



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**El planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa Fox
Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

Bchr. Chirinos Revilla, Milagros (ORCID: 0000-0002-2874-8999)

Bchr. Quiroz Guanilo, Marlon Franklin (ORCID: 0000-0003-0512-7740)

ASESOR:

Mtro. C.P.C. Toledo Martinez, Juan Daniel (ORCID: 0000-0003-2906-9469)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2022

DEDICATORIA

El presente trabajo está dedicado a nuestras familias por el apoyo constante en cada circunstancia de nuestros años de estudio.

A la Universidad César Vallejo por la oportunidad, calidad y profesionalismo demostrado en la escuela de Contabilidad, por lo cual le brindamos una inmensa gratitud y agradecimiento.

A la empresa Fox Ingenierías P&D SRL, por darnos la confianza en realizar el trabajo de investigación para obtener el título profesional.

Los Autores

AGRADECIMIENTO

A Dios por la vida, y la salud que me concede.
A mi madre y a mis hermanos, que me han apoyado en todo momento.
Chirinos Revilla, Milagros

A Dios por cuidar en todo momento de mí y mi familia.
A cada uno de mis familiares, a mi esposa y mi hija, mi madre y mis hermanos,
que son mi motivo de progreso y superación en la vida.
Quiroz Guanilo, Marlon

Índice de contenidos

| | |
|---|------|
| Carátula..... | ii |
| Dedicatoria..... | ii |
| Agradecimiento..... | iii |
| Índice de contenidos | iv |
| Índice de tablas..... | v |
| Índice de figuras | vi |
| Resumen..... | vii |
| Abstract..... | viii |
| I. INTRODUCCIÓN..... | ix |
| II. MARCO TEÓRICO..... | 14 |
| III. METODOLOGÍA..... | 20 |
| 3.1. Tipo y diseño de investigación | 20 |
| 3.2. Variables y operacionalización | 21 |
| 3.3. Población, muestra y muestreo..... | 22 |
| 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 24 |
| 3.5 Procedimientos..... | 25 |
| 3.6. Método de análisis de datos | 25 |
| 3.7. Aspectos éticos | 26 |
| IV. RESULTADOS..... | 27 |
| V. DISCUSIÓN | 38 |
| VI. CONCLUSIONES..... | 41 |
| VII. RECOMENDACIONES | 43 |
| REFERENCIAS..... | 44 |
| ANEXOS | 48 |

Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 01: Puesto de trabajadores..... | 23 |
| Tabla 02: Documentos para revisión | 23 |
| Tabla 03: Muestra determinada para el estudio..... | 24 |
| Tabla 04: Juicio de expertos..... | 25 |
| Tabla 05: Rentabilidad Patrimonial ROE – periodos 2020-2021..... | 32 |
| Tabla 06: Rentabilidad Sobre los Activos ROA – periodos 2020-2021..... | 33 |
| Tabla 07: Rentabilidad Margen Bruto (MB) – periodos 2020-2021..... | 34 |
| Tabla 08: Rentabilidad Margen Neto (MN) – periodos 2020-2021..... | 35 |
| Tabla 09: Análisis Vertical y Horizontal aplicada al estado de Resultados..... | 36 |
| Tabla 10: Análisis Vertical y Horizontal aplicada al E. de Situación Financiera..... | 37 |

Índice de figuras

| | |
|---|----|
| Figura 01: Variación porcentual ROE – periodos 2021-2021..... | 32 |
| Figura 02: Variación porcentual ROA – periodos 2021-2021..... | 33 |
| Figura 03: Variación porcentual MB – periodos 2021-2021..... | 34 |
| Figura 04: Variación porcentual MN – periodos 2021-2021..... | 35 |

RESUMEN

La presente investigación titulada Planeamiento Financiero y la Rentabilidad de la Empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021, tuvo como objetivo general determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021.

El tipo de estudio fue aplicado, diseño de investigación no experimental, descriptivo correlacional de corte transversal. El instrumento utilizado fue la guía de entrevista y la guía de análisis documental, la muestra conformada por el contador y administrador, como también los estados financieros de los periodos 2020 y 2021.

Los resultados muestran que no realizan presupuestos y no usan el análisis de ratios financieros al momento de tomar decisiones, la rentabilidad patrimonial (ROE) en el año 2021 fue de 9.53% y en el 20/20/12 68%, con una variación negativa de -3.15%, por otro lado rentabilidad sobre los activos (ROA) para el año 2021 fue de 8.54%, para el 2020 de 12.37% con una variación negativa de -3.83%, la disminución en el 2021 respecto al 2020 del efectivo y equivalente fue de 49.85%, la variación sobre las ventas fue de -42.34% en el 2021 respecto del 2020, con una disminución de la utilidad neta de S/20,228. Concluye que existe una incidencia negativa del planeamiento financiero sobre la rentabilidad de la empresa Fox Ingenieros P&D SRL. En los periodos 2020-2021.

