



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Planeamiento Financiero y su Influencia en la Rentabilidad  
de la Empresa Productos y Derivados Forestales S.A.C.**

**Distrito de Ate, periodo 2020**

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

**AUTORES:**

Espinal Villa, Juan Dayvi (ORCID:0000-0001-9513-0139)

Lecca Gutierrez, Anghel Isabel (ORCID: 0000-0002-7065-6756)

**ASESORA:**

Dra, Saenz Arenas, Esther Rosa (ORCID: 0000-0003-0340-2198)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA - PERÚ

2021

## **Dedicatoria**

El presente trabajo de investigación está dedicado a Dios por los días de bendiciones que nos brindan y a nuestras familias por ser la fortaleza que tenemos para seguir esforzándonos día a día.

## **Agradecimiento**

A Dios porque es a él, que le debemos todo por su gran e infinito amor, en él confiamos todas nuestras vidas, nuestras alegrías, vivencias y esperanzas, por las oportunidades que nos da para fortalecernos como personas y ser personas de bien tanto en el plano personal como el plano social.

A nuestros padres porque son nuestro mayor ejemplo, son ellos los que siempre confiaron en nosotros y a pesar de las dificultades siempre estuvieron allí para darnos ese aliento que necesitábamos para lograr nuestros objetivos.

A todo nuestro entorno académico universitario, como lo son nuestros maestros que son guías de aprendizaje no solo en lo profesional si no en la formación de valores a nuestros compañeros que estuvimos con ellos compartiendo muchas horas de clases y compartimos vivencias y aprendizajes. Los autores.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

	Pg
Carátula.....	01
Dedicatoria.....	02
Agradecimiento.....	03
Resumen.....	05
Abstract.....	06
I. INTRODUCCIÓN.....	07
II. MARCO TEÓRICO.....	11
III. METODOLOGÍA.....	19
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	19
3.2. Variables y operacionalización.....	20
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis....	20
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	22
3.5. Procedimientos.....	23
3.6. Método de análisis de datos.....	23
3.7. Aspectos éticos.....	24
IV. RESULTADOS.....	25
V. DISCUSIÓN.....	52
VI. CONCLUSIONES.....	54
VII. RECOMENDACIONES.....	56
REFERENCIAS.....	57
ANEXOS.....	60

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general, determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales S.A.C. periodo 2020. Es fundamental saber que las empresas deben medir su grado de rentabilidad, porque esto ayuda a saber si un proyecto es viable o no, es también entender que esta rentabilidad deseada proviene de una planificación que se realiza en todas las partes de la empresa desde el nivel gerencial para luego ser distribuido por todas las áreas de la empresa.

La investigación trabajada es de metodología tipo básica, de diseño no experimental y de nivel correlacional, donde las variables fueron relacionadas entre sí mediante métodos cuantitativos, la muestra de estudio estuvo conformada por 30 trabajadores, cuyos datos fueron recogidos a través del instrumento cuestionario electrónico empleada bajo la escala de Likert y previamente validada por 3 expertos profesionales en el área de finanzas.

Para el análisis de los datos recolectados, se utilizó el programa estadístico SPSS v.26, en donde la prueba Alfa de Cronbach resultó en 0.895 demostrando así la confiabilidad del estudio, así mismo para verificar la relación entre las dos variables, se ejecutó la prueba estadística de Rho Spearman (0.001) que determina la aceptación de la hipótesis alterna, por tanto, se concluye que el planeamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad de la empresa Productos y derivados forestales SAC.

Palabras claves: Rentabilidad Financiera, Rentabilidad Operativa , Planeamiento Financiero.

## **ABSTRACT**

The general objective of this research work is to determine the relationship that exists between financial planning and profitability of the company Productos y Derivados Forestales S.A.C. 2020 period. It is essential to know that companies must measure their degree of profitability, because this helps to know if a project is viable or not, it is also to understand that this desired profitability comes from a planning that is carried out in all parts of the company from the managerial level to later be distributed throughout all areas of the company.

The research carried out is of a basic type methodology, not experimental design and correlational level, where the variables were related to each other through quantitative methods, the study sample consisted of 30 workers, whose data were collected through the electronic questionnaire instrument used. Under the Likert scale and previously validated by 3 professional experts in the finance area.

For the analysis of the data collected, the statistical program SPSS v.26 was used, where the Cronbach's Alpha test resulted in 0.895 thus demonstrating the reliability of the study, as well as to verify the relationship between the two variables, the test was executed Rho Spearman statistic (0.001) that determines the acceptance of the alternative hypothesis, therefore, it is concluded that financial planning has a significant influence on the profitability of the company Forest Products and Derivatives SAC.

Keywords: Financial Profitability, Operating Profitability , Financial Planning.

## I. INTRODUCCIÓN

El distrito de Ate fue en un inicio cuna de grandes emprendimientos comerciales, por ser un distrito de pueblo joven abarco una cantidad significativa de personas que venían de lugares rurales y buscaban una oportunidad de sobresalir en la capital, según los datos del INEI de Lima de Setiembre del 2014 el distrito de ATE, represento el 23.32% con respecto a la zona de LIMA-ESTE y a su vez representa el 75.56% son de clase B o C del distrito de ATE.

Por lo descrito anteriormente el distrito de ATE, cuenta con una variedad considerable de empresas de distintos rubros, en el presente trabajo se enfocara al sector forestal (Maderas en materia prima y productos terminados), bajo un enfoque inicial diremos que el sector maderero es amplio y con gran mercado en el Perú ya que contamos con un área basta de Materias Primas en la Amazonía Peruana; pero la pregunta seria, ¿solo basta con tener la materia prima para afrontar la viabilidad de una empresa?, la respuesta en concreto sería no, ya que para hacer viable una idea de negocio empresarial se necesita más recursos tanto humanos como materiales y a su vez gerenciar y planificar de manera adecuada estos recursos.

Si nos enfocamos al distrito que fijamos, como problemática de investigación nos encontraremos con la realidad que solo algunas empresas cumplen con estos patrones de conducta empresarial y que en su mayoría las empresas solo trabajan de manera rutinaria y sin un fin de expansión y crecimiento a futuro. Se han procesado diversos cambios en la que se manejan los negocios, el nivel de competencia, la tecnología, las inclinación de los clientes, el decaimiento de los recursos (madera en nuestro caso) y demás factores empresariales están obligando al cambio de nuevas tácticas para optimizar el uso de los recursos en el sector maderero.

De la información recolectada, la empresa PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC, no tiene un adecuado control de los ingreso y gastos de

los recursos financieros, se observó también que no optimizan sus recursos, pierden considerables materias primas en el proceso productivo y asimilan que esto es algo común, en el área contable los datos con que cuentan no es al 100% confiable y está desfasada, por lo tanto esto no ayuda para tomar decisiones.

No elaboran presupuestos de control en los inventarios y de los insumos empleados en la elaboración de los productos, no realizan presupuestos financieros para compras de los suministros utilizados tanto en la producción como en la administración, no tienen un plan para la renovación de equipos tecnológicos adecuados para afrontar las exigencias del mercado, cuentan solo con máquinas antiguas en la que se gasta más recursos económicos para su mantenimiento y reparación y no cuentan con un plan financiero estratégico, con objetivos que viabilicen su rentabilidad.

Así mismo se planteó la pregunta siguiente: ¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020?, para ello también se planteó tres problemas específicos: ¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020? ¿De qué manera los estados financieros proyectados influyen en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020? y ¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la Rentabilidad económica de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020?

Por lo antes mencionado, la empresa PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC, al carecer de un plan de gestión financiera que le permita identificar los lineamientos a seguir para planificar y obtener una rentabilidad deseada en un determinado ejercicio económico, se elabora el presente trabajo de investigación, ya que una adecuada planificación financiera ayudaría a viabilizar su rentabilidad.



Es por ello que surge el interés de este proyecto de investigación, en la justificación teórica se aplicara conocimientos adquiridos en la carrera de contabilidad como finanzas, viabilidad de negocios, análisis financieros y demás cursos que pondrán en práctica y ayudara a analizar, planificar y viabilizar un proyecto de negocio con inversión adecuada y con el análisis y diversificación de riesgos que estos abarcan para lograr obtener una rentabilidad deseada.

La justificación practica debido a que hay la prioridad de incrementar la utilidad de la empresa PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC, aplicando la planificación financiera y además ayudar a la empresa que pueda tomar mejores decisiones en el tema financiero y pueda obtener mejores beneficios, puedan competir dentro del mercado y puedan expandirse a más lugares.

La justificación metodológica aplicara herramientas de investigación, partiendo inicialmente con la recolección de datos mediante la entrevista, las encuestas a personas relacionadas con el presente trabajo, tales como: trabajadores, directores, especialistas y profesionales en la materia, para luego agrupar la información mediante tablas dinámicas y finalmente analizarlas utilizando las bases teóricas de estadística para poder consolidar el presente trabajo y ver su respectiva viabilidad y ayude a ser una fuente de información a los lectores y puedan elaborar un plan de financiamiento adecuado y ayuden a la sostenibilidad de las empresas que se analicen en el rubro maderero y poder garantizar su estabilidad en el mercado y viabilizar la rentabilidad que se proyecta.

Tomando en cuenta el objetivo general el cual es: Determinar si la planificación financiera influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020 y sus objetivos específicos: Establecer si el financiamiento influye en rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020; determinar si los estados financieros proyectados influyen en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020 y establecer si el Planeamiento

Financiero influye en la Rentabilidad económica de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020.

Se plantea la siguiente hipótesis: La aplicación de la Planificación Financiera influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020, y como hipótesis específicas: El Financiamiento influye significativamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020; los estados financieros proyectados influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020 y si el planeamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad económica de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020.

## II. **MARCO TEÓRICO**

En las investigaciones de antecedentes nacionales podemos mencionar: Aguilar Y Arias (2019) en su investigación titulada El Planeamiento Financiero Y su Incidencia en la Rentabilidad de Gepropmin SAC, Lima, 2017 presentado en la Universidad Privada del Norte Facultad de Negocios, Lima, para obtener el Título de Contadora Pública, determino como objetivo que el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima-2017. La metodología es no experimental - correlacional. El resultado del estudio mostró que es importante tener un planeamiento al iniciar las actividades, porque evitaría todo tipo de pérdida, ya sea de tiempo o dinero.

Damacen (2016) en su Proyecto de investigación titulado El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de gestión de la microfinanciera Mcredito S.A.C. - periodo 2016, presentado a la Universidad Nacional de Trujillo Facultad de Ciencias económicas, Trujillo, para obtener el título de Contador Público, el objetivo fue es saber si el planeamiento financiero permite obtener mejores resultados en la Gestión Financiera de la empresa. La metodología que aplico fue el método descriptivo y analítico. En conclusión, se mostró que la empresa implemento en al año 2016 un plan financiero, con una visión y objetivos institucionales que ayudaron a disminuir riesgos y favorecer en sus resultados financieros.

Henriquez (2019) en su Proyecto de investigación titulado El Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera de las Empresas Del Sector Metalmeccánica, del Distrito de Lurín - Lima, 2017, presentado en la Universidad Inca Garcilaso De la Vega Facultad de Ciencias contables y finanzas corporativas, Lima, para optar al Título de Contador Público, el objetivo fue establecer si el Planeamiento Financiero incide en la Gestión Financiera de las empresas del sector metal mecánica del Distrito de Lurín. La metodología fue descriptiva-explicativa. En conclusión, se mostró que los datos obtenidos, permitió demostrar que los ingresos y gastos presupuestados ayudaron a la mejora de los productos se la empresa.

Campos (2016) en su investigación titulada Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016, presentado a la Universidad César Vallejo Facultad de Ciencias empresariales, Trujillo, para obtener el Título de Contador Público, cuyo objetivo fue determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones RODAL S.R.L. La Investigación fue de nivel descriptivo. En conclusión, se mostró que la actual situación financiera de la empresa tenía una desfavorable administración de los activos y por ende no generaban buenos ingresos y ello repercutía en la liquidez de la empresa.

Leiva y Mendoza (2020) en su Proyecto de investigación Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo B&T del distrito de Yungay, periodos 2018-2019, presentado a la Universidad Cesar Vallejo Facultad de Ciencias empresariales, Huaraz, para obtener el grado de Contador Público, cuyo objetivo fue analizar el planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo B&T S.R.L- Yungay. La metodología fue investigación interpretativa. En conclusión, se demostró que disminuir los gastos y obtener mayores ingresos gracias a una planificación financiera genero mejores utilidades.

En las investigaciones de antecedentes internacionales podemos mencionar a Piedra y Pinto (2020) en su Proyecto de investigación titulado Modelo de planificación financiera para la compañía de transporte internacional Cotrainca S.A, ubicada en la ciudad de Quito D.M – provincia de Pichincha presentado a la Universidad Central Del Ecuador Facultad De Ciencias Económicas Carrera De Finanzas, Ecuador, para obtener al Título de Ingeniero en Finanzas, su objetivo fue desarrollar un modelo de planificación financiera que mejore la gestión de cobros, pagos, estructura de capital y financiamiento para futuras operaciones de la Compañía de Transporte Internacional Cotrainca S.A. La metodología basada en investigación científica, deductiva, inductiva, analítica y sintética. En conclusión, se demostró que la buena evaluación financiera de

la empresa ha permitido identificar varios problemas, y de esta manera poder solucionar falencias financieras y administrativas.

Loayza y Ovalle (2018) en su proyecto de investigación titulado “Implementar un Plan Financiero de Corto, Mediano y largo Plazo para La Empresa WMLIMPIEZA SAS” presentado a la Universidad Católica De Colombia para optar el título de Especialistas en Administración Financiera, Colombia, su objetivo fue implementar un Plan financiero de corto mediano y largo plazo para la empresa WMLIMPIEZA SAS, para los próximos 5 años. La metodología aplicada fue del campo para hallar la TÍO del inversionista. La conclusión fue que la investigación la empresa no aplica bases legales, por lo tanto, esto afecta a la liquidez en los periodos.

Aristizabal, Ariza, Cardenas y Lozada (2017) en su Proyecto de investigación titulado La Planeación Financiera Como Herramienta A Largo Plazo Del Mejoramiento Financiero presentado a la Universidad Católica De Colombia Facultad De Ciencia Económicas Especialización En Administración Financiera Bogotá, Colombia, tuvo como objetivo Formular un plan financiero para la empresa VIGAR LTDA para los próximos 5 años. La metodología es de naturaleza cuantitativa con un alcance descriptivo-propositivo. Como conclusión se obtuvo que la empresa no cuenta con un modelo de planificación financiera que soporte el proceso eficiente para tomar decisiones a corto, por ello se establece aplicar un plan financiero y subsanar sus carencias.

