y nivel de gastos.

En el aspecto de Pronóstico financiero, comprende con los indicadores de nivel financiero, nivel de ganancias y nivel de efectivo.

- **Escala de Medición**

La escala de medición que se utilizará para esta variable es: Cuantitativa - razón.

3.2.2. Rentabilidad. (Variable dependiente)

- **Definición Conceptual**

Según Raffino (2020), nos dice que la rentabilidad es el volumen de una inversión definida con la capacidad de arrojar ganancias superiores a lo invertido después de un plazo determinado, estos son medidos con mayor exactitud por las ratios.

- **Definición Operacional**

Para medir esta variable se recurrirá a utilizar análisis de ratios de rentabilidad, para así obtener datos más significativos e importantes de la empresa.

- **Indicadores**

En el aspecto de ratios de rentabilidad según Urtasun (2019), nos dice que los ratios son cálculos que nos permiten aprender si una entidad está obteniendo lo adecuado como para poder realizar frente a sus gastos y aportar ingresos a sus propietarios, para ello comprende con los indicadores de ratio de rentabilidad del activo, ratio de rentabilidad del patrimonio, ratio de rentabilidad bruta sobre ventas y ratio de rentabilidad neta sobre ventas.

- **Escala de Medición**

La escala de medición que se utilizará para esta variable es: Cuantitativa - razón.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

En este estudio se tiene como población a la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C., la cual respaldará con información valiosa de la rentabilidad y la planificación financiera, que son las variables a investigar.

Muestra

Se precisa como muestra a la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C., para la realización de este estudio, tomando en cuenta como dato la entrevista abierta que se le realizó a la Gerente General y el contador encargado.

Muestreo

Para esta investigación el muestreo utilizado es no probabilístico, bajo el método por conveniencia que según Otzen & Manterola (2017) Consiste en optar por determinados casos que sean viables para ser incluidos en la investigación, mejor dichos que los sujetos a estudiar sean accesibles y tengan proximidad con el investigador (p. 230).

Unidad de Análisis

En este estudio la unidad de análisis será la gerente general y la empresa misma.

3.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Para lograr los objetivos planteados en esta investigación se utilizaron las siguientes técnicas de recolección de datos, recopilando información de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.

3.4.1. Técnica

Las técnicas utilizadas para la investigación son:

Análisis documental

Según García (2018), nos dice que el análisis documental, es un grupo de operaciones destinadas a escenificar el contenido y el diseño de un documento para favorecer su asesoramiento o recuperación, o también para producir un producto que le sirva de provisional.

Entrevista

Según Raffino (2020), nos dice que la entrevista se determina por estar estructurada de una manera homogenizada; en ella se realizan preguntas que

por lo que procede fueron pensadas y que se enfoca a un entrevistado en característico que alega concretamente lo que se le está consultando.

3.4.2. Instrumento

Los instrumentos utilizados para la investigación son:

- Guía de entrevista.
- Lista de cotejo.

3.5. Procedimientos

Como fase primordial se comenzó a realizar los instrumentos mostrados con anterioridad para la elaboración de esta investigación. analizando adecuadamente los resultados conseguidos, por lo cual se realizó de la siguiente manera:

- Se entrevistó al gerente general y al contador el cual son los encargados de las operaciones dentro de la empresa, tanto financieras como administrativas.
- Con la autorización del gerente general, se procedió a recolectar todos los documentos financieros que nos permitirán estudiar las dos variables de esta investigación: La planeación financiera y la rentabilidad.
- Al recolectar la información, se tomará en cuenta los estados financieros del periodo 2019, en los cuales desarrollaremos un análisis financiero, presupuestos y elaboración de ratios de rentabilidad como herramienta, demostrando la situación financiera de la empresa.

3.6. Método de análisis de datos

Para ejecutar el desarrollo del análisis documental utilizarán el programa office Excel en el cual elaborarán los presupuestos, ratios y el análisis financiero.

3.7. Aspectos éticos

La investigación protege la privacidad y moralidad de los sujetos, así mismo no se ha violentado a los individuos acatando sus políticas, valores, normas y creencias; además de buscar la veracidad e integridad en sus respuestas.

Para la elaboración de esta investigación se consideró de manera inevitable copular con la autorización y el apoyo de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.; en la que se realizó la indagación, considerando que la información es de temperamento desconocido y confidencial y solo siendo usado para fines de exploración.

El presente estudio realizado ha acatado con los criterios constituidos por el diseño cuantitativo de la indagación de la Universidad César Vallejo, el cual propone a través de su formato la vía a atender en el recurso de investigación. Asimismo, se ha acatado con respetar la tutela de la información bibliográfica, para ello se toma como referencia a los autores con sus respectivos datos y la fracción ética que esto conlleva.

IV RESULTADOS

Objetivo N° 1: Análisis de la planificación financiera de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. del periodo 2019.

Para la elaboración del análisis de la planificación financiera se tomó en cuenta las ventas, compras y gastos de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. del periodo 2019 debido a que la empresa no cuenta con una planificación establecida.

Tabla 1.

Análisis de las Ventas Mensuales para el periodo 2019 Proyectado.

MESES	VENTAS 2018	VENTAS PROYECTADAS 2019
ENERO	101,900.96	117,186.10
FEBRERO	102,589.25	117,977.64
MARZO	105,689.25	121,542.64
ABRIL	100,256.32	115,294.77
MAYO	96,356.23	110,809.66
JUNIO	106,365.25	122,320.04
JULIO	102,585.00	117,972.75
AGOSTO	101,254.00	116,442.10
SETIEMBRE	102,568.00	117,953.20
OCTUBRE	101,525.00	116,753.75
NOVIEMBRE	103,658.00	119,206.70
DICIEMBRE	110,941.74	127,583.00
TOTAL	S/1,235,689.00	S/1,421,042.35

Fuente: Elaboración Propia.

Nota: En la tabla 1, muestra la planificación de las ventas para el periodo 2019 Proyectado, el cual se realizó debido a los datos del periodo anterior. La tabla resalta que la empresa tiene un importe total de 1,421,042.35 soles en sus ventas del periodo 2019 proyectado, obteniendo un aumento en dicho concepto de 185,355.35 soles al periodo anterior.