Palabras claves: planeamiento financiero, rentabilidad, financiamiento, presupuesto

ABSTRACT

The present research entitled Financial planning and profitability of the company FOX Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021, had as general objective to determine the impact of the financial planning on the profitability of the company Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021. The objective of the investigation was to determine the incidence of financial planning on the profitability of the company Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021. The type of study was applied, non-experimental research design, descriptive correlational cross-sectional. The instrument used was the interview guide and the documentary analysis guide, the sample formed for two people the accountant and administrator, and the financial statements. The results show that they do not make budgets and do not use the analysis of financial ratios when making decisions, the return on equity (ROE) in 2021 was 9.53% and in 20/20/12 68%, with a negative variation of -3.15%, on the other hand return on assets (ROA) for the year 2021 was 8.54%, for 2020 12.37% with a negative variation of -3.83%, the decrease in cash and cash equivalents in 2021 compared to 2020 was 49.85%, the variation over sales was -42.34% in 2021 compared to 2020, with a decrease in net income of S/20,228. In the periods 2020-2021.

Key words: financial planning, economic profitability, financial profitability, financing, budget.

I. INTRODUCCIÓN

Los problemas por los que atravesamos en la actualidad como es la recesión económica causada por el coronavirus (COVID 19), que se ven reflejados por una crisis económica notable, principalmente por la pérdida en la rentabilidad empresarial para afrontar las obligaciones en un corto plazo, como sus obligaciones que generan sus operaciones y su personal OIT (2020).

Las micro y pequeñas empresas se han visto afectados por la coyuntura que actualmente vivimos, dado que estos entes económicos son los encargados de proveer servicios y productos a la población, la pandemia originada por el COVID 19 está produciendo un impacto grave en la economía, debido a las restricciones y otras medidas para preservar la salud pública. En el 2020, el PIB per cápita descendió a los niveles registrados en el año 2010 originando desempleo, informalidad y pobreza. Los comercios también decayeron, aunque menor a la crisis del 2008 -2009, CEPAL (2021).

El tema del planeamiento financiero no se ve solamente en el ámbito empresarial, sino que se considera con un factor importante en los grupos familiares y personas individualmente, Reus (2020), en su artículo analiza el planeamiento financiero es estudiantes universitarios, con el objetivo de mejorar situación financiera y así poder cumplir con los gastos que conllevan el desarrollar una carrera profesional, estudio en la Universidad Loyola Andalucía, España, en este estudio se analizó factores claves para el planeamiento financiero que son el los gastos, egresos, ahorro, presupuesto y sobre todo administración de los mismos. Este punto es importante ya que, al generar una cultura financiera desde la juventud, esto permitirá que los emprendedores jóvenes puedan desarrollar con mayor facilidad un planeamiento financiero en la empresa donde se encuentren o en el que ellos emprendan.

Según Martínez (2017) explicó, que en México la mayoría de empresarios pasan por distintas situaciones antes de consolidar una idea y poder proyectarla hacia el éxito. Un tema de mucho interés y de muy dirección complicada es el financiamiento, pero no necesariamente cuando se está por empezar una empresa, sino también cuando se va a solicitar uno, es importante tener en cuenta muchos factores que determinarán el beneficio o daño que puede representar el acceso al financiamiento sin hacer previa evaluación del estado actual de la empresa, por eso

la planificación financiera es muy importante en toda empresa, frente a ello las empresas en México se desenvuelven y además realizan estrategias que les permitan crecer, conservarse, desarrollarse y saber actuar frente a situaciones inesperadas.

Un factor importante en el planeamiento financiero es el análisis financiero, ya que este nos sirve como herramienta clave para una eficiente gestión financiera, según Nava (2019), manifiesta que el análisis financiero es muy fundamental en toda organización ya que permite ver la el desempeño financiero y económico real de la organización, estos se pueden desarrollar a través de los indicadores, entre los principales ratios que se pueden analizar son, la rentabilidad, liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia operativa, entre otras. Por lo tanto, se muestra la importancia de elaborar un planeamiento financiero y operativo, y por consiguiente el análisis financiero, lo que permitirá a las organizaciones como una herramienta gerencial para determinar las condiciones financieras y operativas presentes y planear el futuro.

Un estudio en el Perú por Rojas (2019), sobre planeamiento financiero en empresas de transporte, muestra la importancia de esta herramienta ya que permite a las empresas obtener información útil y exacta sobre la situación de las empresas, las mismas que les servirán para poder tomar decisiones oportunas en sus operaciones diarios como también en operaciones de inversión o financiamiento en el corto o largo plazo.

Cadenillas (2015) señala que la implementación de un bien elaborado planeamiento financiero en una determinada empresa, lo que permite minimizar riesgos y aprovechar todos los recursos financieros en un corto plazo; mejorando las políticas de inversión con una buena administración financiera, por lo tanto, las empresas pueden tener recursos económicos y financieros propios.