Mancero (2017) en su Proyecto de investigación titulado 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, presentado a La Escuela Superior Politécnica De Chimborazo, Facultad De Administración De Empresas, Ecuador, para obtener el título de Ingeniero en Finanzas, su objetivo fue diseñar un plan financiero para incrementar la rentabilidad de Importadora y procesadora de la empresa. La metodología se basó en los métodos inductivo-deductivo y analítico -

sistemático. Como conclusión la empresa no tiene un plan financiero y debido a esto no pueden mejorar las gestiones financieras de la misma.

Castro (2020) en su Proyecto de investigación titulado La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022, presentado a La Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador, para obtener el título Maestría en Finanzas y Economía Empresarial, su objetivo fue realizar el análisis financiero de la empresa Bluecorp S.A. de los períodos 2010 al 2019, que sirva como base para diseñar la Planeación Financiera año 2022 de la empresa Bluecorp S.A. En la metodología se aplicó el paradigma sociocrítico de Thomas Kuhn. En conclusión, se demostró que al realizar una adecuada planificación financiera ayuda a mejorar los índices financieros ya que se realizan en base a los objetivos propuestos.

En cuanto a bases teóricas, para la primera variable de Planeamiento Financiero tenemos la ley que regula el tope de las tasas de intereses, según El Diario Gestión (2020), dispuso que con un cambio en el artículo 52 de la Ley Orgánica del Banco Central de Reserva (BCR) que este tenga el poder de fijar topes de interés máximos y mínimos, cada seis meses, cuya finalidad es de igualar el mercado, facultad que no podrá ser dada a otra entidad. La SBS inspeccionará el cumplimiento de las tasas máximas, procediendo a denunciar ante el órgano competente a las entidades financieras que no respeten dicho límite, de acuerdo con sus facultades.

Para la segunda variable de Rentabilidad tenemos la siguiente base teórica: decreto legislativo que promueve la inversión de empresas bancarias en el sistema financiero peruano según el diario El Peruano (2017), menciona que se flexibiliza el marco legal actual incluyendo una disposición que permita la participación en el sistema financiero nacional de empresas bancarias.

Se tomó en cuenta los bases conceptuales relacionados a la variable de planificación financiera, cuya definición según Valle (2020) manifiesta que es

importante para la gestión financiera ya que ayuda en el control, mejora el proceso para tomar decisiones, y también los logros de la entidad.

De acuerdo con la variable de planificación financiera podemos definir sus dimensiones iniciando con estados financieros proyectados según Suarez (2018) nos indica que en la elaboración de los estados financieros proyectados se debe considerar la proyección de ingresos, proyección de gastos, proyección de activos y proyección de pasivos, los cuales deben ser analizados por la parte gerencial de la empresa, las estimaciones que se deben considerar son los presupuestos elaborados con la ayuda de todos los departamentos y áreas como por ejemplo el presupuesto de ventas, producción, cuentas por pagar y cobrar, materia prima, flujo de caja entre otros.

Para Machuca (2020) una proyección de ingresos financiera es un recurso necesario para planificar el futuro de las ventas y con ellos determinar las inversiones y gastos futuros.

Para el sitio web Infotools (2020) la proyección de egresos es parecido al estado de resultados, con la diferencia que en la proyección de egresos no se anota datos reales sino los gastos futuros que ayudaran a optimizar los objetivos de la empresa.

Con respecto a la segunda dimensión, financiamiento según el portal del banco BBVA Continental (2020) señala que el financiamiento es el proceso para recaudar dinero y créditos para la dinamización de un negocio. En el financiamiento interno, financiamiento externo, préstamos bancarios o el aumento de los ingresos son algunas de las maneras de cómo obtener los financiamientos.

Los indicadores respecto a la variable de financiamiento son para Ornelas (2020) El financiamiento interno recae sobre la riqueza ubicada en la empresa , es decir, el rendimiento que se recapitaliza para el crecimiento de una entidad y esta puede fortalecer los activos. Para la Web del BBVA (2019) refieren que el Financiamiento de terceros, son créditos financieros que una empresa capta

de agentes que no forman parte de la entidad con el fin de desarrollar su actividades económicas y nuevos proyectos.

También se define al préstamo, según la Web del BBVA (2019) refieren que los préstamos que una entidad a recibido de terceros para seguir desarrollando sus actividades. Por lo general son calificados en corto y largo plazo. Para Soria (2015) indica que los ingresos son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad.

La tercera dimensión es control y decisión que para Vivanco (2018) enuncia que el control interno siempre ha estado presente en las empresas. Es por ello que es necesario estructurar controles sobre los encargados que están actuando en las operaciones. Y Según Soto Chávez (2020), Las empresas toman decisiones que ayudan a reenfocar procedimientos con el fin de maximizar el rendimiento de sus operaciones. Para esto se puede aplicar mediante el análisis de los estados financieros, los controles tanto físico y presupuestario y el análisis de la performance.

Según la fundación económica empírica (2017), lo definen al análisis de estados financieros como el mecanismo que ayuda a ver la realidad financiera y los resultados de los ejercicios de una empresa, con la finalidad de tomar decisiones y proyectar futuros resultados.

Para la empresa HILCO ACETEC en su página web (2020), nos indica que, es necesario tener un control de los activos fijos y estas deberán estar llevados por especialistas en la materia que lleven en sus hombros la responsabilidad de administrar estos recursos de manera eficiente.

Para la universidad ESAN en su página web (2020), resalta que control presupuestario tiene como finalidad brindar a la empresa un amplio panorama de la realidad financiera que ayude a la toma de decisiones y encamine los objetivos y metas de la empresa.



Para la Gama, Martínez Ruiz y Casaca (2014), resaltan que los ítems financieros ayudan en parte la viabilidad para crear valor en la empresa, es necesario además de analizar estos ítems elaborar estrategias que ayuden a incrementar la utilidad de la empresa

Como segunda variable tenemos a la Rentabilidad cuyo concepto es según el Blog del Centro Europeo de Postgrado (2018) enfatizan que los componentes de una entidad duran en el tiempo acorde a la necesidad de la misma. La empresa en su ciclo de vida pasa por una serie de cambios que perduran dependiendo de las realidades tanto internas como externas.

En cuanto a las dimensiones de la variable de rentabilidad podemos mencionar a la rentabilidad económica cuya definición según la revista Espacios (2018) es que la rentabilidad calcula la efectividad con la que se utilizó los recursos, esta proviene de restar los ingresos menos los costos y gastos del periodo contable. En esta variable se tiene los siguientes indicadores inversión, activo total, crecimiento empresarial y beneficios antes de intereses e impuestos.

También se define los indicadores: según Blog Crowdfunding (2020) indica que es la relación entre la utilidad y el activo empleado para generar dicha utilidad a lo largo de un ejercicio contable.

Según Revista Económica Pública (2014) concepto de Inversión Social Empresarial (ISE), en cuyo centro acoge el aporte de una empresa con características activas a partir de un plan estratégico en lineamiento al negocio esto lleva a la empresa a analizarlo en un enfoque global.

Según Blog Hubspot define al crecimiento empresarial como el proceso que una empresa aplica para mejorar sus lineamientos y alcanzar las metas propuestas en su plan inicial.

La segunda dimensión de rentabilidad es la Rentabilidad financiera cuya definición según Contreras y Dámaris (2015) refiere que la rentabilidad

financiera es una ratio que determina en cuanto porcentaje lo invertido genera una utilidad en un determinado periodo.

Otro concepto según Oscar E. Lamattina (2014) nos indica que la rentabilidad financiera, es el resultado entre la utilidad del periodo contra la fuente generadora (activos). También podemos decir que el capital de trabajo, la reducción de costos, utilidad y liquidez ayudara a obtener una buena rentabilidad financiera.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

Tipo de investigación: De acuerdo a la naturaleza del estudio se enfocara en la investigación básica, porque va acorde a nuestras necesidades de trabajo nos enfocamos en la búsqueda y recopilación de la información para Nicomedes (2018), sostiene que este tipo de investigación se denomina pura porque se aplica por un fin y ciertas características basándose en la curiosidad y la necesidad de hacer nuevos conocimientos.

Enfoque de la Investigación: Para Hernández, Fernández y Baptista (2014), refieren que el enfoque cuantitativo en el conocimiento debe ser motivado y eficaz, por lo tanto, surge a partir de un riguroso proceso analítico deductivo mediante la evaluación aritmética y la indagación descriptiva inferencial, bajo ese marco, la investigación está estrictamente dirigida a casos “tipo”, con el objetivo de lograr resultados en forma general.

Por su parte, Ñaupas, Mejía, Novoa y Villagómez (2014) manifiestan que: El nivel descriptivo analiza los atributos, cualidades, propiedades y rasgos importantes de los fenómenos que tengan en común, la misma que se realizara en el estudio, a través de un profundo análisis y su respectiva interpretación; es decir trabaja basado a la realidad, la cual tiene como fin presentar un buen resultado.

Diseño de investigación: Para los autores Hernández, et al. (2014), señalan que la evaluación presenta un diseño no experimental ya que no origina problemas adicionales ni alteraciones a las variables solo contempla las problemáticas prevalcientes para posteriormente sean analizadas.

### **3.2 Variables y operacionalización**

#### **Definición conceptual:**

En cuanto al Planeamiento Financiero, según Flores (2015) lo define como: conjunto de métodos que implica la importancia proyectar distintos ítems que afecten a las finanzas de la empresa, para luego decidir como serán solucionados y alcanzar lo proyectado. (p. 141).

En cuanto a la variable Rentabilidad según Ccaccya Bautista, Diana Angélica (2015) enuncia que: La rentabilidad proviene de acciones económicas en la que se usa recursos humanos y financieros con la finalidad de alcanzar las metas y los objetivos.

#### **Definición operacional:**

En cuanto al Planeamiento Financiero, según Flores (2015) se puede medir:

Proyectando diferentes indicadores financieros como: Ventas, costos, gastos u activos teniendo como inicio las estrategias que ayuden a alcanzar la productividad desea para mejorar la rentabilidad pronosticada. (p. 141)

En cuanto a la variable Rentabilidad según Ccaccya Bautista, Diana Angélica (2015) se puede evaluarse como: El resultado de operación de la entidad y el valor de los medios empleados para generar dichos resultados, lo que en termino contables serias: La utilidad obtenida entre la inversión realizada. (Utilidad/Inversión)

### **3.3 Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad análisis**

#### **Población:**

Estará integrada por el conjunto de personas a las que se les solicitará información entre empleados del área de ventas, administración y contabilidad, gerentes y supervisores en total dentro de la empresa suman 45 personas.

Para Supo (2015), La población ideal para hacer un estudio es aquel grupo de personas con la que interactuamos a diario, en otras palabras es nuestro círculo más cercano de labro diaria.

**Muestra:**

Para Carrillo (2015), es diversos subconjuntos de la población total. La estadística indica que pueden ser probabilísticas o no probabilísticas, también indica que es la parte los subconjuntos que tienen que contar con ciertas características y condiciones.

Aplicando el siguiente modelo matemático, se dispone el tamaño de la muestra, donde:  $p=0.95$  y  $q= 0.05$ , entonces  $p$  vendría a ser los aciertos, mientras que  $q$  sería el error. En conclusión,  $p = 0.95$ ; mientras que  $q = 0.05$ .

$$n = \frac{Z^2 p(1-p)N}{E^2 N + Z^2 p(1-p)}$$

En el que:

- $n$  = Volumen de los ejemplares
- $Z$  = Grado de fiabilidad = 1.96
- $N$  = Volumen de habitantes = 50 colaboradores
- $p$  = Aciertos = 0.95
- $q$  = Complemento = 0.05
- $e$  = Margen de error de estimación = 5%

Entonces, a un nivel de confianza 1.96 y 5% como límite de fallo y sustituyendo importes obtendremos:

$$n = \frac{(1.96)^2 \times 0.95 \times 0.05 \times 50}{(0.05)^2 \times 47 + (1.96)^2 \times 0.95 \times (1-0.95)}$$

$$n = \frac{3.8416 \times 0.95 \times 0.05 \times 50}{0.0025 \times 50 + 3.8416 \times 0.95 \times 0.05}$$

$$n = \frac{9.1238}{0.125 + 0.182476}$$

$$n = \frac{9.1238}{0.307476}$$

$$n = \boxed{29.67321027}$$

$$n = \boxed{30}$$

**Muestreo:**

Para Mendieta (2015), es utilizado cuando se opta por una población y se desconoce la cantidad de sujetos que tienen las mismas características para la finalidad de la investigación, en este estudio se aplica en fenómenos comunes.

**Unidad de Análisis:**

Para Diaz de León (2016) es cada elemento que constituyen la población y por lo tanto la muestra, también nos indica que cada grupo de análisis cumple con los parámetros muestrales.

**3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:**

**Técnica:**

Para Caro (2020), son mecanismos e instrumentos que ayudan a formar grupos y medir la información con un objetivo definido que se utilizan para agrupar y medir información de forma organizada y con un objetivo específico. Por lo general son utilizados en investigaciones científicas. Para nuestro presente trabajo aplicaremos la técnica de la encuesta.

**Instrumentos:**

Para Chavez (2020) nos definen lo siguiente: es una forma de recoger datos con el fin de crear ciertas condiciones para su medición, los datos son subjetivos y expresan una atracción de lo real, de lo que no se percibe. Emplearemos el cuestionario con preguntas de respuesta con alternativas múltiples.

**3.5 Procedimientos:**

Luego de la recopilación de información mediante la técnica de la encuesta que será respondida por los 30 trabajadores (Empleados del área de ventas, administración, contabilidad, gerentes y supervisores), seguidamente se hallarán los mecanismos y técnicas de síntesis utilizando el sistema estadístico SPSS, donde se procesara los datos recolectados y materializar la viabilidad del presente trabajo de tesis.

**3.6 Método de análisis de datos:**

Para el procesamiento de los datos en la investigación se realizaron análisis tanto a nivel descriptivo como inferencial, de los cuales obtendremos las tablas de frecuencia y los porcentajes de las variables y dimensiones de estudio que se encontrarán relacionadas con las hipótesis de estudio, es así que para procesar toda la información recolectada de los trabajadores de la empresa PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC, hicimos utilizamos el programa estadístico Spss versión 26, donde pudimos calcular el nivel de confiabilidad que posee el trabajo de investigación y ver si este es viable, de igual forma se calculó la distribución de frecuencias (tablas y gráficos) del cuestionario aplicado. Por otra parte, para la muestra de resultados también se realizó los cálculos de la prueba de normalidad, la prueba de Chi cuadrado la cual nos indicara si la hipótesis planteada tiene una distribución normal o no la tiene dentro de sus datos. Y finalmente determinaremos la relación que existe entre las variables y sus dimensiones de estudios la cual se verá a través del cálculo de las correlaciones de Spearman.

### **3.7 Aspectos Éticos:**

El trabajo de investigación, cuenta con información confidencial de los encuestados y entrevistados de la empresa PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC, con el único fin de elaborar un trabajo en base a información de fuente fidedigna y real, a su vez también se cuenta con información de libros, revistas, textos académicos, tesis y artículos de la WEB que ayuden a fortalecer el entendimiento y el análisis del trabajo de investigación y apoyado de los conocimientos adquiridos en nuestro proceso académico dará como resultado un trabajo de investigación acorde a los estándares que la universidad nos exige para su presentación.