Tabla 2.

Análisis de las Ventas al Contado y al Crédito del periodo 2019 Proyectado.

VENTAS PROYECTADAS 2019			
MESES	VENTAS AL CONTADO	VENTAS AL CREDITO	TOTAL
ENERO	93.748,88	0,00	93.748,88
FEBRERO	94.382,11	23.437,22	117.819,33
MARZO	97.234,11	23.595,53	120.829,64
ABRIL	92.235,81	24.308,53	116.544,34
MAYO	88.647,73	23.058,95	111.706,69
JUNIO	97.856,03	22.161,93	120.017,96
JULIO	94.378,20	24.464,01	118.842,21
AGOSTO	93.153,68	23.594,55	116.748,23
SEPTIEMBRE	94.362,56	23.288,42	117.650,98
OCTUBRE	93.403,00	23.590,64	116.993,64
NOVIEMBRE	95.365,36	23.350,75	118.716,11
DICIEMBRE	102.066,40	23.841,34	125.907,74
TOTAL VENTAS	S/ 1.136.833,88	S/ 258.691,87	S/ 1.395.525,75

Fuente: Elaboración Propia.

Nota: En la tabla 2, muestra el análisis de las ventas al contado y al crédito para el periodo 2019 Proyectado, el cual se realizó debido a las políticas de cobranza existentes que tiene la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C., tomando la postura del cobro del 80% de sus ventas al contado y el 20% restante de sus ventas al crédito siendo pagadas en un plazo máximo de treinta días. La tabla resalta que la empresa cobro un importe de 1,395,525.75 soles que serán pagados del total de sus ventas proyectadas, quedando una suma de 25,516.60 soles que serán cobradas en el año siguiente.

Tabla 3.

Análisis de las Compras Mensuales para el periodo 2019 Proyectado.

MESES	COMPRAS PROYECTADAS 2019
ENERO	29.296,53
FEBRERO	29.494,41
MARZO	30.385,66
ABRIL	28.823,69
MAYO	27.702,42
JUNIO	30.580,01
JULIO	29.493,19
AGOSTO	29.110,53
SEPTIEMBRE	29.488,30
OCTUBRE	29.188,44
NOVIEMBRE	29.801,68
DICIEMBRE	31.895,75

TOTAL COMPRAS	S/ 355.260,59
---------------	---------------

Fuente: Elaboración Propia.

Nota: En la tabla 3, muestra el análisis de las compras mensuales para el periodo 2019 Proyectado, el cual se realizó debido a los datos del periodo anterior. La tabla resalta que la empresa tuvo un importe total de 355,260.59 soles en sus compras del periodo 2019 Proyectado.

Tabla 4.

Análisis de los Gastos Anuales del periodo 2019 Proyectado.

MESES	GASTOS ADMINISTRATIVOS	GASTO DE VENTAS	TOTAL
ENERO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
FEBRERO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
MARZO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
ABRIL	5.201,81	3.467,88	8.669,69
MAYO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
JUNIO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
JULIO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
AGOSTO	5.201,81	3.467,88	8.669,69
SEPTIEMBRE	5.201,81	3.467,88	8.669,69
OCTUBRE	5.201,81	3.467,88	8.669,69
NOVIEMBRE	5.201,81	3.467,88	8.669,69
DICIEMBRE	5.201,81	3.467,88	8.669,69
TOTAL GASTOS	S/ 62.421,78	S/ 41.614,52	S/ 104.036,30

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla 4, muestra el análisis de los gastos anuales para el periodo 2019 Proyectado, las cuales se realizaron debido a los datos del periodo anterior tomando como gastos la remuneración, servicios básicos y útiles de oficina. La tabla resalta que la empresa tuvo un importe total de 62,421.78 soles en sus gastos administrativos y 41,614.52 soles en sus gastos de ventas del periodo 2019.

Tabla 5.

Análisis de la Depreciación Anual del periodo 2019 Proyectado.

MESES	MAQUINA 1	MAQUINA 2	TOTAL
ENERO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
FEBRERO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
MARZO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
ABRIL	11.569,16	3.925,00	15.494,16
MAYO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
JUNIO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
JULIO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
AGOSTO	11.569,16	3.925,00	15.494,16
SEPTIEMBRE	11.569,16	3.925,00	15.494,16
OCTUBRE	11.569,16	3.925,00	15.494,16
NOVIEMBRE	11.569,16	3.925,00	15.494,16
DICIEMBRE	11.569,16	3.925,00	15.494,16
TOTAL DEPRECIACIÓN	S/ 138.829,95	S/ 47.100,00	S/ 185.929,95

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla 5, muestra el análisis de la depreciación para el periodo 2019 Proyectado, las cuales se realizaron debido a los datos del periodo anterior tomando en cuenta las 2 máquinas que poseía la empresa. La tabla resalta que la empresa tuvo un importe total de 185,929.95 en su depreciación del periodo 2019 Proyectado.

Tabla 6.

Comparación de los Estados de Resultados de periodo 2019 Proyectado y 2018 Real.

ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADO	AÑO 2019 PROYECTADA	AÑO 2018	DIFERENCIA
VENTAS	1.421.042,35	1.235.689,00	185.353,35
COSTO DE COMPRAS	355.260,59	256.893,00	98.367,59
UTILIDAD BRUTA	S/ 1.065.781,76	S/ 978.796,00	S/ 86.985,76
GASTOS ADMINISTRATIVOS	62.421,78	621.695,36	-559.273,58
GASTO DE VENTAS	41.614,52	245.779,80	-204.165,28
GASTOS FINANCIEROS	5.891,46	-	-
DEPRECIACIÓN	185.929,95	-	-
OTROS GASTOS	-	70,84	-70,84
UTILIDAD ANTES DEL IMP.	S/ 769.924,05	S/ 111.250,00	S/ 850.495,46

IMP. A LA RENTA 29.5%	227.127,60	32.818,75	194.308,85
UTILIDAD NETA	S/ 542.796,46	S/ 78.431,25	S/ 464.365,21

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla 6, muestra el análisis del Estado de Resultados del periodo 2019 Proyectado y la comparación con el periodo 2018 Real, el cual se realizó debido a los datos presentados en las anteriores tablas. La tabla resalta que la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. tiene un importe total de 542,796.46 soles en su utilidad neta del periodo 2019 Proyectado a comparación del año anterior que obtuvo 78,431.25 soles en su utilidad neta, teniendo un aumento en dicho concepto de 464,365.21 soles al periodo anterior.