Por otro lado, en el Perú en las últimas décadas hizo su tarea macroeconómica, proyectando un perfil de crecimiento. No obstante, el país tuvo dos impactos cruciales como es la propagación del virus de COVID 19 y sobre todo la caída del precio de las materias primas, Jaramillo (2020).

La empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L. es una empresa que ha conseguido en un corto tiempo un posicionamiento en el mercado importante llegando a ofrecer servicios de arquitectura e ingeniería a importantes empresas. También presta

servicios de asesoramiento y consultoría técnica a entidades privadas y del estado, por lo que cuenta con una agenda de clientes. Uno de los principales problemas que presenta esta empresa es la desorganización empresarial principalmente en el área de finanzas, falta de un adecuado control y planeamiento financiero. En los últimos periodos, la empresa, perdió posicionamiento en el mercado, por lo que se ve en la necesidad de tener que implementar un plan financiero, para optimizar el uso de sus recursos económicos y financieros, además de trazarse metas y objetivos que le permitan seguir un rumbo que se refleje en el incremento y mejora de su rentabilidad.

El problema de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., es que opera de manera empírica, preocupándose por el día a día de las operaciones, sin hacerse proyecciones a futuro, lo que se refleja negativamente en su rentabilidad. Al carecer de un buen planeamiento financiero, le es imposible medir técnicamente los resultados obtenidos, además de no poder crecer de manera sostenible ni rentable. Además, presenta muchas deficiencias en sus finanzas, debido a la carencia de estrategias financieras y herramientas adecuadas, que le permitan evaluar la situación que atraviesa, y poder hacer proyecciones a futuro.

Por ello, el planeamiento Financiero surge como una alternativa para ayudar al departamento de finanzas de la empresa, a planificar su rentabilidad económica (lo invertido globalmente) los costos y las ganancias, así como la rentabilidad financiera (beneficio neto y patrimonio neto).

Para el cumplimiento de nuestros objetivos se realizará el análisis a los estados financieros, empleando ratios, análisis vertical y horizontal para saber la incidencia de la aplicación de un planeamiento financiero, asimismo la aplicación de técnicas e instrumentos que conlleven a resultados sólidos y contribuyan a la comunidad empresarial.

Para desarrollar exitosamente nuestra investigación se planteó como problema general: ¿de qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021?, y como problemas específicos: ¿En qué medida el endeudamiento incide en la rentabilidad económica de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020 - 2021?; ¿En qué medida el presupuesto operativo incide en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021?; ¿En qué medida el financiamiento incide

en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021?.

Para poder determinar las dimensiones y la extensión que origina solución de algún problema para ello es necesario justificar el ¿Por qué? de la investigación, según Méndez (1995), una investigación debe tener una justificación teórica, práctica y metodología. La justificación teórica, posee un sentido reflexivo y origina un debate académico sobre el conocimiento materia de controversia, contrastar resultados o teoría y otros puntos de controversia; además de buscar soluciones sobre un problema determinado Bernal (2010). Nuestra investigación contribuyó como Nota de información a estudiantes de la especialidad de contabilidad y/o demás ciencias económicas, nuevos contribuyentes, empresarios como material de consulta; dado que nuestra investigación permitirá ayudar a aplicar un planeamiento financiero como herramienta para analizar la situación presente y futura de la empresa y tomar así buenas decisiones. Como justificación práctica, porque el presente trabajo de investigación ayudó a resolver un problema proponiendo estrategias como es la aplicación de un planeamiento financiero para poder resolverlo, los resultados obtenidos sustentados con bases teóricas y prácticas, permitirán a la empresa a mejorar su política y lineamientos económicos financieros. En la justificación metodológica, porque contribuyó a conocer cómo llevar a cabo un trabajo de investigación descriptivo – correlacional, en el que se emplearán técnicas como la encuesta, entrevista y la aplicación de guías documentales (estado del arte, libros digitales, revistas científicas, página web, repositorios, etc.) que serán la base de nuestra investigación.

En nuestra presente investigación se formuló como objetivo general, Determinar la incidencia del planeamiento en la rentabilidad de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021. Y nuestro primer objetivo específico es: Determinar la incidencia del endeudamiento en la rentabilidad económica de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021.; como segundo objetivo específico: Determinar la incidencia del presupuesto operativo en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021; y como tercer objetivo específico, se busca Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021.

Asimismo, las hipótesis que se sigue en nuestro trabajo de investigación se encuentran contenidas en nuestra matriz de consistencia que tiene como Hipótesis General: El planeamiento financiero incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021, y como primera Hipótesis Especifica: El endeudamiento incide significativamente en la rentabilidad económica de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021.; como segunda hipótesis específica: El presupuesto operativo incide significativamente en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021; así mismo, nuestra tercer Hipótesis Especifica: El financiamiento incide significativamente en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021.