## IV. RESULTADOS

### 4.1 Prueba de Confiabilidad

Para que el instrumento sea validado con una confiabilidad fuerte se requiere utilizar la prueba de Alpha de Cronbach.

Según Hernández (2018), la confiabilidad del instrumento está en función a las respuestas de los encuestados. Para nuestro presente caso se tomará en consideración las repuestas de los 30 encuestados y se observará el siguiente rango: Desde -1 a 1, con la siguiente denotación “no es confiable hasta alta confiabilidad”

Tabla 1

Prueba Alfa de Cronbach

#### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,895	31

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS V26.

#### Análisis de la tabla 1

Según los datos obtenidos de la prueba Alfa de Cronbach obtuvimos un resultado de 0.895, el cual según el rango mostrado anteriormente muestra fuerte confiabilidad en relación con las respuestas de los encuestados.

## 4.2 Prueba de Normalidad

En esta prueba se descarta o se acepta las hipótesis planteadas en el trabajo de investigación.

Tabla 2

### Prueba de Normalidad

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnova			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V1: Planeamiento Financiero	,183	30	,012	,924	30	,034
V2: Rentabilidad	,149	30	,089	,927	30	,040

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS V26.

### Análisis de la Tabla 2

Para las variables planeamiento financiero y rentabilidad el sistema SPSS dio como resultado 0.034 y 0.04 es decir el sig. es menor a 0.05, por lo que se acepta el H<sub>1</sub>. Se plantea aplicar una prueba no paramétrica, aplicando el método de Shapiro-Wilk.

### 4.3 Prueba estadística Rho de Spearman

Tabla 3

Prueba estadística Rho de Spearman

Prueba estadística Rho de Spearman para la prueba de hipótesis

Correlaciones			V1	V2
Rho de	Planeamiento	Coeficiente de correlación	de 1,000	,558**
Spearman	Financiero	Sig. (bilateral)	.	,001
		N	30	30
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	de ,558**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	30	30

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS V26.

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

Análisis de la Tabla 3

Para la primera variable el sistema SPSS proyectó el resultado de 0.01, concluimos que el Sig. Bilateral es menor que 0.05 por lo tanto se acepta la hipótesis H1. Se aprueba la Hipótesis del investigador.

Para la segunda variable el sistema SPSS proyectó el resultado de 0.01, se determinó que el Sig. Bilateral es menor que 0.05 entonces se acepta la hipótesis H1. Se aprueba la Hipótesis del investigador.

#### 4.4 Análisis de distribución de frecuencias (tablas y gráficos)

1. ¿Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?

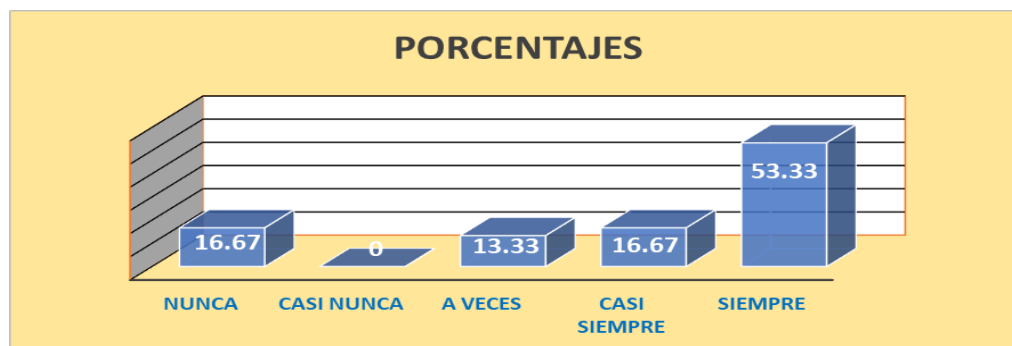
Tabla 4

Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	5	16.67	16.67	16.67
Casi Nunca	0	0	0	16.67
A Veces	4	13.33	13.33	30
Casi Siempre	5	16.67	16.67	46.67
Siempre	16	53.33	53.33	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 1: Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 53.33% que indica que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera, 16.67% indica que casi siempre, 13.33% menciona que a veces y 16.67% dice que nunca.

Comentario: Existe un amplio consenso respecto a la influencia de la utilidad proyectada sobre la rentabilidad de la empresa, ya que por concepto general para que exista rentabilidad debe haber una utilidad en el periodo y para que haya utilidad el nivel de ingreso debe ser mayor que el nivel de gasto.

2. ¿En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?

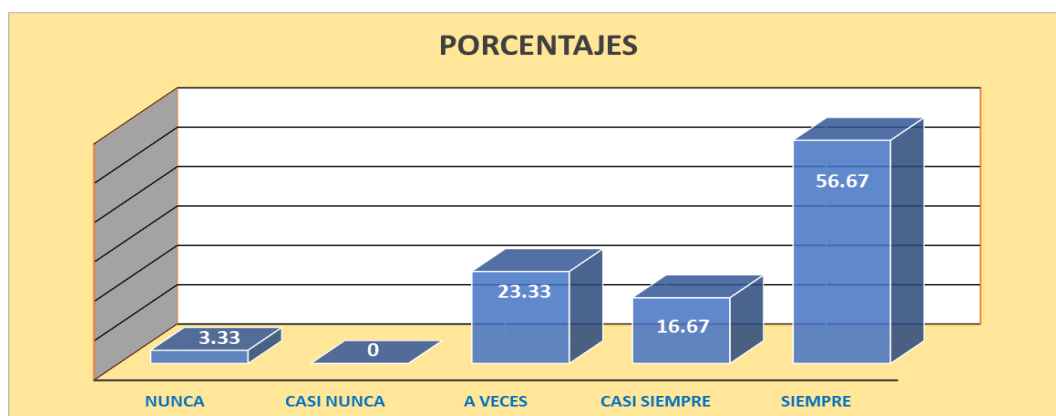
Tabla 5

En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	1	3.33	3.33	3.33
Casi Nunca	0	0	0	3.33
A Veces	7	23.33	23.33	26.66
Casi Siempre	5	16.67	16.67	43.33
Siempre	17	56.67	56.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 2: En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa



Análisis: En la tabla 5 y gráfico 2 se evidencia que 56.67% de los colaboradores afirma que la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa. Por otro lado, el 16.67% respondió casi siempre y el 23.33% respondió a veces y 3.33% respondió que nunca.

Comentario: Una gran mayoría de encuestados indican que la influencia de los gastos proyectados sobre la rentabilidad de la empresa, ya que para que exista rentabilidad debe haber una utilidad en el periodo y para que haya utilidad el nivel de ingreso debe ser mayor que el nivel de gasto.

3. ¿Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?

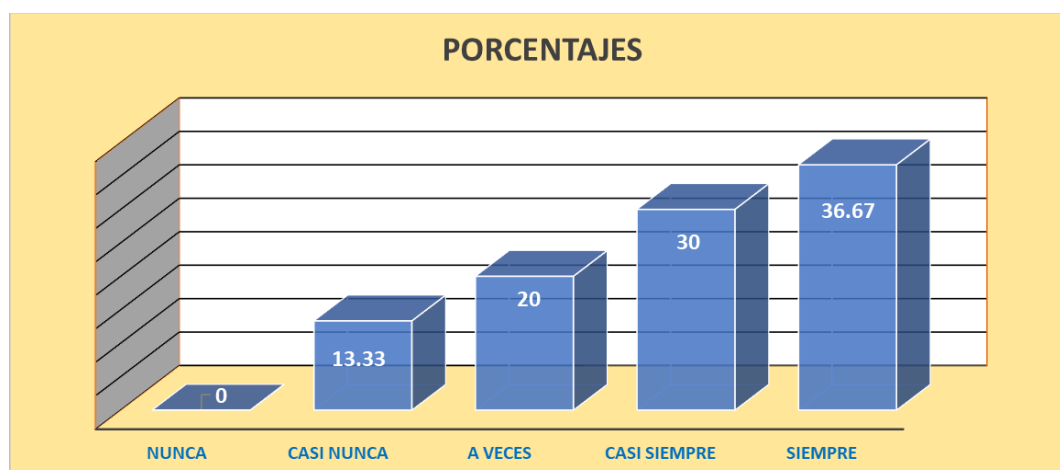
Tabla 6

Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	4	13.33	13.33	13.33
A Veces	6	20	20	33.33
Casi Siempre	9	30	30	63.33
Siempre	11	36.67	36.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 3: Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 36.67% que indica que proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa, 30% indica que casi siempre, 20% menciona que a veces y 13.33% indica que casi nunca.

Comentario: La proyección de activos siempre influirá en la rentabilidad porque es con estos activos que se genera riqueza en la empresa. Como ejemplo tenemos los activos fijos que ayudan a la producción de los productos puestos a la venta.

4. ¿Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?

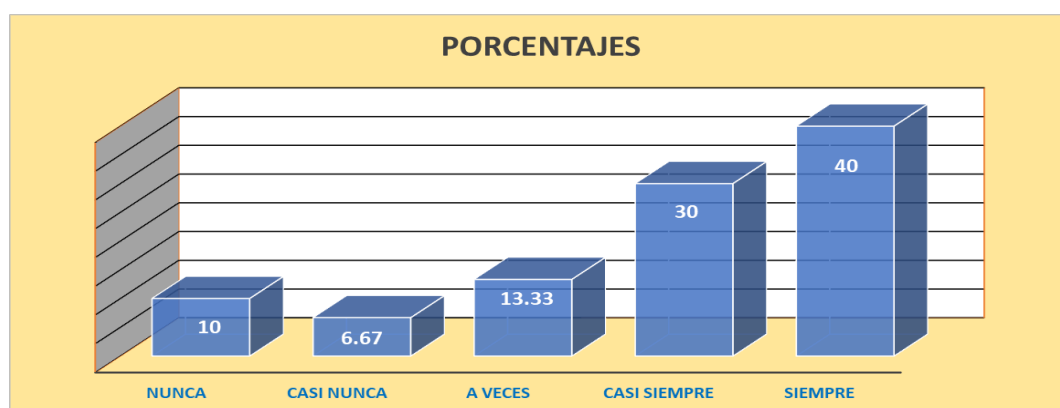
Tabla 7

Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	3	10	10	10
Casi Nunca	2	6.67	6.67	16.67
A Veces	4	13.33	13.33	30
Casi Siempre	9	30	30	60
Siempre	12	40	40	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 4: Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa



Análisis: En la tabla 7 y gráfico 4 se evidencia que 40% de los colaboradores afirma que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa. El 30% respondió casi siempre, el 13.33% respondió a veces, el 6.67% respondió que casi nunca y el 10% respondió que nunca.

Comentario: La proyección de pasivos influirá significativamente en la rentabilidad porque una mala administración de estos puede sobrellevar a perdida de la empresa por deudas que sobrepasen la capacidad de pago de la entidad.

5. ¿En su opinión, el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa?

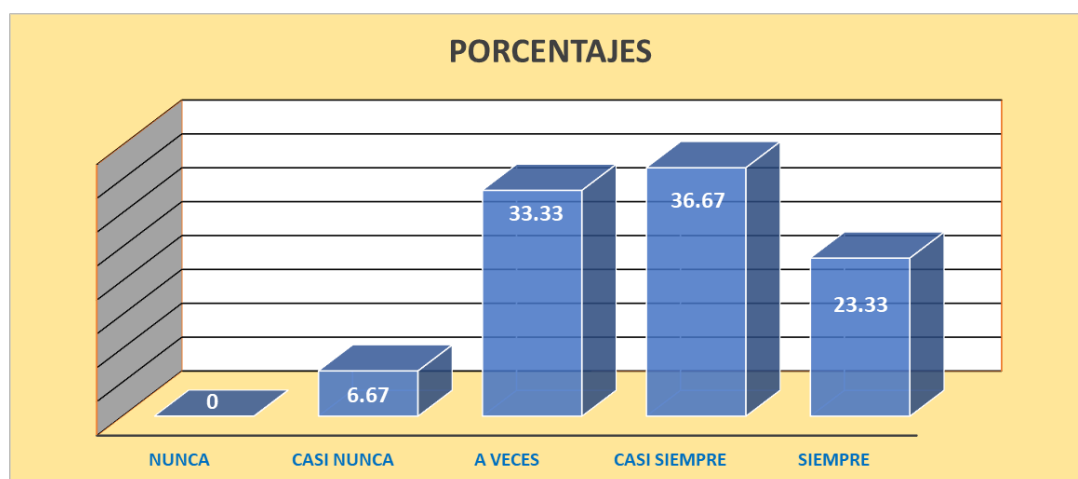
Tabla 8

En su opinión, el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	2	6.67	6.67	6.67
A Veces	10	33.33	33.33	40
Casi Siempre	11	36.67	36.67	76.67
Siempre	7	23.33	23.33	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 5: En su opinión, el financiamiento interno mejorará la rentabilidad económica de la empresa



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 23.33% que el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa, 36.67% indica que casi siempre, 33.33% menciona que a veces y 6.67% indica que casi nunca.

Comentario: El financiamiento se dice que casi siempre es importante porque hay que tener una buena administración de la misma no es gastar por gastar y menos aún si es un préstamo, no siempre es bueno endeudarse, pero siempre ayuda al crecimiento de la empresa.



6. ¿Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa?

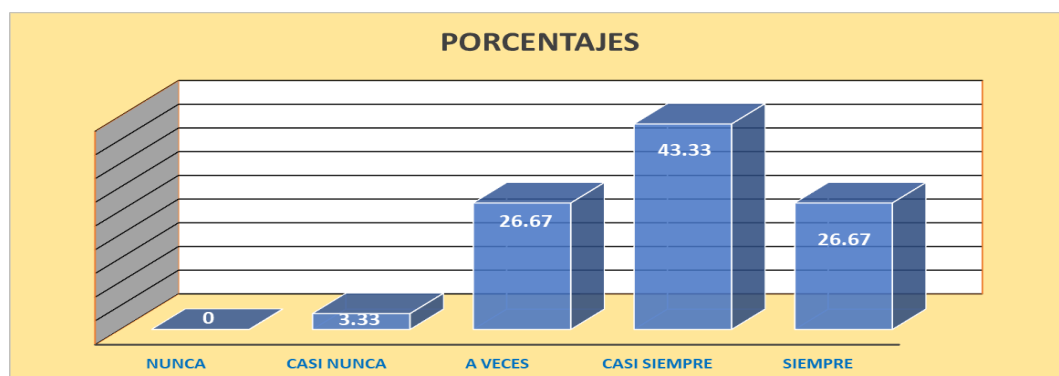
Tabla 9

Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	1	3.33	3.33	3.33
A Veces	8	26.67	26.67	30
Casi Siempre	13	43.33	43.33	73.33
Siempre	8	26.67	26.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 6: Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa



Análisis: En la tabla 9 y gráfico 6 se evidencia que 26.67% de los colaboradores afirma que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa. Por otro lado, el 43.33% respondió casi siempre, el 26.67% respondió a veces, el 3.33% respondió que casi nunca.