Tabla 7.

Análisis del flujo de efectivo en el periodo 2019 Proyectado.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
INGRESOS	93.748,88	94.382,11	97.234,11	92.235,81	88.647,73	97.856,03	94.378,20	93.153,68	94.362,56	93.403,00	95.365,36	102.066,40	1.136.833,88
CUENTAS POR COBRAR	0,00	23.437,22	23.595,53	24.308,53	23.058,95	22.161,93	24.464,01	23.594,55	23.288,42	23.590,64	23.350,75	23.841,34	258.691,87
TOTAL INGRESOS	S/ 93.748,88	S/ 117.819,33	S/ 120.829,64	S/ 116.544,34	S/ 111.706,69	S/ 120.017,96	S/ 118.842,21	S/ 116.748,23	S/ 117.650,98	S/ 116.993,64	S/ 118.716,11	S/ 125.907,74	S/ 1.395.525,75
EGRESOS													
CUENTAS POR PAGAR	29.296,53	29.494,41	30.385,66	28.823,69	27.702,42	30.580,01	29.493,19	29.110,53	29.488,30	29.188,44	29.801,68	31.895,75	355.260,59
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	5.201,81	62.421,78
GASTO DE VENTAS	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	3.467,88	41.614,52
PAGO DE IMPUESTOS	34.747,42	34.854,28	35.335,56	34.492,09	33.886,60	35.440,50	34.853,62	34.646,98	34.850,98	34.689,06	35.020,20	36.151,00	418.968,31
TOTAL EGRESOS	S/ 72.713,64	S/ 73.018,38	S/ 74.390,91	S/ 71.985,48	S/ 70.258,71	S/ 74.690,21	S/ 73.016,50	S/ 72.427,20	S/ 73.008,97	S/ 72.547,18	S/ 73.491,57	S/ 76.716,45	S/ 878.265,20
SALDO DE CAJA	S/ 21.035,24	S/ 44.800,95	S/ 46.438,73	S/ 44.558,87	S/ 41.447,97	S/ 45.327,76	S/ 45.825,71	S/ 44.321,03	S/ 44.642,01	S/ 44.446,46	S/ 45.224,54	S/ 49.191,29	
CAJA INICIAL	36.589,00	57.624,24	102.425,19	148.863,92	193.422,79	234.870,76	280.198,52	326.024,22	370.345,26	414.987,26	459.433,72	504.658,26	
FLUJO DE CAJA ECONÓMICO	S/ 57.624,24	S/ 102.425,19	S/ 148.863,92	S/ 193.422,79	S/ 234.870,76	S/ 280.198,52	S/ 326.024,22	S/ 370.345,26	S/ 414.987,26	S/ 459.433,72	S/ 504.658,26	S/ 553.849,55	
PRESTAMOS OBTENIDOS	40.000,00												
AMORTIZACION DE CAPITAL		572,34	637,32	571,58	635,12	607,92	616,87	643,34	601,23	694,64	654,50	647,98	6.882,84
INTERES		588,96	523,98	589,72	526,18	553,38	544,43	517,96	560,07	466,66	506,80	513,32	5.891,46
SALDO DE CAJA	S/ 97.624,24	S/ 101.263,89	S/ 147.702,62	S/ 192.261,49	S/ 233.709,46	S/ 279.037,22	S/ 324.862,92	S/ 369.183,96	S/ 413.825,96	S/ 458.272,42	S/ 503.496,96	S/ 552.688,25	

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla 7, muestra el análisis del flujo de efectivo del año 2019 Proyectado, el cual se realizó debido a los datos presentados en las anteriores tablas detallando los ingresos y egresos que hubo en la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. en el periodo 2019 proyectado, teniendo un total de ingresos en el año de 1,395,525.75 soles y un total de egresos de 878,265.20 soles, terminando con un saldo de flujo de caja económico para el siguiente año de 553,849.55 soles.

Tabla 8.

Análisis del Préstamo Financiero Solicitado para el periodo 2019 Proyectado.

Monto Solicitado	40.000,00	Soles
Tasa Efectiva Anual Fija	18,50	%
Plazo (cuotas)	48	
Fecha Desembolso	14/01/2019	
	1	
Día de Pago	14	
Monto Prestado	40.000,00	

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla 8, muestra los detalles del préstamo financiero solicitado para la elaboración de la planificación financiera del periodo 2019 Proyectado, el cual se solicitó a la empresa Banco de la Microempresa S.A. (Mibanco) por un importe de 40,000 soles con un interés anual del 18.50%, dicho préstamo será pagado en un lapso de 4 años. La tabla 8 es respaldada por el (Anexo 2.) donde esta detallada el préstamo en cuotas.

Comentario: Para el objetivo N° 1, con respecto a la planificación financiera para el periodo 2019, la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. no cuenta con una planificación financiera establecida, para ello en esta investigación se elaboró la planificación financiera de la empresa en el periodo 2019, en el cual se le pronostico que tendrá un aumento notorio de sus resultados frente al periodo 2018, teniendo utilidad neta de 542,796.46 soles para el año 2019 proyectado a comparación del año 2018 que tiene 78,431.25 soles, debido a que realizaron una proyección de ventas, compras, gastos, pago de impuestos y su financiamiento para este periodo.

Objetivo N° 2: Análisis la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C del periodo 2019.

Tabla 9.