II. MARCO TEÓRICO

La investigación toma como base los antecedentes internacionales y nacionales realizados sobre las variables en estudio, además de fundamentar la teoría de las variables con sus dimensiones.

Se tiene como antecedentes internacionales, según Mancero (2017), en su tesis sobre Plan financiero en el incremento de la rentabilidad, caso de una empresa importadora, Chimborazo Ecuador, donde se analiza los estados financieros de la empresa empleando diversos métodos entre los que destaca el análisis vertical y horizontal, entre otros, con la finalidad de orientar los esfuerzos a la toma de decisiones. La investigación empleada fue la exploratoria dado que el conocimiento del tema es vago, no obstante, también es descriptiva por que describe un fenómeno, el método empleado es el inductivo- deductivo dado que el proceso de investigación comienza con la observación para luego ir de lo particular a lo general complementados por los métodos analítico – sistemático porque se separa del todo las partes. Concluye que la empresa no cuenta con un plan financiero y esto ha conllevado a que la gestión de los directivos y personal administrativo financiero no mejore como se espera.

De acuerdo a Rodrigues et al. (2019), en su artículo referente a la planificación financiera y la disposición al endeudamiento personal en una ciudad de Brasil, comenta que la educación financiera se considera como factor importante para el control de los gastos, lo que ayudaría tomar mejores decisiones, ya que permitiría tener mayor capacidad de invertir o pagar deudas, además de entender que el endeudarse puede traer beneficios como también problemas financieros y pérdidas en el patrimonio, por ello se considera el análisis previo es muy importante, el estudio es cuantitativo, con análisis factorial y regresión múltiple, Concluyendo que las personas al no tener conocimiento y uso de las herramientas del planeamiento financiero, llegan a tener dificultades financieras, ya que tienden a endeudarse y tener compromisos futuros que muchas veces no se pueden cumplir.

Por otro lado, Martínez (2020) en su artículo “La importancia de un plan financiero para las empresas en crecimiento”, señala que definir los objetivos financieros es de vital importancia para el éxito de las empresas. Es decir, conseguir una estabilidad económica mayor requiere de la elaboración de un buen plan financiero, el cual funciona como un medio de análisis que permite calcular y priorizar los objetivos y las inversiones. De este modo, hacer seguimiento a la evolución financiera de una empresa es mucho más fácil y riguroso, así desarrollar estrategias de inversión y estrategias de financiamiento. La aplicación de las teorías financieras hace posible la solución de problemas, convierte a una empresa inestable en el mercado en una empresa sólida con mejores oportunidades de crecimiento y rentabilidad, con la finalidad primordial de tomar decisiones que conlleven al éxito empresarial. En el aspecto metodológico destaca por tener un tipo de estudio descriptivo, estadístico y analítico porque se analiza la situación actual en que se encuentra la empresa y el entorno en que esta se desarrolla. Concluye que en un plan financiero se considera todos los riesgos, objetivos y circunstancias de un negocio. Además de servir como apoyo a la hora de elegir las inversiones que ayudarán a satisfacer las necesidades de la empresa.

Según Flores (2016), en su estudio sobre propuesta del planeamiento financiero con la finalidad de distribuir los diversos recursos con los que cuenta empresa, estudio propositivo, descriptivo, con un enfoque mixto, lo que considera el enfoque cuantitativo y cualitativo, haciendo uso de las técnicas de recolección de datos a la entrevista y el análisis documental, donde se desarrolla tres procesos iniciando con un estado de resultados, en segunda instancia el desarrollo de un balance general y finaliza con el presupuesto de efectivo. Concluye que la reducción de los riesgos de liquidez se da por el uso del planeamiento financiero como herramienta para la toma de decisiones.

Para Ferrer (2019) en su investigación sobre influencia del planeamiento financiero y cumplimiento de los pagos, compañía minera, Lima 2017, su objetivo es mostrar la importancia del planeamiento financiero en las organizaciones, principalmente en los compromisos de pagos, ya que como estrategia se cuida la fidelización con nuestros proveedores. Estudio del nivel descriptivo correlaciona causal, diseño no experimental, como técnica se usó: el análisis documental y la encuesta. Concluye que existe relación entre el planeamiento financiero y el

cumplimiento de pagos con los proveedores, con lo que demuestra la importancia que tiene una empresa de poder contar con una herramienta financiera importante como es el planeamiento financiero.

Según López (2018), en su investigación referente al planeamiento financiero y rentabilidad, caso empresa industrial, Lima 2017, estudio descriptivo, correlacional causal, sus resultados muestran que la rentabilidad que registra en el periodo, tiene una variación respecto a la rentabilidad deseada, sobre lo cual se dio estrategias y lineamientos para poder hacer un uso efectivo del planeamiento financiero como herramienta de mejora en la organización, como por ejemplo mejorar la liquidez, rentabilidad, entre otros indicadores financiero que permiten evaluar y controlar la gestión de la empresa.