Comentario: El financiamiento siempre será importante en medida de la administración de la misma por eso en la mayoría opinan que es casi siempre que influyen en la rentabilidad porque además la rentabilidad influye más factores.

7. ¿En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica?

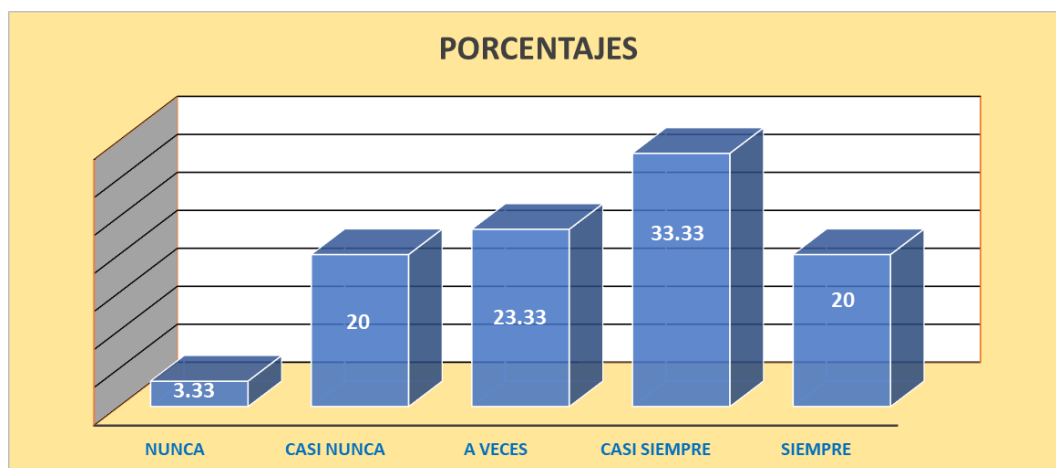
Tabla 10

En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	1	3.33	3.33	3.33
Casi Nunca	6	20	20	23.33
A Veces	7	23.33	23.33	46.66
Casi Siempre	10	33.33	33.33	79.99
Siempre	6	20	20	99.99
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboración propia usando Excel.

Gráfico 7: En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 20% que los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica, 33.33% indica que casi siempre, 23.33% menciona que a veces y 20% indica que casi nunca y un 3.33% indica que nunca.

Comentario: Los préstamos son deudas contraídas con terceros y en lo general ayudan como capital de trabajo para el funcionamiento de la misma.

8. ¿Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?

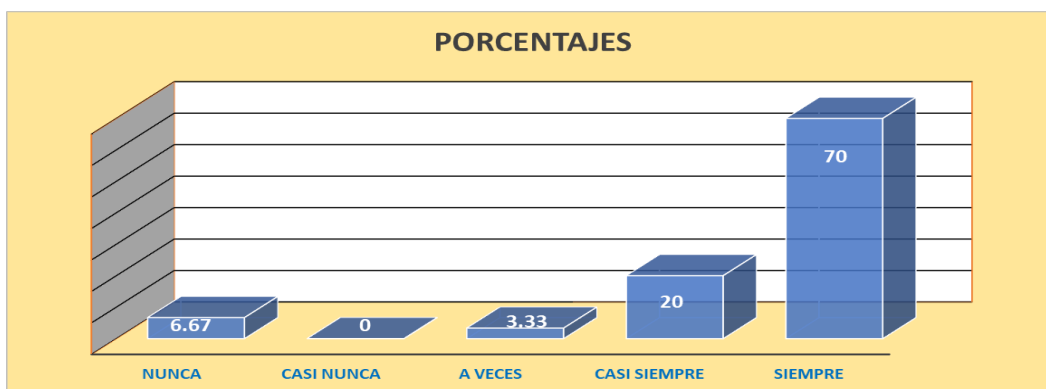
Tabla 11

Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	2	6.67	6.67	6.67
Casi Nunca	0	0	0	6.67
A Veces	1	3.33	3.33	10
Casi Siempre	6	20	20	30
Siempre	21	70	70	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 8: Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa



Análisis: Se evidencia que 70% de los colaboradores afirma que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa. El 20% respondió casi siempre, el 3.33% respondió a veces y el 6.67% respondió que nunca.

Comentario: Los ingresos siempre ayudan a la obtención de financiamiento porque las entidades financieras evalúan tus estados financieros en la cual se refleja el nivel de ingresos.

9. ¿En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera?

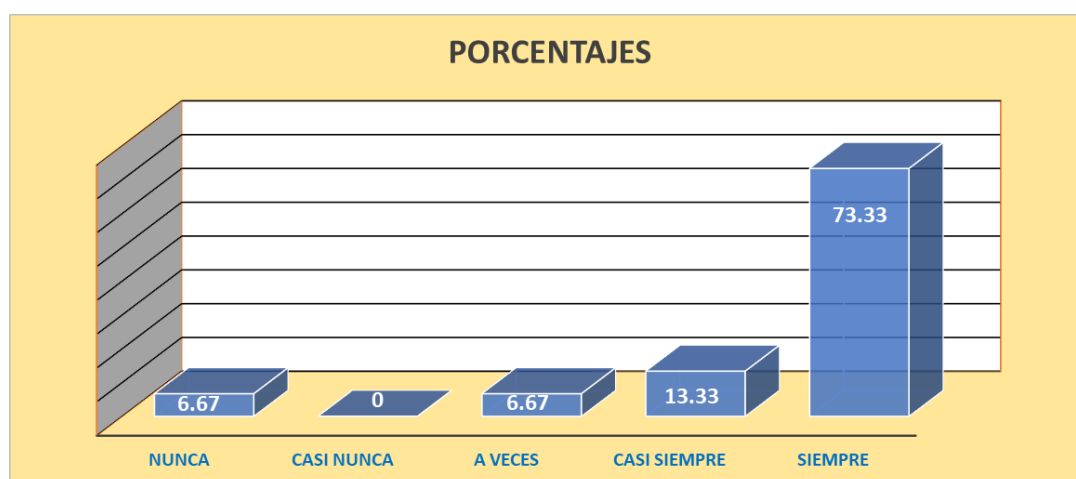
Tabla 12

En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	2	6.67	6.67	6.67
Casi Nunca	0	0	0	6.67
A Veces	2	6.67	6.67	13.34
Casi Siempre	4	13.33	13.33	26.67
Siempre	22	73.33	73.33	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 9: En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 73.33% que es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera, 13.33% indica que casi siempre, 6.67% menciona que a veces y 6.67% indica que nunca.

Comentario: Los estados financieros siempre ayudan a la rentabilidad porque reflejan la situación actual de la empresa y esto hace que los administradores tomen decisiones que ayuden a mejorar los ingresos.

10. ¿Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera?

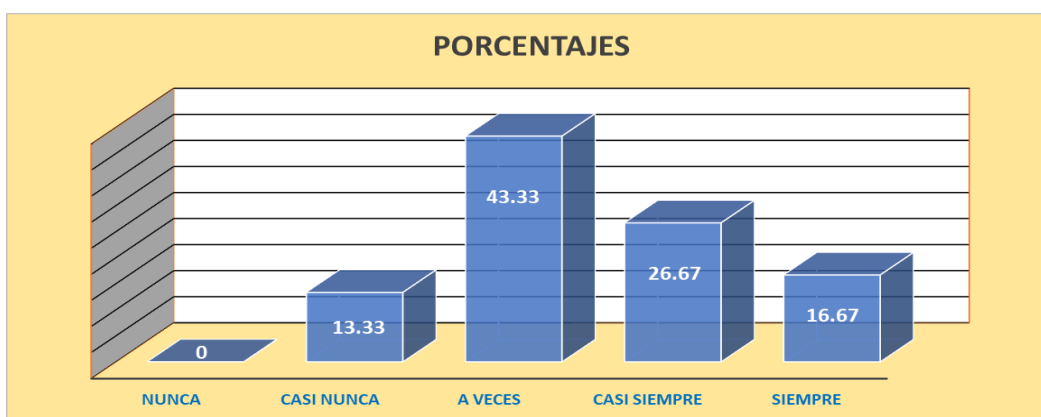
Tabla 13

Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	4	13.33	13.33	13.33
A Veces	13	43.33	43.33	56.66
Casi Siempre	8	26.67	26.67	83.33
Siempre	5	16.67	16.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 10: Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera



Análisis: En la tabla 13 y gráfico 10 se evidencia que 16.67% de los colaboradores afirma que es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera. Por otro lado, el 26.67% respondió casi siempre, el 43.33% respondió a veces y el 13.33% respondió que casi nunca.

Comentario: El control de los activos ayudan a veces en la rentabilidad porque es una parte de un conjunto de operaciones que ayuden en la rentabilidad de la empresa el control de activos ayudan para un orden en la empresa, pero no es todo lo que se tiene que hacer para obtener una rentabilidad deseada.

11. ¿En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera?

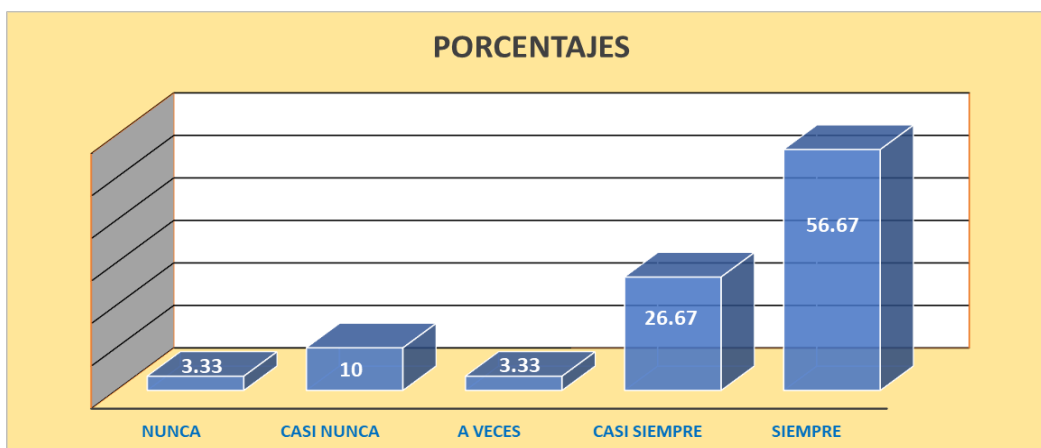
Tabla 14

En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	1	3.33	3.33	3.33
Casi Nunca	3	10	10	13.33
A Veces	1	3.33	3.33	16.66
Casi Siempre	8	26.67	26.67	43.33
Siempre	17	56.67	56.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 11: En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 56.67% que es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera, 26.67% indica que casi siempre, 3.33% menciona que a veces, 10% indica que casi nunca y el 3.33 menciona que nunca.

Comentario: El control presupuestario siempre influye en la rentabilidad de la empresa porque en todas las cosas tiene que haber una planificación y esto se trabaja con presupuestos porque ayuda a proyectar lo que se necesitara.

12. ¿Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?

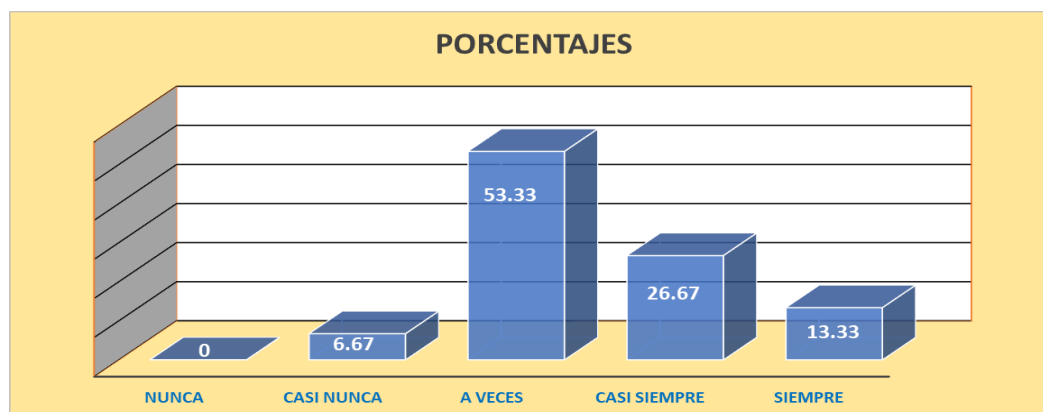
Tabla 15

Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	2	6.67	6.67	6.67
A Veces	16	53.33	53.33	60
Casi Siempre	8	26.67	26.67	86.67
Siempre	4	13.33	13.33	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 12: Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa



Análisis: En la tabla 15 y gráfico 12 se evidencia que 13.33% de los colaboradores afirma que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa. Por otro lado, el 26.67% respondió casi siempre, el 53.33% respondió a veces y el 6.67% respondió que casi nunca.

Comentario: El performance de la empresa ayuda a veces a la rentabilidad de la empresa porque mide la gestión de la empresa, pero puede ser un resultado engañoso si no se sabe planificar bien el nivel de ingresos y el nivel de gastos ya que es la parte más importante de las entidades.

13. ¿Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero?

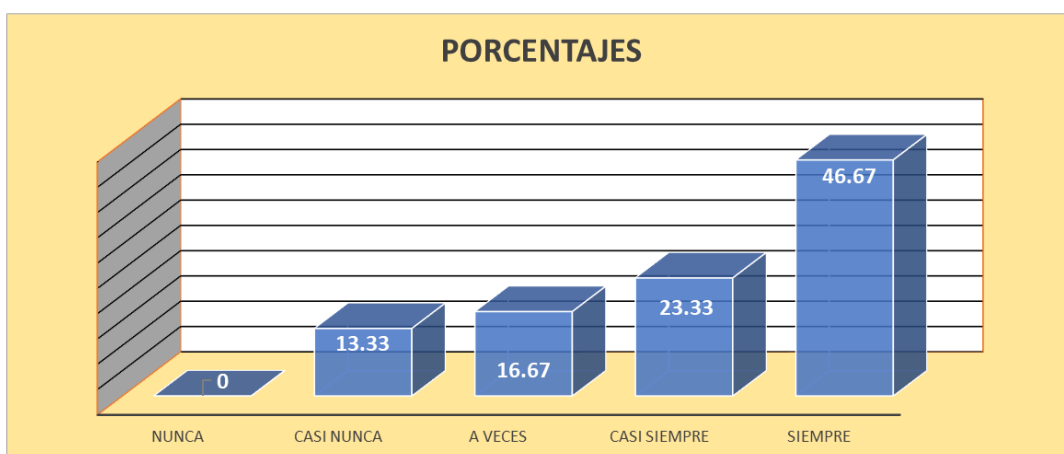
Tabla 16

Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	4	13.33	13.33	13.33
A Veces	5	16.67	16.67	30
Casi Siempre	7	23.33	23.33	53.33
Siempre	14	46.67	46.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 13: Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 46.67% que indica que siempre la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero, 23.33% indica que casi siempre, 16.67% menciona que a veces y 13.33% dice que casi nunca.