AUTOPARTES LA REPUESTERA SAC						
Estado de Situación Financiera						
(Expresado en Nuevos Soles)						
al 31 de Diciembre del 2019						
ACTIVO	2019 PROYECTADO		2019		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	S/	%	S/	%	2019 PROYECTADO - 2019	
					VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	553.849,55	44,38%	52.556,26	5,26%	501.293,29	90,51%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)						
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	25.516,60	2,04%	38.361,58	3,84%	-12.844,98	-50,34%
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	0,00	0,00%	18.605,00	1,86%	-18.605,00	-100,00%
EXISTENCIAS	0,00	0,00%	618.065,50	61,92%	-618.065,50	-100,00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	579.366,15	46,43%	727.588,35	72,89%	-148.222,20	-25,58%
ACTIVO NO CORRIENTE						
INVERSIONES INMOBILIARIAS						
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPOS	854.459,72	68,47%	854.459,72	85,60%	0,00	0,00%
DEPRECIACION,AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	-185.929,95	-14,90%	-583.809,78	-58,48%	397.879,83	-213,99%
AMORTIZACION						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	668.529,77	53,57%	270.649,94	27,11%	397.879,83	59,52%
TOTAL ACTIVO	1.247.895,92	100,00%	998.238,29	100,00%	249.657,63	20,01%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
SOBREGIROS						
TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR	72.551,49	5,81%	87.781,46	8,79%	-15.229,97	-20,99%
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR						
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%	108.126,04	10,83%	-108.126,04	-100,00%
PASIVOS DIFERIDOS						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	72.551,49	5,81%	195.907,50	19,63%	-123.356,01	-170,03%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	40.000,00	3,21%	0,00	0,00%	40.000,00	100,00%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40.000,00	3,21%	0,00	0,00%	40.000,00	100,00%
TOTAL PASIVO	112.551,49	9,02%	195.907,50	19,63%	-83.356,01	-74,06%
PATRIMONIO						
CAPITAL	50.000,00	4,01%	50.000,00	5,01%	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	542.547,97	43,48%	542.547,97	54,35%	0,00	0,00%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	542.796,46	43,50%	209.782,82	21,02%	333.013,64	61,35%
TOTAL PATRIMONIO	1.135.344,43	90,98%	802.330,79	80,37%	333.013,64	29,33%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.247.895,92	100,00%	998.238,29	100,00%	249.657,63	20,01%

Análisis de la Situación Financiera del año 2019 Proyectado y 2019 Real.

Fuente: Elaboración Propia.

Nota: En la tabla 9, muestra el análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera del periodo 2019 Proyectado vs 2019 Real, el cual se visualiza que para el año 2019 Proyectado el activo total aumentara en 249,657.63 soles teniendo una variación relativa del 20,01% al periodo 2019 Real, el pasivo disminuirá en 83,356.01 soles y el patrimonio aumentara en 333,013.64 soles a comparación del periodo real.

Tabla 10.

Análisis de los Resultados del año 2019 Proyectado vs 2019 Real.

AUTOPARTES LA REPUESTERA SAC						
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019						
(Expresado en Nuevos Soles)						
	2019 PROYECTADO		2019		ANÁLISIS HORIZONTAL 2019 PROYECTADO - 2019	
	S/	%	S/	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Ventas Netas (ingresos operacionales)	1.421.042,35	100,00%	1.289.225,42	100,00%	131.816,93	9,28%
Otros Ingresos Operacionales						
Total de Ingresos Brutos	1.421.042,35	100,00%	1.289.225,42	100,00%	131.816,93	9,28%
Costo de ventas	-355.260,59	-25,00%	-304.054,24	-23,58%	-51.206,35	14,41%
Utilidad Bruta	1.065.781,76	75,00%	985.171,19	76,42%	80.610,58	7,56%
Gastos Operacionales						
Gastos de Administración	-62.421,78	-4,39%	-62.421,78	-4,84%	0,00	0,00%
Gastos de Venta	-41.614,52	-2,93%	-41.614,52	-3,23%	0,00	0,00%
Gastos por depreciación	-185.929,95	-13,08%	-523.699,82	-40,62%	337.769,87	-181,67%
Utilidad Operativa	775.815,51	54,59%	357.435,07	27,72%	418.380,44	53,93%
Otros Ingresos (gastos)						
Ingresos Financieros						
Gastos Financieros	-5.891,46	-0,41%	-59.870,79	-4,64%	53.979,33	-916,23%
Otros Ingresos						
Otros Gastos						
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	769.924,05	54,18%	297.564,28	23,08%	472.359,77	61,35%
IMPUESTO A LA RENTA	-227.127,60	-15,98%	-87.781,46	-6,81%	-139.346,13	61,35%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	542.796,46	38,20%	209.782,82	16,27%	333.013,64	61,35%

Fuente: Elaboración Propia.

Nota: En la tabla 10, muestra el análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados del periodo 2019 Proyectado y 2019 Real, el cual se visualiza que para el año 2019 Proyectado tiene una utilidad neta 38,20% en base a sus ventas, mientras que en el año 2019 solo consiguió 16,27% en dicho concepto, esto se debe a que en el periodo 2019 Proyectado aumentaron sus ventas y redujeron gastos.

Tabla 11.

Análisis de los Ratios de Rentabilidad del año 2019 Real vs el año 2019 Presupuestado.

ITEM	RATIOS	FORMULA	REAL	PRESUPUESTADO	COMENTARIO
	RATIO DE RENTABILIDAD DEL ACTIVO (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}} \times 100$	21.02%	43.50%	Al realizar la comparación del Roa entre los resultados y reales y presupuestados del año 2019 se nota un incremento del 22.48%
	RATIO DE RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	26.15%	47.81%	Al realizar la comparación del Roe entre los resultados y reales y presupuestados del año 2019 se nota un incremento del 21.66%
RENTABILIDAD	RATIO DE RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$	76.42%	75.00%	Al realizar la comparación de la utilidad bruta con las ventas, entre los resultados y reales y presupuestados del año 2019 hubo una disminución del 1.42%
	RATIO DE RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$	16.27%	38.20%	Al realizar la comparación de la utilidad neta con las ventas, entre los resultados y reales y presupuestados del año 2019 se nota un incremento del 21.93%

Fuente: Elaboración Propia.

Comentario: Para el objetivo N° 2, la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. cuenta con una rentabilidad positiva para el año 2019 Real y el 2019 Proyectado, obteniendo un mayor índice de rentabilidad el año 2019 Proyectado debido a que si utilizo la planificación financiera teniendo una rentabilidad del activo del 43.50%, a comparación del año 2019 Real que no se utilizó la planificación financiera que obtuvo un 21.02% de dicho concepto.