Por otra parte, Rubina et al. (2019) muestra en su estudio sobre, influencia que tiene la aplicación del Planeamiento Financiero sobre el Crecimiento Económico, caso empresa de Transportes, Tacna 2019, considera que el PF es un instrumento de gestión financiera y administrativa muy importante y efectiva para el manejo adecuado de los recursos de la empresa. Se realizó un estudio de mercado, con el objetivo de analizar proyectos viables, también se analizaron la información histórica del 201-2017 de los Estados Financieros, a través del análisis vertical y horizontal, como también el análisis de ratios financieros, llegando a considerar realizar un financiamiento por medio de un leasing financiero para poder adquirir una unidad de transporte, por tanto se concluye que la implementación de un PF, influirá de manera positiva para el crecimiento económico de la empresa, por lo que se considera al proyecto viable.

De acuerdo Castagnola (2020), en su investigación sobre Análisis del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo, caso universidad privada, Perú 2019, Universidad César Vallejo, estudio cualitativo, de teoría fundamentada, muestra de 5 gerentes, como instrumento un cuestionario no estructurado. Resultados se tiene que la prioridad para identificar es la solvencia, también elaborar estrategias para alcanzar la sostenibilidad financiera, entre otros. Concluye que la percepción de los gerentes respecto al planeamiento financiero se debe originar en la unidad financiera de la organización y que ayuda a la mejora en el rendimiento de la empresa, solvencia y productividad.

La planificación financiera se considera como herramienta clave de la gestión financiera, como lo manifiesta Valle (2020), en su artículo, donde menciona que este comprende y además otorga control, como también mejora el proceso para la toma de decisiones, el nivel de logro de las metas y objetivos dentro de una empresa. A su vez esta puede ser herramienta flexible por su adaptación en lo empresarial y personal. El objetivo del artículo es determinar cómo la planificación financiera se considera como un factor clave para el éxito de las organizaciones. La investigación es de tipo descriptivo-analítico, los instrumentos usados fueron la guía de entrevista y la ficha de registro. Concluye que la Planificación financiera indispensable para poder garantizar el cumplimiento de las metas empresariales, pues se anticipa y muestra los problemas que pueden suceder en el futuro, además ayuda a encaminar el rumbo de la empresa y hacer el seguimiento del cumplimiento progresivo para poder hacer las correcciones si fuere necesario.

Considerando las bases teóricas, respecto a la variable planificación financiera, se considera a la correcta administración de los recursos financieros que posee la empresa, que tienen como base la organización con la finalidad de lograr sus metas empresariales (Gómez, 2021). Por otro lado, la planificación financiera, permite a las empresas poder diseñar objetivos y metas, a corto, mediano y largo plazo, además de herramientas para reducir los riesgos y optimizar el uso de recursos financieros de la empresa, a fin de poder lograr una mayor rentabilidad (Ortiz, 2015).

En referencia a la dimensión *Endeudamiento*, Marambio (2018), considera a la cantidad de deuda contraída por la empresa con terceros, un nivel alto de endeudamiento puede tener como consecuencia una disminución en la rentabilidad, además que el endeudamiento de calidad está relacionado a la educación financiera y análisis de la deuda, pues no se trata de no tener deuda o no endeudarse, sino de tener una deuda racional y consiente, lo que se considera como un endeudamiento saludable.

Sobre la dimensión *Planeamiento operativo*, Parra y La Madriz (2017), es una herramienta que permite tener un control sobre las operaciones en el corto plazo, su implementación se considera importante para que la organización tenga un mejor control sobre todas las operaciones financieras de la organización, por tanto permite optimizar un mejor manejo administrativo y financiero en la empresa,

por otro lado el presupuesto debe de ser detallado y cuantificado, de tal manera que se pueda mostrar se van comprando y dando uso a los recursos de la organización. Por último, esta herramienta debe de tener la flexibilidad para poder realizar las correcciones en el proceso de control, tanto de las compras como de las ventas.

Por último, en la tercera dimensión, *financiamiento*, Levy (2019), a las formas con el que las organizaciones consiguen fondos para poder cubrir ciertas necesidades de inversión y cumplimiento de compromisos, es decir que la demanda de dinero tiene un motivo de negocios. El financiamiento generalmente está señalado a los flujos del efectivo, quienes generalmente los que proporcionan este flujo de efectivo en el momento y cantidades necesarios son las entidades financieras, además se considera otra forma de financiamiento a los proveedores, estos tienen un menor costo financiero y a la vez por lo general tiene menos trámite legal que se exige.