Comentario: El retorno de la inversión siempre es la parte más importante de un planeamiento ya que uno invierte su capital para poder recibir los beneficios de esta inversión y para esto se debe planificar.



14. ¿En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero?

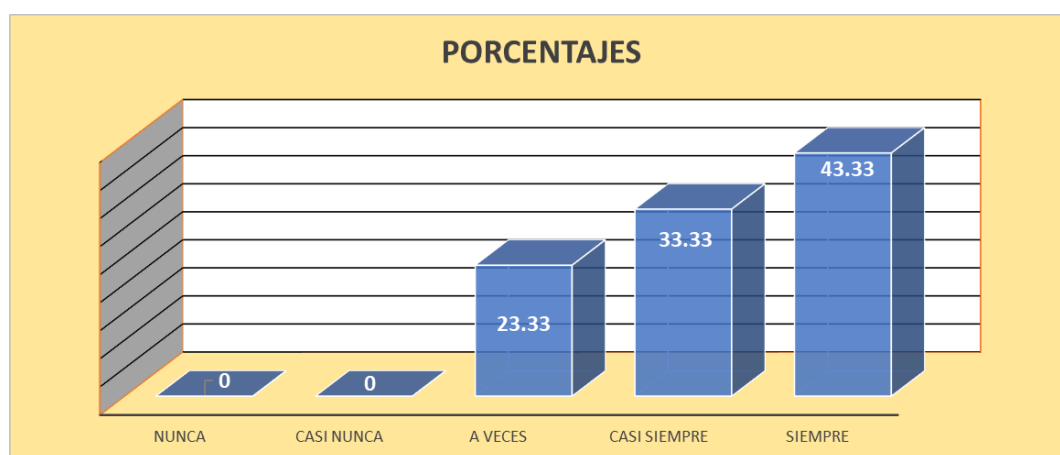
Tabla 17

En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	0	0	0	0
A Veces	7	23.33	23.33	23.33
Casi Siempre	10	33.33	33.33	56.66
Siempre	13	43.33	43.33	99.99
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 14: En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero



Análisis: según el cuadro que se muestra un 43.33% indica que siempre la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión en el planeamiento financiero que propone, un 33.33% dice que casi siempre y 23.33% indica que a veces debe de considerarse.

Comentario: Siempre la empresa debe invertir de acuerdo a un análisis que se realizó en su planeamiento financiero y esto parte de un control y decisión de las personas pertinentes que toman decisiones en la empresa.

15. ¿Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades?

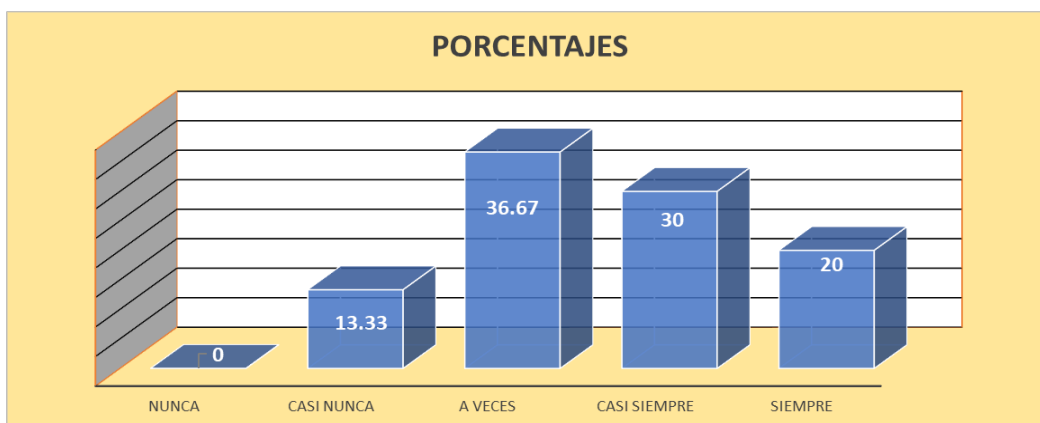
Tabla 18

Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	4	13.33	13.33	13.33
A Veces	11	36.67	36.67	50
Casi Siempre	9	30	30	80
Siempre	6	20	20	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 15: Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades



Análisis: según el gráfico y cuadro mostrado el 20% indica que siempre la empresa debe invertir en equipos para el desarrollo de sus actividades, un 30% señala que casi siempre, 36.67% dice que solo a veces y solo un 13.33% que casi nunca.

Comentario: A veces la empresa invierte en la compra de activos para desarrollar sus actividades este proceso solo es una parte de un procedimiento más complejo que se inicia con un plan y una parte de este plan es la adquisición de activos.

16. ¿En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados?

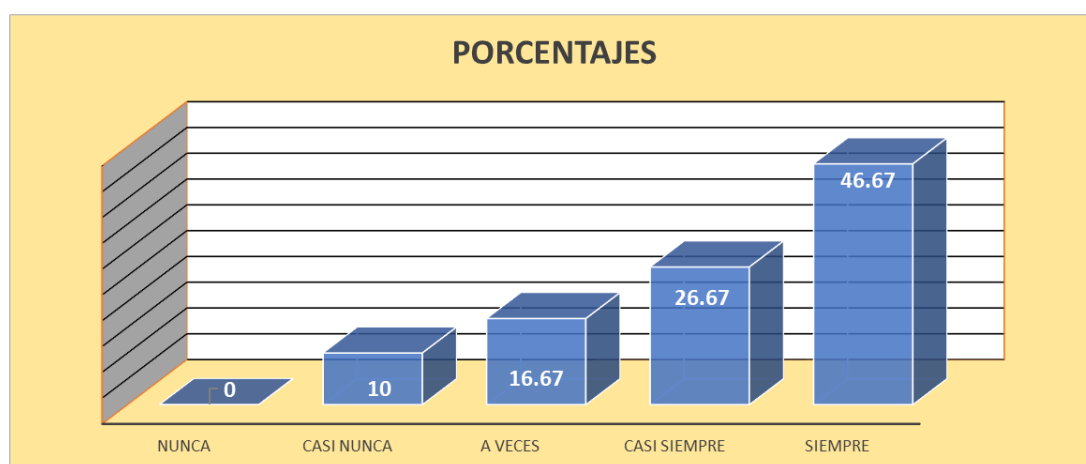
Tabla 19

En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	3	10	10	10
A Veces	5	16.67	16.67	26.67
Casi Siempre	8	26.67	26.67	53.34
Siempre	14	46.67	46.67	100.01
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 16: En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados



Análisis: del cuadro anterior se muestra que 46.67% indican que siempre debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar lo estados financieros proyectados, un 26.67% mencionan que casi siempre, 16.67% dicen que solo a veces y solo 10% indican que casi nunca.

Comentario: los estados financieros son un reflejo de los indicadores de la empresa y esto siempre va cambiando de acuerdo al crecimiento empresarial que la empresa maneje.

17. ¿Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero?

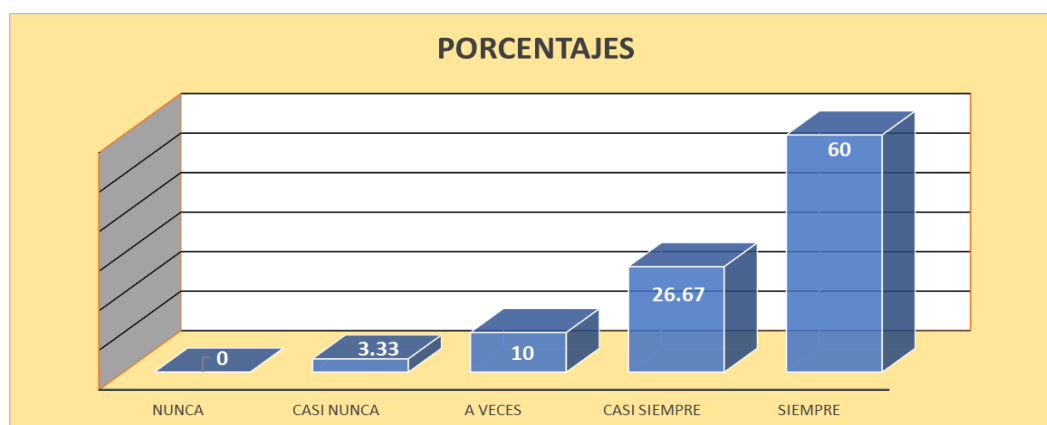
Tabla 20

Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	1	3.33	3.33	3.33
A Veces	3	10	10	13.33
Casi Siempre	8	26.67	26.67	40
Siempre	18	60	60	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 17: Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero



Análisis: del cuadro anterior mostramos que 60% de los encuestados indican que la empresa siempre tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero, un 26.67% mencionan que casi siempre, 10% dicen que solo a veces y solo 3.33% indican que casi nunca.

Comentario: Siempre el crecimiento de la empresa estará directamente relacionado con las ejecuciones y decisiones que estas realicen y estas decisiones se deben planificar y plasmar en un documento que se llama planificación financiera.

18. ¿Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión?

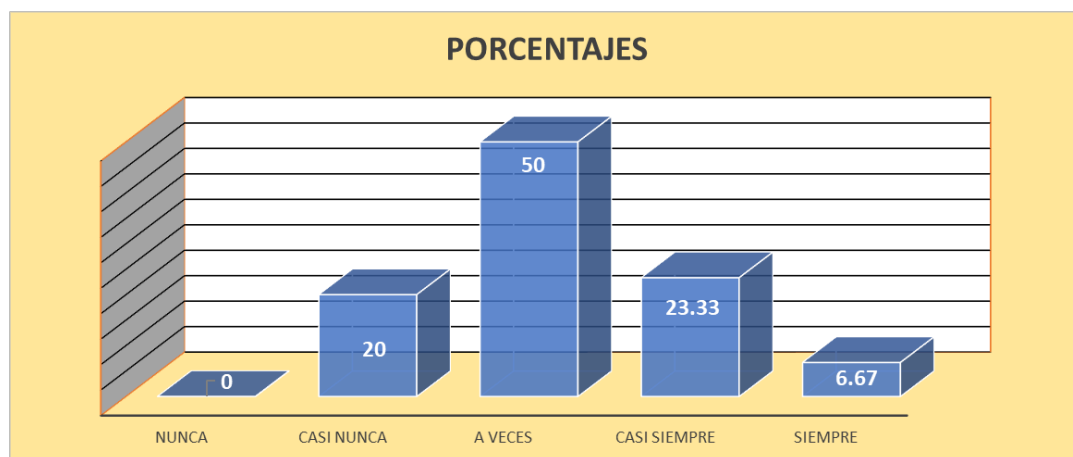
Tabla 21

Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	6	20	20	20
A Veces	15	50	50	70
Casi Siempre	7	23.33	23.33	93.33
Siempre	2	6.67	6.67	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 18: Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión



Análisis: del cuadro anterior mostramos que el 6.67% de los encuestados indican que la empresa siempre considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión de la entidad, un 23.33% mencionan que casi siempre, 50% dicen que solo a veces y solo 20% indican que casi nunca.

Comentario: El beneficio antes de intereses a veces forman parte del control y decisión de la empresa este indicador es un resultado de una gestión anterior el control y decisión ayuda más a elevar el nivel de ingresos.

19. ¿En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para luego se refleje en sus estados financieros proyectados?

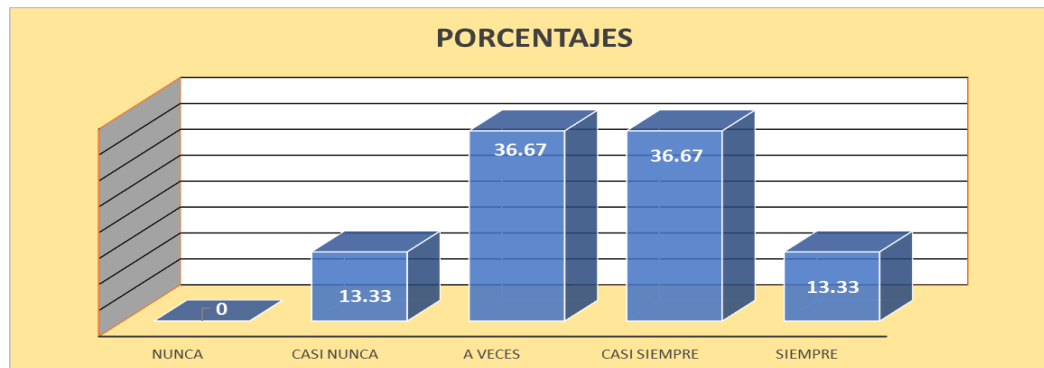
Tabla 22

En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para luego se refleje en sus estados financieros proyectados

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	4	13.33	13.33	13.33
A Veces	11	36.67	36.67	50
Casi Siempre	11	36.67	36.67	86.67
Siempre	4	13.33	13.33	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 19: En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para luego se refleje en sus estados financieros proyectados



Análisis: según el grafico y cuadro mostrado el 13.33% de los encuestados indican que siempre la empresa destina su inversión en capital de trabajo para que luego refleje en sus estados financieros, un 36.67% señala que casi siempre, 36.67% dice que solo a veces y solo un 13.33% que casi nunca.

Comentario: A veces van de la mano la inversión contra los estados financieros porque no solo la inversión es parte de los estados financieros si una serie de más ítems que ayudan a estimar y reflejar los datos de los estados financieros.

20. ¿Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero?

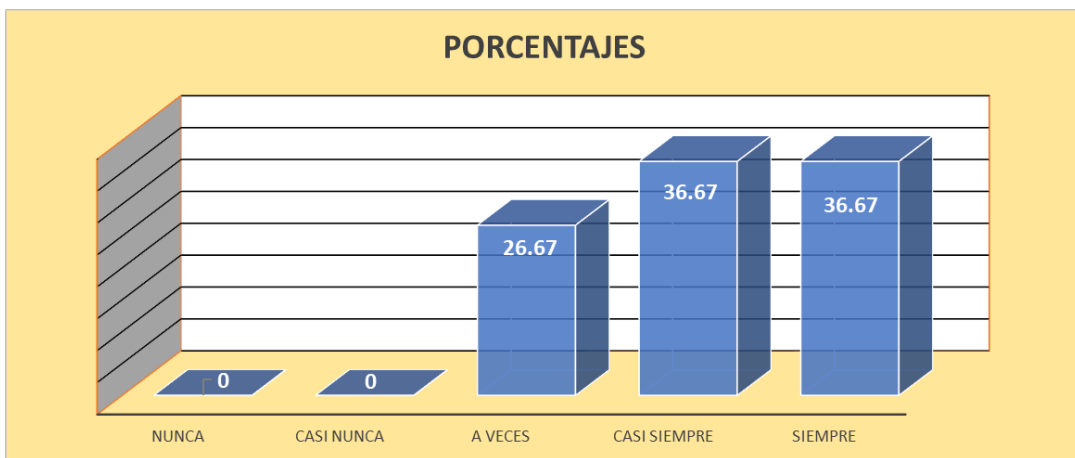
Tabla 23

Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	0	0	0	0
A Veces	8	26.67	26.67	26.67
Casi Siempre	11	36.67	36.67	63.34
Siempre	11	36.67	36.67	100.01
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 20: Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero



Análisis: según el gráfico y cuadro mostrado el 36.67% de los encuestados indican que siempre la reducción de costos en una empresa permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero, un 36.67% señala que casi siempre y solo un 26.67% indican que solo a veces.