Objetivo N° 3: Demostrar como la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa Autopartes la Repuestera S.A.C. en el periodo 2019.

Tabla 12.

SIN PLANIFICACIÓN FINANCIERA (2019 REAL)				CON PLANIFICACIÓN FINANCIERA (2019 PROYECTADO)			
(Tabla 09)				Presupuestar las ventas (Tabla 2)			
(Tabla 10)				Planificar las compras (Tabla 3)			
(Anexo 3)				Realizar un préstamo (Tabla 8)			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PRESUPUESTADO			
	ACTIVO		S/.998,238		ACTIVO		S/.1,247,896
	PASIVO	S/.195,908			PASIVO	S/.112,551	
	PATRIMONIO	S/.802,331	S/.998,238		PATRIMONIO	S/.1,135,344	S/.1,247,896
ESTADO DE RESULTADOS				ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO			
	VENTAS	S/.	1,289,225		VENTAS	S/.	1,421,042
	COSTO DE VENTAS	S/.	304,054		COSTO DE VENTAS	S/.	355,261
	UTILIDAD OPERATIVA	S/.	357,435		UTILIDAD OPERATIVA	S/.	775,816
	UTILIDAD NETA	S/.	209,783		UTILIDAD NETA	S/.	542,796
RENTABILIDAD				RENTABILIDAD			
	RENTABILIDAD DEL ACTIVO		21.02%		RENTABILIDAD DEL ACTIVO		43.50%
	RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO		26.15%		RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO		47.81%
	RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS		76.42%		RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS		75.00%
	RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS		16.27%		RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS		38.20%

Análisis de la Incidencia de la Planificación Financiera en la Rentabilidad de la empresa del Periodo 2019 Real VS Proyectado.

Fuente: Elaboración Propia

Nota: En la tabla 12, muestra que en el estado de situación financiera del periodo 2019 Real se obtuvo S/. 998,238 y el periodo 2019 Proyectado S/. 1,247,896 en sus activos, esto incrementó S/. 249,657.63 en dicho concepto. Para el estado de resultados sin planificación se obtuvo ventas de S/. 1,289,225 y con planificación S/. 1,421,042, esto incrementó S/. 131,816.93 en dicha área; sin planificación se obtuvo una utilidad neta de S/. 209,783 y con planificación S/. 542,796 equivale a un incremento de S/. 333,013 en dicho concepto. Para los ratios sin planificación, en rentabilidad del activo se obtuvo 21.02%, para rentabilidad del patrimonio 26.15% y con planificación 43.5% y 47.81 % respectivamente. Para visualizar a más detalle los resultados sin planificación financiera (ver Anexo 3, Tabla 9,10 y 11) y para los resultados con planificación financiera, (ver Tabla 2,3,8,9,10 y 11).

Comentario: Para el objetivo N° 3 se observa la efectividad que presenta la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C., dado que en el estado de resultados del periodo 2019 real obtuvo una utilidad neta de S/. 209,783 y el periodo 2019 proyectado obtuvo S/. 542,796 en dicho concepto, teniendo un incremento aproximado de S/. 333,000 lo cual refleja que la planificación financiera incide de manera positiva. De igual manera en el ratio de rentabilidad neta sobre ventas en el periodo 2019 real obtuvo un 16.27% y el 2019 proyectado aumento a 38.20% por lo tanto se ven resultados favorables y mayores.

Contrastación de Hipótesis

La Planificación Financiera incide positivamente en la Rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.

La Hipótesis es aceptada, porque al momento de analizar sus datos y resultados de ambos periodos, se observó que en el año 2019 proyectado (con planificación financiera) se tuvo mayores índices de rentabilidad que en el año 2019 real (sin planificación financiera), eso se muestra en el análisis de la rentabilidad del activo (ROA) que aumentó un 22.48%, en la rentabilidad del patrimonio (ROE) donde aumentó en un 21.66%, en la rentabilidad neta sobre las ventas aumentando en un 21.93%, debido a que en dicho periodo se ejerció la planificación financiera aumentando su utilidad neta en S/ 333,013.64, disminuyendo los gastos en S/418,380.44 y aumentando las ventas S/131,816.93 soles.

V. DISCUSIÓN

El estudio realizado se basó en la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C, tomando como muestra el análisis documental elaborado en esta, cuyo propósito fue determinar cómo incide la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. del periodo 2019.

En la trayectoria de la historia se sabe que la mayoría de las micro y pequeñas empresas desconocen la eficiencia que tiene la planificación financiera, siendo esta de vital importancia debido a que mejora los distintos campos que tiene una empresa.

Para ello se necesita constatar con resultados obtenidos por profesionales actualizados que decidieron enfocarse en este ámbito, cuyas investigaciones se examinarán con los de la empresa.

Por lo tanto, para investigar la variable independiente, que es la planificación financiera, se planteó como el primer objetivo específico, analizar la planificación financiera existente para establecer un diagnóstico de la situación financiera en la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. del periodo 2019, mediante el análisis documental se recopiló que la empresa no cuenta con una planificación financiera establecida, para ello en esta investigación se elaboró la planificación financiera de la empresa para el periodo 2019, en el cual se pronostica que tendrá un aumento notorio a sus resultados al periodo 2018 teniendo utilidad neta de 542,796.46 soles para el año 2019 proyectado a comparación del año 2018 que tiene 78,431.25 soles, debido a que realizaron una proyección de ventas, compras, gastos, pago de impuestos y su financiamiento para este periodo mejorando.

Estos resultados se corroboran mediante el autor Reyes (2019), en su investigación: "La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Idinox S.A.C Lima 2018". Quien concluye que luego de aplicar la planificación financiera a través de presupuestos sus activos se vieron

incrementados y sus obligaciones disminuyeron, mejorando la situación financiera en Idinox S.A.C.

Los resultados obtenidos, más los trabajos previos y el sustento teórico presentado permite inferir que la planificación financiera mejora considerablemente la situación financiera de la entidad que lo ejerza, permitiéndole una mejor información para la toma de decisiones.