Por otra parte, en lo que respecta al indicador, *Condiciones de pago*, Farías (2017), hace referencia a las partes o cuotas en las que se realizará el pago, en cuotas fijas por lo general, por otra parte, también se considera el tiempo, pueden ser de tres meses a más, estos generalmente incluyen el costo del crédito, es decir los intereses, comisiones y otros.

Respecto al indicador Capacidad de endeudamiento, Barreto (2020), tiene que ver con el nivel máximo en la que una empresa u organización puede contraer deudas, para poder tener un cálculo aproximado se tiene que tener las cuentas de ingreso, el porcentaje en un momento determinado de lo que se tiene como deuda con lo que se tiene en realidad.

Respecto a la variable *rentabilidad*, para tener una definición clara y precisa, tendremos a Millones (2020), que nos indica que la rentabilidad es la obtención de beneficios mayores a los invertidos generados por la potencialidad de hacer un negocio y que constituye un componente e instrumento necesario para una empresa u organización.

Asimismo, en otras definiciones citadas nos menciona a la *rentabilidad* como acción de realizar negociaciones que generaran beneficios a la empresa. Según Rincón (2016), nos nombra a la rentabilidad empresarial desde un punto de vista financiero, indicándonos que existe una estrecha relación con los rendimientos de

la empresa evaluando las ganancias de la empresa teniendo como base el capital. Asimismo, desarrolla la rentabilidad desde un punto de vista contable analizando sus beneficios, crecimiento y otros, situándose en la polaridad entre rentabilidad y seguridad, realiza un análisis de rentabilidad, análisis de solvencia y análisis de la estructura financiera.

Del mismo modo De La Cruz (2020), hace mención a la importancia de la *rentabilidad* como un indicador básico para poder conocer la eficiencia en la gestión administrativa empresarial y el comportamiento de activos independientemente de su financiamiento, en otras definiciones define a rentabilidad como la capacidad que tienen los activos para poder generar beneficios. Asimismo, formula la ecuación de rentabilidad económica: Rentabilidad Económica = Beneficio Bruto/Activo Total

Referente a la dimensión *rentabilidad financiera*, Manini y Amat (2017) consideran que es el indicador más usado para determinar la rentabilidad de cualquier empresa. En resumen, determina la capacidad que tiene la empresa al generar valor por cada una de las inversiones.

Para calcular la rentabilidad financiera, se aplica la siguiente formula:

$$RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos propios}}$$

Según Amat et. al (2017), respecto a la dimensión *rentabilidad económica*, indican que son todos aquellos recursos que las empresas usan para obtener un ingreso adicional. Asimismo, Freire et al (2018) mencionan que es el resultado de restarle a los ingresos generados, los recursos utilizados en un periodo determinado de tiempo.

Para calcular la rentabilidad económica, se aplica la siguiente formula:

$$RE = \frac{\text{Utilidad Neta del Periodo}}{\text{Activo total}}$$

ó

$$RE = \frac{\text{Utilidad del Periodo Antes del Impuesto}}{\text{Activo total}}$$

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

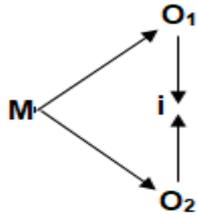
El tipo de investigación fue básica, porque está dirigida a un conocimiento mucho más completo mediante la comprensión de los aspectos fundamentales de cada uno de los fenómenos, de hechos observables o de relaciones que establecen los entes. CONCYTEC (2019)

Diseño de investigación

El diseño de investigación que se usó, fue no experimental de tipo transversal, debido a que no se alteraron las variables sino que se utilizaron en su estado actual, en un periodo determinado, de alcance descriptivo, porque los aspectos característicos, distintivos y particulares de las variables fueron descritos, correlacional porque existió relación entre las variables planeamiento financiero y rentabilidad, asimismo fue explicativa porque se probó las hipótesis planteadas, además de contrastar leyes o principios. Bernal (2010)

La presente investigación se caracterizó por dirigir sus objetivos hacia la búsqueda y el saber, la aplicación de conocimientos que pueden ser cultural, científico y tecnológico orientados a solucionar problemas sociales. Pimienta Prieto et al (2017); es por ello que nuestra investigación según su propósito fue aplicada.

Además, según el tipo de datos empleados fue enfoque mixto ya que comprende un proceso que recolecta, analiza y que vierte datos cuantitativos y cualitativos (análisis de datos, indicadores y aplicación de paquetes estadísticos, se formularán preguntas acerca del fenómeno estudiando), en un mismo estudio”, Salas (2019).



Donde:

O₁ = planeamiento financiero

O₂ = rentabilidad

M = Muestra

i = Incidencia;

r = Relación

3.2. Variables y operacionalización

Variable I: Planeamiento financiero

Definición conceptual:

Es la administración correcta de recursos financieros que posee una empresa que tienen como base la organización con la finalidad de lograr sus metas empresariales. Gómez (2021).