Comentario: Siempre la reducción de costos tiene que formar parte de cómo se controlan y como se deciden reducirlas para mejorar la rentabilidad de la empresa.

21. ¿Para usted la empresa considera que la reducción de costos se reflejara en los estados financieros proyectados?

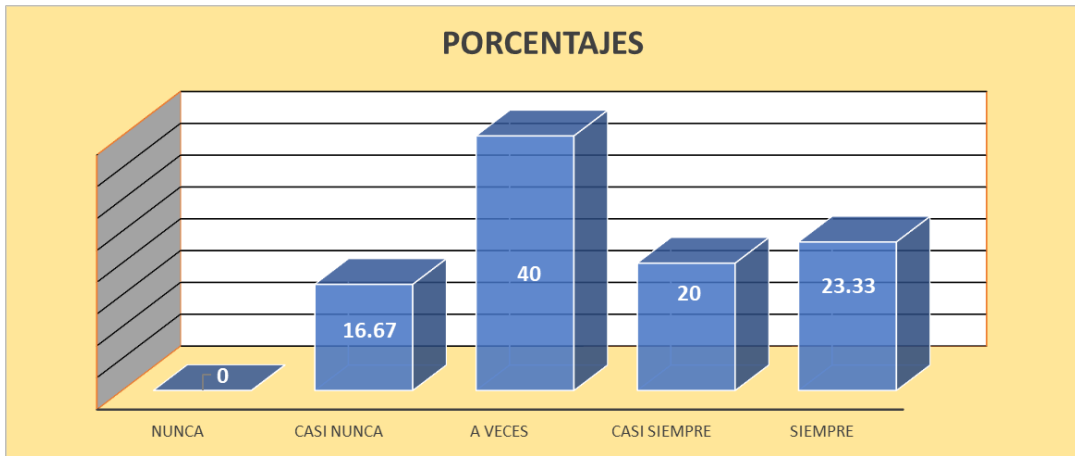
Tabla 24

Para usted la empresa considera que la reducción de costos se reflejara en los estados financieros proyectados

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	5	16.67	16.67	16.67
A Veces	12	40	40	56.67
Casi Siempre	6	20	20	76.67
Siempre	7	23.33	23.33	100
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 21: Para usted la empresa considera que la reducción de costos se reflejara en los estados financieros proyectados



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 23.33% que indica que siempre la empresa considera que la reducción de costos se reflejara en los estados financieros proyectados, 20% indica que casi siempre, 40% menciona que a veces y 16.67% dice que casi nunca.

Comentario: Por lo general la reducción o aumento de costos se verá reflejado en los estados financieros porque son parte del estado de resultados.



22. ¿En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero?

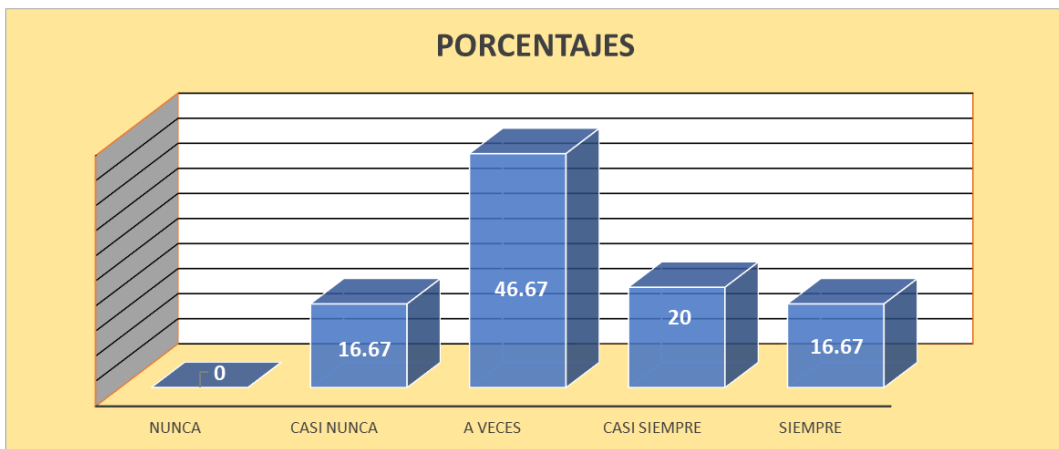
Tabla 25

En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	5	16.67	16.67	16.67
A Veces	14	46.67	46.67	63.34
Casi Siempre	6	20	20	83.34
Siempre	5	16.67	16.67	100.01
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 22: En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero



Análisis: el cuadro muestra que del total de los encuestados hay un 16.67% que indican que siempre la empresa debe considerar la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero, 20% indica que casi siempre, 46.67% menciona que a veces y 16.67% dice que casi nunca.

Comentario: Se indica que a veces por desconocimiento de los encuestados porque siempre la rentabilidad debe estar presente en un plan financiero.

23. ¿Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados?

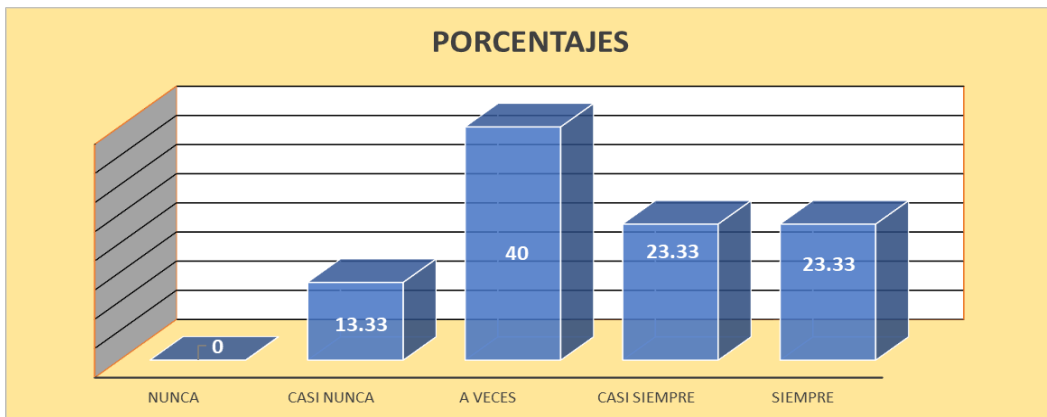
Tabla 26

Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	4	13.33	13.33	13.33
A Veces	12	40	40	53.33
Casi Siempre	7	23.33	23.33	76.66
Siempre	7	23.33	23.33	99.99
Total	30	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 23: Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados



Análisis: del cuadro anterior mostramos que el 23.33% de los encuestados indican que la empresa siempre considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados, un 23.33% mencionan que casi siempre, 40% dicen que solo a veces y solo 13.33% indican que casi nunca.

Comentario: La liquidez es un ratio financiero y es el disponible que la empresa tiene para cubrir sus deudas, no obstante, esto hay veces no se proyecta en los estados financieros estos más refleja en el presupuestos de cajas.

24. ¿Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa?

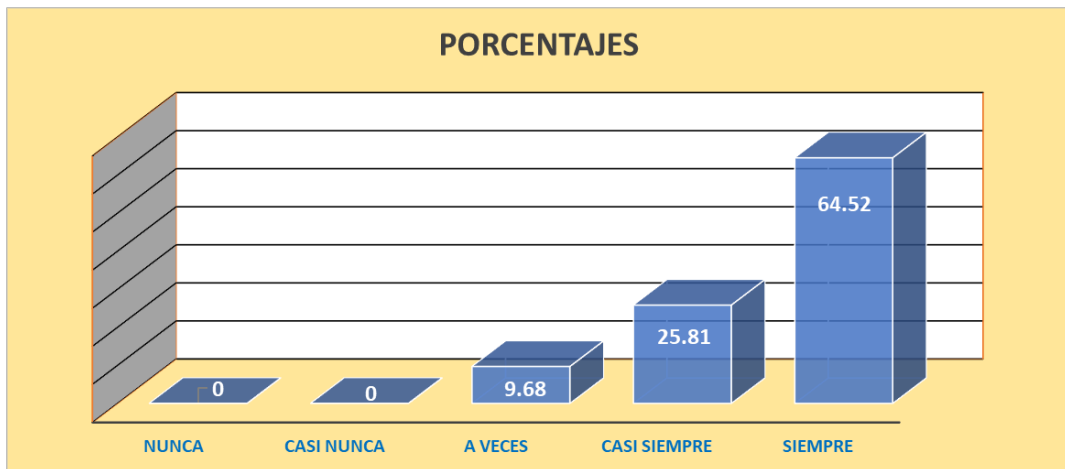
Tabla 27

Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%	% Valido	% Acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi Nunca	0	0	0	0
A Veces	3	9.68	9.68	9.68
Casi Siempre	8	25.81	25.81	35.49
Siempre	20	64.52	64.52	100.01
Total	31	100	100	

Fuente: Elaboracion propia usando excel.

Gráfico 24: Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa



Análisis: del cuadro anterior mostramos que el 64.52% de los encuestados indican que la liquidez influye siempre en el control y decisión de la empresa, un 25.81% mencionan que casi siempre y solo 9.68% indican que solo a veces.

Comentario: Siempre el control y decisión influye en todos los indicadores de la empresa en este caso la liquidez porque parte de controlar y decidir que se hace para generar más ingresos y por ende cobro de esos ingresos.

## V.DISCUSIÓN

Como resultado del análisis estadístico se menciona que el Planeamiento Financiero influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020, ello evidenció que la planificación financiera es necesaria para poder proyectar los objetivos y metas de la empresa, asimismo se identificó que esta debe ser elaborada en base a una rentabilidad que la empresa proyecta a futuro.

Luego de los resultados obtenidos, se procedió a plantear la discusión que se señala en el objetivo general de estudio que fue: Determinar si la planificación financiera influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020. Para ello se plasmó la data en el software SPSS vs 26, después de procesar y agrupar los resultados de la encuesta, se pasó los datos al software en mención, como primera herramienta estadística se usó la prueba de validez de Alfa de Cronbach, y se obtuvo una confiabilidad de 0,895 para las variables planeamiento financiero y rentabilidad. Demostrando un alto valor de correspondencia entre ambas variables, dado que cuando el resultado se acerque más a 1, es aceptable y confiable.

Para la aceptación de la hipótesis general, la aplicación de la Planificación Financiera influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020, se utilizó el instrumento estadístico, prueba de normalidad de Shapiro-Wilk y dio como resultado para la variable planeamiento financiero un Sig.=0.034 y para la variable rentabilidad un Sig.=0.040; cuyo nivel de significancia es menor a 0.05 (Sig.= 0,000 < 0.05), por consiguiente, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna.

Para la correlación de la hipótesis se aplicó la prueba estadística Rh0 Spearman la cual dio como resultado un Sig. Bilateral de 0.001 para la variable planeamiento financiero, podemos decir entonces que el Sig. Bilateral es menor que 0.05, entonces de acepta la hipótesis H<sub>1</sub>, por lo tanto, se aprueba la hipótesis del investigador.

Respecto a la segunda variable rentabilidad, dio como resultado un Sig. Bilateral de 0.001, podemos decir que el Sig. es menor a 0.05, por lo que se acepta la hipótesis  $H_1$ , por lo tanto, se aprueba la hipótesis del investigador.

El planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a calcular los egresos de un negocio y proyectar una utilidad. De la misma manera Valle (2020) indica que la planificación financiera es un instrumento de gestión que ayuda en el control, mejora el proceso de toma de decisiones y el cumplimiento de objetivos de la entidad.

Además, la empresa de gestión JASMIN (2020) enfatizan que un plan financiero describe y analiza todos los elementos que conforman un negocio, este plan define los objetivos y metas que la empresa pretende alcanzar. Tener un plan financiero ayuda a afrontar los problemas antes de que perjudiquen al negocio.

En cuanto a rentabilidad para el Centro Europeo de Postgrado (2018) enuncian que los componentes que forman parte de una entidad perduran en el tiempo. El negocio en su ciclo de vida pasa por cambios internas y externas.

Hay que tener en cuentas que existen dos tipos de rentabilidad: Rentabilidad económica cuya definición según la revista Espacios (2018) es que la rentabilidad se obtiene con un proceso en la cual la utilidad neta proviene de la eficiencia de la inversión. En cuanto a la rentabilidad financiera según Edith Dámaris Díaz Correa (2015) es el ratio de retorno que determina la rentabilidad con respecto al patrimonio que se mide dividiendo la utilidad neta sobre patrimonio.

## VI.CONCLUSIONES

Mediante el análisis de los resultados estadísticos, concluimos que el planeamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad de la entidad Productos y derivados Forestales SAC, Distrito Ate - Lima, Periodo 2020. Para iniciar se evaluó la prueba de confiabilidad el cual dio como resultado un Alfa de Cronbach = 0.895, lo que indica que existe una alta confiabilidad en la herramienta de encuesta).

Luego se realizó la prueba de Normalidad en base a la teoría de Shapiro-Wilk y nos dio como resultado un Sig = 0.034 en la variable V1 (Planeamiento Financiero) y un Sig = 0.040 para la variable V2 (Rentabilidad), en ambos casos el indicador es menor a 0.05 entonces se acepta la Hipótesis propuesta por el estudiante.

Para la aceptación de la hipótesis general del tema de investigación, el coeficiente de correlación de Spearman, dio como resultado; un valor de (Sig Bilateral = 0.001) para ambas variables de estudio, lo que muestra que existe una correlación positiva moderada. Por otro lado dado que el Sig. Bilateral es menor que 0.05 entonces se acepta la hipótesis H1, por lo tanto, aprueba la Hipótesis del investigador.

Dicho lo anterior el tema de investigación propuesta: “El planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa Productos y derivados forestales SAC, 2020”, tiene asidero porque se sustenta en base a pruebas estadísticas iniciando con la aprobación de la encuesta mediante la prueba de confiabilidad, también se realizó las preguntas con la ayuda de especialistas en el tema financiero y los cuales indicaron que existe alta relación entre las variables y además la variable planeamiento financiero influye significativamente en la variable rentabilidad.