Para trabajar con la variable dependiente, que es la rentabilidad, se planteó como el segundo objetivo específico, analizar la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C del periodo 2019, mediante el análisis documental se recopiló que la empresa cuenta con una rentabilidad positiva para el año 2019 Real y el 2019 Proyectado, obteniendo un mayor índice de rentabilidad el año 2019 Proyectado debido a que si se utilizó la planificación financiera teniendo una rentabilidad del activo del 43.50%, a comparación del año 2019 Real que no se utilizó la planificación financiera que obtuvo un 21.02% de dicho concepto.

Estos resultados se corroboran mediante el autor Reyes (2019), en su investigación: “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Idinox S.A.C Lima 2018”, donde se tenía un índice de rentabilidad del activo de -0.05% y después 0.28% .

Los resultados obtenidos, más los trabajos previos y el sustento teórico presentado permite inferir que su índice de rentabilidad mejora de manera considerable en los periodos proyectados donde se ejercieron la planificación financiera a comparación de los que no.

Después de lo elaborado se trabajará con el nexo de ambas variables, por lo cual se planteó el tercer objetivo específico, demostrar como la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. en el periodo 2019, mediante la investigación realizada se observa la efectividad de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa, dado que en el estado de resultados del periodo 2019 real elaborado por la empresa obtuvo una utilidad neta de S/. 209,783 y en el periodo 2019 proyectado obtuvo S/. 542,796 esto es un incremento aproximado de S/. 333,000 lo cual refleja que la planificación financiera incide de manera positiva. De igual manera en el ratio de rentabilidad neta sobre ventas obtuvo en el periodo 2019 real un 16.

27% y 2019 proyectado aumentó a 38.20% por lo tanto se ven resultados favorables y alentadores para la empresa.

Estos resultados se corroboran mediante el autor Neira (2018), en su investigación: “El planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa corporación El Brujo SA”, donde concluyó que al implementar el plan financiero mejoró la situación económica y financiera de la entidad, debido a que sus ventas antes de realizar una planificación eran de S/. 492,499.40 y después S/. 1,044,098.

Respaldo por Eugenio (2013), en su investigación titulada: “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Incubandina S.A.”, Se concluyó que al no existir una Planificación Financiera ocasiona que se debilite la optimización de recursos financieros dado que no permite la utilización de los mismos.

Los resultados obtenidos, más los trabajos previos y el sustento teórico presentado permite inferir que la planificación financiera incide de manera positiva en la empresa que lo ejerza, siendo reflejada en la situación económica y financiera de dichas entidades.

Tras la síntesis de la información, se determinó que la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. fue beneficiada tras la implementación de la planificación financiera, mejorando en sus ventas para el año 2019 en una suma de 185,355.35 soles a comparación del periodo anterior que se realizó sin la implementación de la planificación financiera.

Finalmente, el autor Ortiz (2019) en su tesis resaltó que, si se hace el uso inadecuado de la planificación financiera, esta incidirá de manera negativa en la rentabilidad de la empresa que la ejerza, siendo esta una gran herramienta financiera en el ámbito empresarial pero solo beneficiará a aquel que haga un buen uso de ella.

La conclusión del autor Ortiz, refuerza los resultados presentados en el trabajo de investigación de la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C., ya que al

momento de aplicar la planificación financiera, la empresa tuvo un incremento en su índice de rentabilidad, manifestándose de manera positiva para la empresa en el periodo 2019.

VI. CONCLUSIONES

1. Al haber realizado el análisis a la organización se concluye que la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. no cuenta con una planificación financiera establecida, por ello se realizó un trabajo empírico implementando la planificación financiera en el periodo 2019 a través de la elaboración de un presupuesto de compras, ventas, y flujo de efectivo; ayudando significativamente a su situación financiera, dado que se logró obtener una utilidad neta de 542,796.46 soles en el periodo 2019 proyectado; lo que es un aumento de S/. 464,365.21 al periodo anterior en dicho concepto.
2. Al haber realizado el análisis a la rentabilidad de la empresa en el periodo 2019, se concluye que cuando no se aplicó la planificación financiera tuvo un índice del 26.15% en la rentabilidad del patrimonio. Después de haber aplicado la planificación financiera a través del uso de ratios financieros y el análisis horizontal y vertical se logró obtener un índice de rentabilidad del patrimonio del 47.81%, lo que es un aumento del 21.66% para dicho periodo, dado que se brindó información completa y objetiva para la toma de decisiones, reflejándose en los indicadores financieros.
3. Al haber realizado el análisis a la entidad se concluye que la planificación financiera incide positivamente en la rentabilidad de la empresa debido a que mejoró la situación económica y financiera en el periodo 2019, dado que cuando no se aplicó la planificación financiera se tuvo resultados de S/. 1,289,225 en sus ventas y una rentabilidad del activo de 21.02% en el año 2019. Después de haber aplicado la planificación financiera a través de proyectar el Estado de situación Financiera y el Estado de resultados, se logró obtener S/. 1,421,042 soles en sus ventas y una rentabilidad del activo de 43.5%, consiguiendo un mejor resultado para la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al contador general de la empresa elaborar una planificación financiera donde considere las proyecciones de ventas, compras, gastos, pago de impuestos y el financiamiento para ese periodo, con la finalidad de obtener un pronóstico de su situación económica y financiera.
2. Se recomienda al contador de la empresa tener un control sobre el cumplimiento de los objetivos de la planificación financiera, con la finalidad de medir la rentabilidad que estos proporcionan.
3. Se recomienda al gerente general de la empresa monitorear la planificación financiera ejercida por la empresa, con la finalidad de hacer ajustes periódicos de esta y mejorar la rentabilidad

REFERENCIAS

Arias E. (2020). Investigación aplicada. Economipedia.com

<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-aplicada.html>

Barrionuevo, J. (2016). La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Medylens de la ciudad de Quito período 2014.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/22942/1/T3626ig.pdf>

Calvo, M. (2019). Pronóstico Financiero.