Definición operacional:

Se midió el nivel de cumplimiento de las obligaciones a corto y a largo plazo (endeudamiento), su financiamiento y el presupuesto para cubrir sus operaciones con los instrumentos de la guía de entrevista.

Indicadores:

Condiciones de pago, Índice de endeudamiento, Capacidad de endeudamiento, Gastos vinculados con la actividad, Presupuesto de remuneraciones, Disponibilidad de efectivo, Razón de cobertura de intereses, Nivel de deuda aceptable, Apalancamiento financiero, y Calidad de plazo de deuda.

Escala de medición: Nominal

Variable II: Rentabilidad

Definición conceptual:

Es un indicador financiero caracterizado por medir el nivel de ingresos y egresos con la finalidad de obtener beneficios económicos, así como mantener operativo el negocio, Sosa (2021)

Definición operacional:

Se midió la rentabilidad económica y financiera y cada uno de los ratios haciendo uso de los estados financieros con el instrumento de la ficha de registro.

Indicadores:

Análisis vertical, Análisis horizontal, Rendimiento de la inversión, Eficiencia de la administración, Rentabilidad sobre las ventas, Ganancia operativa por unidad, Utilidad neta y el nivel de ventas.

Escala de medición: Razón

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

Está constituida por el total de individuos o elementos que se encuentran vinculados o que intervienen en el problema del estudio del caso. Pimienta Prieto et al (2017), para el estudio de la presente investigación, la población estuvo constituida por los 12 trabajadores del área administrativa y el gerente general, y los estados financieros de los periodos 2020 y 2021.

Tabla 1

Puesto de trabajadores

| PUESTOS | TOTAL PERSONAS |
|------------------------|----------------|
| Gerente general | 01 |
| Ingeniero Supervisor | 02 |
| Ingeniero de áreas | 02 |
| Arquitectos | 03 |
| Técnicos | 02 |
| Jefe de logística | 01 |
| Cajero | 01 |
| Contador | 01 |
| Total población | 13 |

Nota: base de datos de la empresa

Tabla 2

Documentación para revisión

| ELEMENTOS | PERIODOS |
|--------------------------------|-------------|
| Estados de Resultados | 2020 y 2021 |
| Estado de Situación Financiera | |

Nota: base de datos de la empresa

- **Criterios de inclusión**

Se consideró a los trabajadores que tienen relación directa con las variables planeamiento financiero y rentabilidad y el acervo documentario como son los estados financieros.

- **Criterios de exclusión**

Los trabajadores que no pertenecen a las áreas afines a las variables en estudio, como son los ingenieros, programadores, técnicos informáticos, entre otros.

Muestra

Según Hernández et al. (2014), Es una parte de la población de interés sobre la cual se recopilarán información o cifras con precisión, por lo cual nuestra muestra estuvo compuesta por 02 trabadores de la empresa; el Gerente General y el Contador.

Tabla 03

Muestra determinada para el estudio

| PUESTOS | TOTAL PERSONAS |
|----------------------|----------------|
| Gerente general | 01 |
| Contador | 01 |
| Total muestra | 02 |

Nota: base de datos de la empresa

Muestreo

Se considerará el muestreo de tipo no probabilístico, y por conveniencia debido a que se seleccionarán los trabajadores y áreas que están relacionadas directamente con la toma de decisiones. Hernández et al. (2014)

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Hernández et al. (2014) Plantea que el instrumento de medición, es todo recurso que empleará el investigador, para recopilar datos e información respecto a las variables que se plantearon”.

Todos los instrumentos que se utilizaron en la recaudación de los datos, cumplen con las tres obligaciones fundamentales, que son: la confiabilidad, la validez, y la objetividad. Hernández et al (2014).

Para esta investigación, se utilizó dos técnicas de recolección de datos: la primera técnica usada fue la entrevista, que consistió en un dialogo entre los investigadores y la muestra, para la cual, usamos como instrumento la guía de entrevista, con la finalidad de obtener información respecto al conocimiento sobre planeamiento financiero. Como segunda técnica, usamos el análisis documental, que consistió en la revisión y análisis de los estados financieros, y como instrumento usamos la ficha de registro, que tuvo como objetivo analizar la rentabilidad de la Empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L. correspondiente a los periodos 2020-2021, a través de los indicadores financieros – ratios: Rentabilidad patrimonial, Rentabilidad sobre los activos, Margen Bruto y Margen Neto.

Validez y confiabilidad

La Validez, es el nivel en que el instrumento mide verdaderamente la variable, en pocas palabras, el instrumento mide el grado de certeza según (Hernández, 2014).