Teóricamente el planeamiento financiero es un documento empresarial que es elaborado fundamentalmente para proyectar lo que la empresa está necesitando para cumplir sus metas y objetivos a corto, mediano y largo plazo, dicho lo anterior uno de los objetivos que se propone en la empresa Productos y derivados forestales SAC, es mejorar su rentabilidad.

Por ello que se propuso el tema, porque la empresa estaba pasando por problemas tanto de liquidez como de rentabilidad, justamente porque no contaba con un plan estratégico de gestión que ayude a optimizar sus procesos, también un plan de reducción de gastos y por ultimo ideas para incrementar sus ingresos.

## VII.RECOMENDACIONES

Se propone que la gerencia de la empresa implemente un adecuado planeamiento financiero, evaluando las problemáticas que tiene la empresa y establecer metas y objetivos en el tiempo para generar mayores ingresos, reduciendo los costos y gastos y por consiguiente obtener mayor rentabilidad.

Se plantea a la gerencia de la empresa efectuar el planeamiento financiero, enfocándose en la generación de rentabilidad financiera, considerando la optimización del capital y los recursos de la empresa, así como emplear de manera razonable y acorde a las necesidades de la empresa los préstamos obtenidos.

Se propone a la gerencia de la empresa realizar una proyección de ingresos y de gastos para poder obtener una mayor rentabilidad y a la vez poder tener un crecimiento empresarial cada periodo.

Se propone a gerencia de la empresa que se considere en el planeamiento financiero, la adquisición de nuevos activos fijos para mejorar la eficiencia de la producción y a la vez obtener más clientes satisfechos que ayuden a incrementar nuestra cartera de clientes esto ayudara que las utilidades de la empresa incrementen y a su vez también la rentabilidad.

Se plantea a la gerencia de la empresa que se realice un control trimestral de la ejecución del planeamiento financiero y de esta manera se tomen y evalúen las mejores decisiones que contribuyan al crecimiento empresarial de la empresa.



## 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, Peru.

Aristizabal Álzate, N., Ariza Antonio, C. J., Cárdenas Barón, O. J., & Lozada Peñaranda, H. D. (2017). LA PLANEACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA A LARGO PLAZO DEL MEJORAMIENTO FINANCIERO. Bogota, Colombia.

BBVA CONTINENTAL. (2020). Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>

*Blog Crowdfunding Bizkaia*. (17 de Febrero de 2020). Obtenido de <https://blog.crowdfundingbizkaia.com/emprendedores/diferencia-rentabilidad-economica-financiera/>

Campos Acosta Milagros Sadith, M. S. (2016). Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa. Trujillo, Peru.

Carrillo Flores, A. L. (Septiembre de 2015). POBLACIÓN Y MUESTRA. Mexico. Obtenido de UNIVERSIDAD AUTONOMA DEL ESTADO DE MEXICO: <http://ri.uaemex.mx/oca/view/20.500.11799/35134/1/secme-21544.pdf>

Castro Chango, K. N. (19 de Agosto de 2020). La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022. Guayaquil, Ecuador.

Ccaccya Bautista, D. A. (Diciembre de 2015). Analisis de Rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*.

Chávez de Paz, D. (2020). CONCEPTOS Y TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS EN LA INVESTIGACIÓN. [https://perso.unifr.ch/derechopenal/assets/files/articulos/a\\_20080521\\_56.pdf](https://perso.unifr.ch/derechopenal/assets/files/articulos/a_20080521_56.pdf).

Chavez, S. (2020). La importancia de la decisión gerencial para generar un clima organizacional óptimo en una empresa. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*. Obtenido de <https://www.dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1463>

Contreras-Salluca, N. P., & Díaz-Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista Valor Contable*. Obtenido de [file:///C:/Users/excadmasiscont/Downloads/824-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1067-1-10-20180524%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/excadmasiscont/Downloads/824-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1067-1-10-20180524%20(2).pdf)

Damacen Ysla, D. E. (2016). EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS DE GESTION DE LA MICROFINANCIERA MICREDITO S.A.C. - PERIODO 2016. Lima, Peru.

Diario El Peruano. (05 de Enero de 2017). DECRETO LEGISLATIVO N°1321.

Diario Gestion. (10 de Diciembre de 2020). Incluyen proyecto de ley que impone topes a tasas de interés para su debate en Pleno del Congreso.

E. Lamattina, O. (2014). *Análisis de Estados Financieros*. Buenos Aires, Argentina. Obtenido de [http://www.osmarbuyatti.com/Libros/ind\\_de\\_lib/2014/Analisis\\_LAMATINA.pdf](http://www.osmarbuyatti.com/Libros/ind_de_lib/2014/Analisis_LAMATINA.pdf)

Esteban Nieto, N. T. (2018). TIPOS DE INVESTIGACIÓN. CORE. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/250080756.pdf>

Fundacion economica empirica. (2017). *Empirica*. Obtenido de <https://empirica.do/capacitacion/negocios-y-finanzas/analisis-e-interpretacion-de-estados-financieros>

HENRIQUEZ LOPEZ, J. S. (2019). EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR METALMECANICA, DEL DISTRITO DE LURIN - LIMA, 2017. Lima, Peru.

Hernandez, S. R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodologia de la Investigacion. *Mc Graw Hill Education*. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

Hilco Acetec. (2020). *Hilco Acetec*. Obtenido de <https://hilcoacetec.com/la-importancia-del-control-y-administracion-de-activo-fijo/>

Infotools. (2020). *InfoTools*. Obtenido de <https://www.infotools.mx/blog/conocimiento-que-construye-1/post/proyeccion-de-egresos-51>

Laura, C. (2020). *lifeder.com*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/tecnicas-instrumentos-recoleccion-datos/>

Leiva Chota, O. I. (2020). Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo B&T del distrito de Yungay, periodos 2018-2019. Huaraz, Peru.

Machuca, F. (2020). *Crehana*. Obtenido de <https://www.crehana.com/pe/blog/negocios/hacer-proyeccion-ingresos/>

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.

Mendieta Izquierdo, G. (2015). Informantes y muestreo en investigación cualitativa. *Investigaciones Andina*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2390/239035878001.pdf>

Montes Loaiza, M., & Ovalle García, Y. (Junio de 2018). Implementar un Plan Financiero de Corto, Mediano y largo Plazo para La Empresa WMLIMPIEZA SAS. Bogota, Colombia.

Ñaupas Paitan, H., Mejia Mejia, E., Novoa Ramirez, E., & Villagomez Paucar, A. (2014). Metodología de la Investigacion. *Educacion*. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/03/Metodologia-de-la-investigacion-Naupas-Humberto.pdf>

Ornelas, A. (2020). *Tu Mundo Economia*. Obtenido de <https://tumundoeconomia.com/empresas/financiamiento-interno/>

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.

Pimenta da Gama, A., Martínez Ruiz, M. P., & Casaca, J. A. (2014). *Análisis de la performance en las empresas : una perspectiva integrada*. Barcelona: UOC.

Universidad Esan. (7 de Julio de 2020). Importancia de realizar un presupuesto para alcanzar objetivos. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/07/importancia-de-realizar-un-presupuesto-para-alcanzar-objetivos/>

Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160)

Vivanco Vergara, M. E. (2018). LOS MANUALES DE PROCEDIMIENTOS COMO HERRAMIENTAS DE CONTROL INTERNO DE UNA ORGANIZACIÓN. *Revista Universidad y Sociedad*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202017000300038](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202017000300038)

# **ANEXOS**

## ANEXO 01: Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA						
Título: Planeamiento Financiero y su Influencia en la Rentabilidad de la Empresa Productos y Derivados Forestales S.A.C. Distrito de Ate, periodo 2020.						
Autor: Espinal Villa, Juan Dayvi- Lecca Gutierrez, Anghel Isabel						
PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES			
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable 1 a) Planeamiento Financiero			
¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020?	Determinar si la planificación financiera influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	La aplicación de la Planificación Financiera influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	DIMENSIONES	INDICADORES	CRITERIO, ENUNCIADO, REACTIVOS, ITEMS	CRITERIO DE MEDICION
			Estados financieros proyectados	Proyección de Ingresos	¿Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	1= Nunca  2= Casi nunca  3= A veces  4= Casi siempre  5= Siempre
				Proyección de Gastos	¿En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	
				Proyección de Activos	¿Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	
				Proyección de Pasivos	¿Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	
			Financiamiento	Financiamiento interno	¿En su opinión, el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa?	
				Financiamiento externo	¿Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa?	

				Prestamos	¿En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica?
				Ingresos	¿Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?
			<b>Control y decisión</b>	Análisis de los estados financieros	¿En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera?
				Control físico	¿Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera?
				Control presupuestario	¿En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera?
				Análisis de la performance	¿Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?
<b>Problemas Específicos</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Hipótesis Específicos</b>	<b>Variable 2 b) Rentabilidad</b>		
¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020?	Establecer si el financiamiento influye en rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	El Financiamiento influye significativamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	<b>Rentabilidad Económica</b>	Inversión	¿Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero?  ¿En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero?
				Activos Total	¿Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades?

				Crecimiento Empresarial	<p>¿En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados?</p> <p>¿Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero?</p>
¿De qué manera los estados financieros proyectados influyen en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020?	Determinar si los estados financieros proyectados influyen en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	Los estados financieros proyectados influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	<b>Rentabilidad Financiera</b>	Beneficio antes de intereses e impuestos	¿Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión?
				Capital de Trabajo	¿En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para sus estados financieros proyectados?
¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la Rentabilidad económica de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020?	Establecer si el Planeamiento Financiero influye en la Rentabilidad económica de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020.	Planeamiento Financiero influye significativamente en la Rentabilidad Económica de la empresa Productos y Derivados Forestales SAC del distrito de Ate, 2020	<b>Rentabilidad Financiera</b>	Reducción de costos	<p>¿Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero?</p> <p>¿Para usted la empresa considera la reducción de costos en los estados financieros proyectados?</p>
				Utilidad	¿En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero?
				Liquidez	<p>¿Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados?</p> <p>¿Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa?</p>

**ANEXO 02: Matriz de operacionalización de variables**

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<p style="text-align: center;"><b>V.1. PLANEAMIENTO FINANCIERO</b></p>	<p>Flores (2015) define al planeamiento financiero como el conjunto de procedimientos que implica la proyección de diferentes variables como ventas, costos, gastos u activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticado.</p>	<p>Se aplicó una encuesta como técnica, a través del uso de un cuestionario o conjunto de preguntas que permitió la obtención de información importante acerca de una población a partir de una muestra seleccionada.</p>	<p><b>Estados financieros proyectados</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Proyección de Ingresos</li> <li>▪ Proyección de Gastos</li> <li>▪ Proyección de Activos</li> <li>▪ Proyección de Pasivos</li> </ul>	<p>1= Nunca</p> <p>2= Casi nunca</p> <p>3= A veces</p>
			<p><b>Financiamiento</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Financiamiento interno</li> <li>▪ Financiamiento externo</li> <li>▪ Prestamos</li> <li>▪ Ingresos</li> </ul>	<p>4= Casi siempre</p> <p>5= Siempre</p>
			<p><b>Control y decisión</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Análisis de los estados financieros</li> <li>▪ Control físico</li> <li>▪ Control presupuestario</li> </ul>	



				<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Análisis de la performance</li> </ul>	
<b>V.2. RENTABILIDAD</b>	<p>Revista UPC (2020) la rentabilidad, evalúa la capacidad de una empresa para remunerar a los accionistas (ROE) como beneficio después de la renta, que implica patrimonio, y su rendimiento en el uso de los activos (ROA), como beneficio antes del impuesto que predice los beneficios futuros; además refleja la utilidad obtenida sobre las ventas netas (ROS), mediante el intercambio por dinero como fuente principal y, gastos vinculados a las compras.</p>	<p>Se aplicó una encuesta como técnica, a través del uso de un cuestionario o conjunto de preguntas que permitió la obtención de información importante acerca de una población a partir de una muestra seleccionada.</p>	<b>Rentabilidad Económica</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Inversión</li> <li>▪ Activos Total</li> <li>▪ Crecimiento Empresarial</li> <li>▪ Beneficio antes de intereses e impuestos</li> </ul>	<p>1= Nunca</p> <p>2= Casi nunca</p>
			<b>Rentabilidad Financiera</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Capital de Trabajo</li> <li>▪ Reducción de costos</li> <li>▪ Utilidad</li> <li>▪ Liquidez</li> </ul>	<p>3= A veces</p> <p>4= Casi siempre</p> <p>5= Siempre</p>

## ANEXO 03: Validaciones del juicio 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: Robertson Rey Sanchez, Thomas Henrick

I.2. Especialidad del Validador: Maestro en Auditoria Contable y Financiera

I.3. Cargo e Institución donde labora: Especialista de Contabilidad

I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta

I.5. Autor del instrumento: Br. Espinal Villa, Juan Dayvi

Br. Lecca Gutierrez, Anghel Isabel

##### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

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

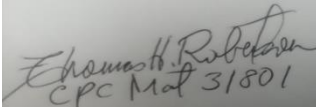
##### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

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

##### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

92.40

Lima, 28 de setiembre de 2021



.....  
Firma de experto informante

DNI: 07545139 / Teléfono:

Celular 960721064

## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

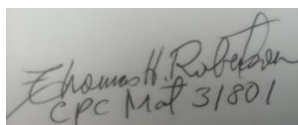
### Variable 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
¿Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa?	✓		
¿Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa?	✓		
¿En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica?	✓		
¿Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		

## Variable 2: RENTABILIDAD

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
¿Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero?	✓		
¿En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero?	✓		
¿Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades?	✓		
¿En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero?	✓		
¿Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión?	✓		
¿En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para sus estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero?	✓		
¿Para usted la empresa considera la reducción de costos en los estados financieros proyectados?	✓		
¿En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero?	✓		
¿Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa?	✓		

Lima, 28 de setiembre de 2021



.....  
 Firma de experto informante  
 DNI: 07545139  
 Teléfono: Celular 960721064

## 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: Valiente Castillo, Fidel Alonso  
 I.2. Especialidad del Validador: Magister En Gestión Estratégica Empresarial  
 I.3. Cargo e Institución donde labora: Especialista de Contabilidad  
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta  
 I.5. Autor del instrumento: Br. Espinal Villa Juan Dayvi  
 Br. Lecca Gutierrez Anghel Isabel

#### 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					✓
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					✓
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					✓
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					✓
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					✓
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					✓
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					✓
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					✓
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					✓
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					✓
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						<b>94.30</b>

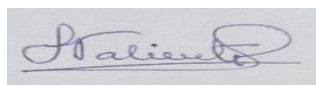
#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

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

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Lima, 29 de setiembre del 2021

94.30



Firma de experto informante

DNI: 18850499

Teléfono: 972531517

## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

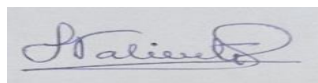
### Variable 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
¿Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa?	✓		
¿Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa?	✓		
¿En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica?	✓		
¿Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		