<https://www.captio.net/blog/en-que-consisten-los-pronosticos-financieros>

Comunidades Digitales para el aprendizaje en educación superior (sf). Estado de Resultados.

http://academica.uaslp.mx/oa/estadoresultados/qu_es_el_estado_de_resultados.html

Díaz (2021). Planificación financiera. Economipedia.com

<https://economipedia.com/definiciones/planificacion-financiera.html>

Eugenio, J. (2013). LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INCUBANDINA S.A.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/3706/1/TA012-2013.pdf>

Fagilde, C. (2009). Presupuesto Empresarial.

<https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-3-Manual-de-Presupuesto-Empresarial.pdf>

García, F. (2004). El cuestionario: recomendaciones metodológicas para el diseño de cuestionarios. Limusa. https://books.google.es/books?hl=es&lr=lang_es&id=-JPW5SWuWOUC&oi=fnd&pg=PA7&dq=instrumentos+encuesta+y+cuestionario&ots=fduCBuva4P&sig=TM5epq1s2h4lu9PtBMn7MIAytXI#v=onepage&q=instrumentos%20encuesta%20y%20cuestionario&f=false

García (2018). Análisis documental: el análisis formal.

<https://revistas.ucm.es/index.php/RGID/article/download/RGID9393120011A/11739/0>

Gestión (2013). Estado de Situación Financiera.

<https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-noticia/>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). Metodología De La Investigación. 6ta Ed. México.

https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf

INSTITUCIÓN NACIONAL DE APRENDIZAJE (SF). Presupuesto de Ventas

https://www.ina-pidte.ac.cr/pluginfile.php/18768/mod_resource/content/6/p.html

LEVEL (SF). Presupuesto de Compras.

<https://www.gsjuman.es/el-presupuesto-de-compras/>

Lopez. (2017). Clasificación de ratios financieros.

http://lopezvitorrobinsonangel.blogspot.com/2017/06/clasificacion-de-ratios-financieros_17.html

MEF (sf). Estado de Flujos de Efectivo.

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC07_04.pdf

Morales, A. (2014). La Planeación Financiera.

<https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>

Neira, A. (2018) EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA CORPORACIÓN EL BRUJO S.A., DEL DISTRITO DE VIRÚ, DEL PERIODO 2016. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13283/Neira%20Lopez%20Andy%20Lexter.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ortiz, L. (2019). Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa PROYECTOS INMOBILIARIOS INTEGRALES E.I.R.L. periodos: 2017 – 2018.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45673/Ortiz_ALN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Otzen, T. & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>

QuestionPro (2021). ¿Qué es un estudio transversal?

<https://www.questionpro.com/blog/es/estudio-transversal/>

Raffino M. (2020). "Rentabilidad"

<https://concepto.de/rentabilidad/>.

Raffino (2020). La entrevista. De: Argentina. Para: Concepto.de. Disponible en:

<https://concepto.de/entrevista/>

Reyes, D. (2019). LA PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IDINOX SAC LIMA 2018.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23060/Reyes%20Guardia%2c%20Deysi%20Yoselin.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Sy, H. (2019). Presupuesto de Gastos

<https://www.lifeder.com/presupuesto-de-gastos/>

Urtasun X. (2019). Ratios de rentabilidad: calcula si tu empresa es rentable.

<https://www.ekon.es/ratios-rentabilidad-que-son-como-calcularlos/>

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. Revista Universidad y Sociedad, Volumen(12).

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160

Velazco, A. (2017). La planificación financiera y la rentabilidad en la empresa Monica's de la ciudad de Ambato período 2014.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/25397/3/T3998ig.pdf>

Zamora, A. (2008). La Rentabilidad

<https://www.eumed.net/librosgratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.ht>

ANEXOS

- **Anexo 1.** Operacionalización de Variables

Variable independiente.

VARIABLE	DEFICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Según Díaz (2021). La planificación financiera consiste en la elaboración de un presupuesto empresarial global, teniendo en cuenta los recursos existentes de una empresa y enfocado a diagnosticar un pronóstico financiero para conseguir los objetivos planteados	Para medir esta variable se recurrirá a un análisis documental de cada una de las dimensiones (Presupuesto Empresarial y Pronóstico financiero), para poder recopilar información pertinente.	PRESUPUESTO EMPRESARIAL	NIVEL DE VENTAS NIVEL DE COMPRAS NIVEL DE GASTOS	RAZÓN
			PRONOSTICO FINANCIERO	NIVEL FINANCIERO NIVEL DE GANANCIAS NIVEL DE EFECTIVO	

Fuente: Elaboración Propia.

Variable dependiente.

VARIABLE	DEFICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
RENTABILIDAD	Raffino (2020). La rentabilidad es la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de un período de tiempo, estos son medidos con mayor exactitud por los ratios.	Para medir esta variable se recurrirá a utilizar análisis de ratios de rentabilidad, para así obtener datos más significativos e importantes de la empresa.	RATIOS DE RENTABILIDAD	<p>Ratio de Rentabilidad del Activo (ROA) $(\text{Utilidad Neta} / \text{Activos}) \times 100$</p> <p>Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE) $(\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}) \times 100$</p> <p>Ratio de Rentabilidad Bruta sobre Ventas $(\text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}) \times 100$</p> <p>Ratio de Rentabilidad Neta sobre Ventas $(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}) \times 100$</p>	RAZÓN

Fuente: *Elaboración Propia.*

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

Guía De Entrevista

Entrevistados:

- Gerente General – Serrano Vásquez, Elisabeth
- Contador - De La Cruz Ventura, Roger Alfonso

La presente entrevista tiene como finalidad recopilar evidencias e información para el desarrollo de esta investigación titulada “La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019”.

1. ¿Se realiza el seguimiento presupuestario de las compras y ventas en la empresa?
2. ¿La empresa realiza el seguimiento y el control periódico a la planificación de los ingresos y gastos?
3. ¿La empresa evalúa la obtención de préstamos financieros debido al análisis de las necesidades operativas de la empresa y sus estrategias de negocio?
4. ¿La entidad ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?
5. ¿Considera usted que el financiamiento obtenido de terceros a la fecha ha sido beneficioso para el negocio?
6. ¿La empresa tiene un presupuesto empresarial que tiene por objetivo mejorar la rentabilidad de la empresa?