## Variable 2: RENTABILIDAD

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
¿Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero?	✓		
¿En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero?	✓		
¿Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades?	✓		
¿En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero?	✓		
¿Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión?	✓		
¿En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para sus estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero?	✓		
¿Para usted la empresa considera la reducción de costos en los estados financieros proyectados?	✓		
¿En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero?	✓		
¿Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa?	✓		

Lima, 29 de setiembre de 2021



.....  
 Firma de experto informante  
 DNI: 18850499  
 Teléfono: Celular 972531517

## 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: Alvarado Chávez, Marco Antonio  
 I.2. Especialidad del Validador: Magister Auditoria Contable y Financiera  
 I.3. Cargo e Institución donde labora: Auditor Financiero, Caldas Miranda Asociados SC  
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta I.5.  
 I.5. Autor del instrumento: Br. Espinal Villa Juan Dayvi  
 Br. Lecca Gutierrez Anghel Isabel

#### 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					✓
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					✓
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					✓
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					✓
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					✓
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					✓
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					✓
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					✓
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					✓
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					✓
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						<b>93.25</b>

#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

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

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Lima, 29 de setiembre del 2021

93.25



Firma de experto informante

DNI: 08691668

Teléfono: 994649852



## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

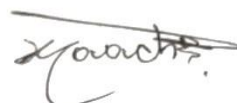
### Variable 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
¿Considera usted que la proyección de ingresos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, la proyección de gastos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿Para usted la proyección de activos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿Considera usted que la proyección de pasivos influye en la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, el financiamiento interno mejorara la rentabilidad económica de la empresa?	✓		
¿Considera usted que el financiamiento externo es necesario para mejorar la rentabilidad económica de la empresa?	✓		
¿En su opinión, los préstamos contribuirán al aumento de la rentabilidad económica?	✓		
¿Considera usted, que los ingresos son necesarios para la obtención de financiamiento y a su vez para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		
¿En su opinión, es necesario analizar los estados financieros para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿Para usted, es necesario realizar un control físico para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿En su opinión, es necesario realizar un control presupuestario para mejorar la rentabilidad financiera?	✓		
¿Considera usted, que el análisis del performance es necesario para mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	✓		

## Variable 2: RENTABILIDAD

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
¿Para usted, la empresa debe considerar el retorno de la inversión en el planeamiento financiero?	✓		
¿En su opinión, la empresa debe invertir de acuerdo con el control y decisión del planeamiento financiero?	✓		
¿Considera usted que la empresa invierte en adquisición de equipos para el desarrollo de actividades?	✓		
¿En su opinión, se debe analizar el crecimiento empresarial para elaborar los estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted, que la empresa tendrá un crecimiento empresarial al aplicar el planeamiento financiero?	✓		
¿Para usted la empresa considera el beneficio antes de intereses e impuestos en el control y decisión?	✓		
¿En su opinión, la empresa destina su inversión para capital de trabajo necesario para sus estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted que la reducción de costos permitirá mejorar el control y decisión del plan financiero?	✓		
¿Para usted la empresa considera la reducción de costos en los estados financieros proyectados?	✓		
¿En su opinión, la empresa considera la proyección de la utilidad sobre los activos, en el planeamiento financiero?	✓		
¿Para usted, la empresa considera la liquidez dentro de los estados financieros proyectados?	✓		
¿Considera usted que la liquidez influye en el control y decisión de la empresa?	✓		

Lima, 29 de setiembre de 2021



.....  
 Firma de experto informante  
 DNI: 08691668  
 Teléfono: Celular 994649852

## ANEXO 04: Autorización de aplicación de instrumento

CARTA DE AUTORIZACION DE USO DE INFORMACION PARA EFECTOS DE INVESTIGACION	
<p>Yo Aldana Villegas Crisostomo Adalberto, identificado con DNI N° 08055316, en mi calidad de Gerente General de la empresa PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC, con R.U.C 20509788694, domiciliada en Jr. Buenos Amigos N° 294 Ate-Lima-Lima, <b>AUTORIZO</b> el uso de la información siguiente: Información de los estados financieros de la empresa, políticas y directrices de la empresa, cargos y organigramas funcionales de la empresa y demás información financiera. Al señor Espinal Villa Juan Dayvi, identificado con DNI N° 46699076, bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad y a la Srta. Lecca Gutierrez Anghel Isabel, identificada con DNI N° 46820305, bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad, con la finalidad de que puedan desarrollar su trabajo de <b>tesis</b>, considerando que:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Puede mencionar el nombre de la empresa ( <input checked="" type="checkbox"/> ) o;</li><li>• Debe mantener en estricta reserva el nombre comercial, razón social o cualquier logotipo de la empresa ( <input type="checkbox"/> ).</li></ul>	
Lima 30 de Setiembre del 2021	
<p>PRODUCTOS Y DERIVADOS FORESTALES SAC</p>  <p>CRISOSTOMO ALDANA VILLEGAS Firma y sello del Gerente General Gerente General de la empresa</p> <p>Fecha: 30 de Setiembre del 2021 DNI: 08055316</p>	
<p>Nosotros <b>bachilleres</b>, de la Carrera Profesional de Contabilidad declaramos que los datos emitidos en esta carta son auténticos y no han sido falseados, de lo contrario aceptamos ser sometidos al procedimiento disciplinario correspondiente tanto a nivel de mi universidad como de la empresa.</p>	
 <p>Firma del Bachiller</p> <p>Fecha: 02 de Octubre del 2021 DNI: 46699076</p>	 <p>Firma del Bachiller</p> <p>Fecha: 02 de Octubre del 2021 DNI: 46820305</p>

### ANEXO 05: Base de datos en Excel

	PLANEAMIENTO FINANCIERO												RENTABILIDAD												TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL
	ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS				FINANCIAMIENTO				CONTROL Y DECISIÓN				RENTABILIDAD ECONÓMICA						RENTABILIDAD FINANCIERA												
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20	p21	p22	p23	p24							
1	5	5	4	3	4	4	3	5	5	4	5	4	5	4	3	4	5	3	3	5	5	5	4	5	17	16	18	24	27	51	51
2	3	3	2	3	4	4	3	5	5	3	5	5	3	5	5	3	4	4	4	4	5	5	5	5	11	16	18	24	27	45	51
3	5	4	4	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	3	5	4	5	5	5	18	18	18	28	26	54	54
4	3	3	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	5	3	4	5	3	4	5	3	3	3	3	12	15	19	27	21	46	48
5	3	5	5	3	3	5	3	5	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	5	16	16	16	24	26	48	50
6	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	16	16	16	24	24	48	48
7	5	5	5	5	4	4	5	3	3	4	1	5	4	3	5	5	3	3	5	5	3	5	3	5	20	16	13	23	26	49	49
8	1	1	5	4	5	3	3	5	3	3	5	3	3	3	5	2	5	3	5	5	3	2	5	4	11	16	14	21	24	41	45
9	5	5	3	5	3	3	3	5	5	3	5	3	3	5	3	3	5	2	2	3	3	4	3	3	18	14	16	21	18	48	39
10	5	4	4	4	3	3	2	4	5	2	4	3	5	3	5	4	5	3	4	4	2	3	3	5	17	12	14	25	21	43	46
11	5	3	2	1	3	3	2	5	5	3	4	3	3	4	2	4	5	4	3	5	4	3	2	5	11	13	15	22	22	39	44
12	5	5	3	5	3	3	3	5	5	5	5	3	3	5	2	5	3	2	3	3	3	2	3	4	18	14	18	20	18	50	38
13	5	5	5	5	3	2	1	5	5	5	5	3	5	5	3	5	3	3	5	5	3	5	3	5	20	11	18	24	26	49	50
14	5	4	2	2	3	3	4	1	1	2	2	4	2	3	3	4	2	3	4	4	2	3	4	5	13	11	9	17	22	33	39
15	5	3	3	1	4	3	2	1	1	2	2	3	2	4	4	3	5	3	3	4	2	2	2	5	12	10	8	21	18	30	39
16	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	3	5	5	3	3	3	3	3	3	5	20	17	19	26	20	56	46
17	5	5	4	4	3	3	3	4	4	3	4	3	4	3	3	4	5	3	3	4	3	3	4	5	18	13	14	22	22	45	44
18	5	5	4	4	5	5	5	5	5	3	5	3	5	4	3	5	5	3	3	5	3	3	4	5	18	20	16	25	23	54	48
19	4	4	4	4	4	4	4	4	5	3	5	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	5	4	16	16	16	23	25	48	48
20	4	3	2	1	3	4	2	5	5	2	2	2	2	4	4	4	4	2	2	3	4	3	3	5	10	14	11	20	20	35	40
21	4	3	3	2	2	4	2	5	4	3	3	3	4	5	4	2	4	3	4	3	3	3	3	5	12	13	13	22	21	38	43
22	4	3	3	4	2	4	2	5	5	3	4	2	2	3	4	2	4	2	4	3	3	3	3	5	14	13	14	17	21	41	38
23	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	4	5	4	4	5	4	20	17	18	28	26	55	54
24	5	5	4	4	4	4	4	5	5	3	5	3	5	4	3	5	5	3	3	4	5	3	3	4	18	17	16	25	22	51	47
25	5	5	4	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	3	5	5	3	3	3	5	3	5	4	18	20	17	26	23	55	49
26	3	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	5	4	18	17	18	28	26	53	54
27	1	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	5	5	16	20	17	28	26	53	54
28	1	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	3	3	5	3	3	3	5	16	20	20	26	22	56	48
29	1	5	5	5	5	5	4	5	5	3	4	3	4	4	2	5	5	2	2	5	2	2	2	5	16	19	15	22	18	50	40
30	1	5	5	5	5	5	5	4	5	3	4	3	4	4	2	5	5	2	2	5	2	2	2	5	16	19	15	22	18	50	40

**ANEXO 06: Base de datos en PSPP versión 26**

BASE DE DATOS.sav [ConjuntoDatos] - IBM SPSS Statistics Editor de datos																																			
Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda																																			
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20	p21	p22	p23	p24	D1V ar1	D2V ar1	D3V ar1	D1V ar2	D2V ar2	V1	V2	VAR0000 1	VAR0000 2	VAR0000 3	
1	5	5	4	3	4	4	3	5	5	4	5	4	5	4	3	4	5	3	3	5	5	4	5	17	16	18	24	27	51	51					
2	3	3	2	3	4	4	3	5	5	3	5	5	3	5	5	3	4	4	4	4	4	5	5	5	11	16	18	24	27	45	51				
3	5	4	4	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	4	5	3	5	4	5	18	18	18	28	26	54	54				
4	3	3	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	3	4	5	3	4	5	3	3	3	12	15	19	27	21	46	48				
5	3	5	5	3	3	5	3	5	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	3	5	5	16	16	16	24	26	48	50				
6	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	16	16	16	24	24	48	48				
7	5	5	5	4	4	5	3	3	4	1	5	4	3	5	5	3	3	5	5	3	5	5	3	5	20	16	13	23	26	49	49				
8	1	1	5	4	5	3	3	5	3	3	5	3	3	3	5	2	5	3	5	5	3	2	5	4	11	16	14	21	24	41	45				
9	5	5	3	5	3	3	3	5	5	3	5	3	3	5	3	3	5	2	2	3	3	4	3	3	18	14	16	21	18	48	39				
10	5	4	4	4	3	3	2	4	5	2	4	3	5	3	5	4	5	3	4	4	2	3	3	5	17	12	14	25	21	43	46				
11	5	3	2	1	3	3	2	5	5	3	4	3	3	4	2	4	5	4	3	5	4	3	2	5	11	13	15	22	22	39	44				
12	5	5	3	5	3	3	3	5	5	5	5	3	3	5	2	5	3	2	3	3	3	2	3	4	18	14	18	20	18	50	38				
13	5	5	5	5	3	2	1	5	5	5	5	3	5	5	3	5	3	3	5	5	3	5	3	5	20	11	18	24	26	49	50				
14	5	4	2	2	3	3	4	1	1	2	2	4	2	3	3	4	2	3	4	4	2	3	4	5	13	11	9	17	22	33	39				
15	5	3	3	1	4	3	2	1	1	2	2	3	2	4	4	3	5	3	3	3	4	2	2	2	5	12	10	8	21	18	30	39			
16	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	3	5	5	3	3	3	3	3	3	5	20	17	19	26	20	56	46				
17	5	5	4	4	3	3	3	4	4	3	4	3	4	3	3	4	5	3	3	4	3	3	4	5	18	13	14	22	22	45	44				
18	5	5	4	4	5	5	5	5	5	3	5	3	5	4	3	5	5	3	3	5	3	3	4	5	18	20	16	25	23	54	48				
19	4	4	4	4	4	4	4	4	5	3	5	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	5	4	16	16	16	23	25	48	48				
20	4	3	2	1	3	4	2	5	5	2	2	2	2	4	4	4	4	2	2	3	4	3	3	5	10	14	11	20	20	35	40				
21	4	3	3	2	2	4	2	5	4	3	3	3	4	5	4	2	4	3	4	3	3	3	3	5	12	13	13	22	21	38	43				
22	4	3	3	4	2	4	2	5	5	3	4	2	2	3	4	2	4	2	4	3	3	3	3	5	14	13	14	17	21	41	38				
23	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	4	5	4	4	5	4	20	17	18	28	26	55	54				
24	5	5	4	4	4	4	4	5	5	3	5	3	5	4	3	5	5	3	3	4	5	3	3	4	18	17	16	25	22	51	47				
25	5	5	4	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	3	5	5	3	3	3	5	3	5	4	18	20	17	26	23	55	49				
26	3	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	5	4	18	17	18	28	26	53	54				
27	1	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	4	5	16	20	17	28	26	53	54				
28	1	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	3	3	5	3	3	3	5	16	20	20	26	22	56	48				
29	1	5	5	5	5	5	4	5	5	3	4	3	4	4	2	5	5	2	2	5	2	2	2	5	16	19	15	22	18	50	40				
30	1	5	5	5	5	5	5	4	5	3	4	3	4	4	2	5	5	2	2	5	2	2	2	5	16	19	15	22	18	50	40				
31																																			

## Declaratoria de Autenticidad del Asesor


Yo, Saenz Arena Esther Rosa, docente de la escuela de posgrado y Escuela de Programa académico de Tesis de la Universidad César Vallejo sede Lima Norte, asesora del Trabajo de Tesis titulada:

“Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la empresa Productos y derivados Forestales S.A.C. Distrito de Ate, periodo 2020”, de los autores Espinal Villa Juan Dayvi y Lecca Gutierrez Anghel Isabel, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20% verificable en el reporte de originalidad del programa Turniting, 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 el trabajo de 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, 17 de diciembre 2021

Apellidos y Nombres del Asesor: Saenz Arenas Esther Rosa	
DNI 08150222	Firma 
ORCID 0000-0003-0340-2198	