7. ¿De qué manera los resultados obtenidos en los pronósticos del Estado de Situación Financiera contribuyen en sus metas planteadas?
8. ¿Al proyectar el estado de resultados, se llega a la meta estimada del plan financiero de la empresa?
9. ¿La información planteada en el estado de resultados proyectado, es utilizada por la toma de decisiones de la empresa?
10. ¿Con que frecuencia se solicita la proyección de Flujo de efectivo al contador? ¿Por qué?
11. ¿Cuál cree usted que es el mayor beneficio del Flujo de Caja proyectado para la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.?
12. ¿Cuál cree que es el impacto del uso eficiente de los activos de la empresa en su rentabilidad?
13. ¿De qué manera se llegaría a mejorar los resultados del rendimiento de los activos en la empresa?
14. ¿El índice de rentabilidad del activo es utilizado para la toma de decisiones de la empresa?
15. ¿El índice del rendimiento de patrimonio anual del periodo se asemeja a lo esperado?
16. ¿El índice de rentabilidad neta sobre sus ventas es utilizado para replantear o tomar nuevas estrategias de negocio?
17. ¿Usted cree que la planificación financiera es un factor beneficioso para mejorar la rentabilidad la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.?

Tabla 1. Instrumento presentado al jurado para su valoración

Instrumento presentado al jurado para su valoración						
Preguntas que aparecen en el instrumento - ENTREVISTA	Inaceptable (1)	Deficiente (2)	Regular (3)	Buena (4)	Excelente (5)	Observaciones
1. ¿Se realiza el seguimiento presupuestario de las compras y ventas en la empresa?						
2. ¿La empresa realiza el seguimiento y el control periódico a la planificación de los ingresos y gastos?						
3. ¿La empresa evalúa la obtención de préstamos financieros debido al análisis de las necesidades operativas de la empresa y sus estrategias de negocio?						
4. ¿La entidad ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?						
5. ¿Considera usted que el financiamiento obtenido de terceros a la fecha ha sido beneficioso para el negocio?						
6. ¿La empresa tiene un presupuesto empresarial que tiene por objetivo mejorar la rentabilidad de la empresa?						
7. ¿De qué manera los resultados obtenidos en los pronósticos del Estado de Situación Financiera contribuyen en sus metas planteadas?						
8. ¿Al proyectar el estado de resultados, se llega a la meta estimada del plan financiero de la empresa?						
9. ¿La información planteada en el estado de resultados proyectado, es utilizada por la toma de decisiones de la empresa?						

10. ¿Con que frecuencia se solicita la proyección de Flujo de efectivo al contador? ¿Por qué?						
11. ¿Cuál cree usted que es el mayor beneficio del Flujo de Caja proyectado para la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.?						
12. ¿Cuál cree que es el impacto del uso eficiente de los activos de la empresa en su rentabilidad?						
13. ¿De qué manera se llegaría a mejorar los resultados del rendimiento de los activos en la empresa?						
14. ¿El índice de rentabilidad del activo es utilizado para la toma de decisiones de la empresa?						
15. ¿El índice del rendimiento de patrimonio anual del periodo se asemeja a lo esperado?						
16. ¿El índice de rentabilidad neta sobre sus ventas es utilizado para replantear o tomar nuevas estrategias de negocio?						
17. ¿Usted cree que la planificación financiera es un factor beneficioso para mejorar la rentabilidad la empresa Autopartes La Repuestera S.A.C.?						
Calificación en escala Likert de 1 a 5.						

Veredicto	Puntuación
Instrumento debe ser modificado o corregido	6-14
Instrumento puede ser aplicado luego de haber sido corregido	14-22
Instrumento debe aplicarse	22-30

Anexo 3. Ficha de validación

FICHA DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS PARA GUIA DE ENTREVISTA

Título de la investigación: La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019

Línea de Investigación: Finanzas

Autor (es, as):

Goicochea Ganvini, Arminda Victoria

Orozco Príncipe, Jhonatan Alexander

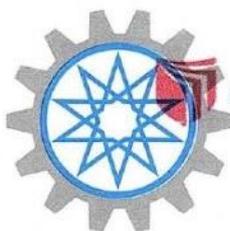
Fecha: 07/07/2021

Juez n°

Apellidos y nombres del Juez Evaluador:

Último Grado académico alcanzado del Juez Evaluador:

Ocupación actual del Juez Evaluador:



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Chaska

CAPACITACION E.I.R.L

Trujillo, 17 de mayo de 2021

CARTA No.0176-2021-UCV-VA-FCE/D

Señor:
ROGER ALFONSO DE LA CRUZ VENTURA
CONTADOR
REPUESTERA AUTOPARTES SAC
Presente.-

Es grato dirigirme a usted para saludarlo a nombre de la Universidad César Vallejo, y a la vez manifestarle que, dentro de la programación silábica de las asignaturas de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, se contempla la realización de visitas empresariales con fines de estudio.

En tal sentido, considerando la relevancia de su organización, solicito su colaboración, para que los estudiantes Goicochea Ganvini Arminda Victoria y Orozco Príncipe Jhonatan Alexander, puedan solicitar y obtener la información necesaria para poder desarrollar su trabajo de investigación y/o informe de tesis sobre "La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Autopartes La Repuestera S.A.C. Trujillo, 2019 - Proyecto de Investigación".

Agradeciéndole anticipadamente por vuestro apoyo en favor de la formación profesional de los estudiantes, hago propicia la oportunidad para expresar las muestras de mi especial consideración.

Atentamente,



DRA. JAELA PEÑA ROMERO
DECANA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES



Roger A. De La Cruz Ventura
GERENTE GENERAL



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ARAUJO CALDERON WILDER ADALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis Completa titulada: "LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AUTOPARTES LA REPUESTERA S.A.C. TRUJILLO, 2019", cuyos autores son OROZCO PRINCIPE JHONATAN ALEXANDER, GOICOCHEA GANVINI ARMINDA VICTORIA, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y 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 Completa 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.

TRUJILLO, 20 de Enero del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
ARAUJO CALDERON WILDER ADALBERTO DNI: 18130902 ORCID 0000-0003-0884-0808	Firmado digitalmente por: WARAUJOC el 20-01- 2022 19:59:54

Código documento Trilce: TRI - 0283191