La Confiabilidad, es el grado en que el instrumento empleado genera resultados fehacientes, claros, precisos y sólidos. (Hernández, 2014)

Para medir el grado de validez y confiabilidad de los instrumentos a aplicar, se contó con el apoyo de 03 profesionales expertos en la materia. Al respecto Hernández, Fernández y Baptista (2014) afirman que existen varios tipos de validez, y uno de ellos es a través del criterio de expertos, que le dan una calificación al instrumento

Tabla 04

Juicio de expertos

| EXPERTOS | CALIFICACION | INSTRUMENTO |
|------------------------------------|--------------|--------------------|
| Lic. Liz Deicy Ayre Angulo | Aplicable | Guía de entrevista |
| Dr. Avelino Villafuerte de la Cruz | Aplicable | |
| C.P.C. Bertha Cueva Vertiz | Aplicable | |

Nota: Elaboración propia

3.5 Procedimientos

Para el levantamiento de la información se procedió a la elaboración del instrumento, el mismo que fue físico y digital por medio de formularios, luego se recogió la data, seguido se analizó los datos procesados, se realizó la discusión con los antecedentes, para posteriormente llegar a la conclusión y a las posteriores recomendaciones de la investigación.

3.6. Método de análisis de datos

Como método de análisis se tiene que, luego de la recopilación de la información, por medio de análisis de bases de datos, con el programa Excel, por el que se desarrolló el proceso de tabulación, luego de ello se procedió mediante el uso del programa estadístico SPSS, para luego genera las tablas y figuras, las mismas que fueron interpretadas de acuerdo a la base teórica, con lo que se logran el objetivo de la investigación.

3.7. Aspectos éticos

Para desarrollar la presente investigación, cumplimos con el código de ética en investigación, respetando la opinión y el anonimato de diversos autores, así como la confidencialidad de poder asegurar el resguardo y la identidad de los individuos y los de la empresa, que fueron participes para la obtención de la información recaudada para la investigación, además la investigación se logrará plasmar teniendo en cuenta todo lo planteado por la Universidad César Vallejo.

IV. RESULTADOS

Resultados de la entrevista aplicada al Gerente General y al Contador, respecto a la variable Planeamiento Financiero.

OBJETIVO ESPECIFICO 01: Determinar la incidencia del endeudamiento en la rentabilidad económica de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021

DIMENSIÓN: ENDEUDAMIENTO.

Pregunta 01: ¿Considera usted que es importante tener en cuenta las condiciones de pago para un endeudamiento?

Según el Gerente General, considera que si es importante ya que eso le permitirá saber cuándo y cuánto debe pagar, según el Contador, considera que es importante para saber si podrán cumplir con pagar el préstamo que solicitaron.

Interpretación:

Se puede apreciar que el Gerente General y el Contador, tienen conocimiento respecto a la importancia de conocer cuáles son las condiciones de pago que se deben tener en cuenta al solicitar u obtener un endeudamiento.

Pregunta 02: ¿Considera usted que se debe realizar los cálculos del índice de endeudamiento para acceder a un préstamo?

Según el Gerente General, indica que nunca tuvo en cuenta el cálculo del índice de endeudamiento, pero considera su futura aplicación, Según el Contador, considera que, si se debe realizar el cálculo del índice, pero confirma que nunca lo calcularon porque solo veían la necesidad de conseguir el préstamo.

Interpretación:

Según las respuestas del Gerente General y el Contador, se deduce que no consideraban importante el cálculo del índice de endeudamiento, ya que solo priorizaban el poder acceder al préstamo sin tener en cuenta la importancia y los riesgos que conllevan el solicitar un endeudamiento sin planificación.

Pregunta 03: ¿La empresa cuenta con capacidad de asumir un endeudamiento financiero? ¿De qué manera?

Según el Gerente General, indica que los ingresos que se perciben mensualmente, si le permitían obtener un endeudamiento, según el Contador indica que las cuentas por cobrar son suficientes para poder cubrir un endeudamiento, además de los ingresos que se perciben mensualmente, por lo que considera que la empresa si cuenta con capacidad de asumir un endeudamiento

Interpretación:

Tanto el Gerente como el Contador señalan que la empresa si se encuentra en condiciones de asumir un endeudamiento, debido a las cuentas por cobrar que posee la empresa, esto se podría considerar valido siempre y cuando estas cuentas por cobrar se puedan hacer efectivas y los ingresos mensuales sean suficientes para asumir los gastos operativos.

OBJETIVO ESPECIFICO 02: Determinar la incidencia del presupuesto operativo en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021

DIMENSION: PRESUPUESTO OPERATIVO.

Pregunta 04: ¿Qué aspectos se considera para realizar el presupuesto de los gastos generales en la empresa?

Según el Gerente General, indica que se deben considerar las cuentas por cobrar y los gastos en que se incurrirá, Según el Contador, se consideran los ingresos y las obligaciones que debe cumplir la empresa.

Interpretación:

Se puede apreciar que la empresa como tal, pasa por alto muchos aspectos importantes al momento de elaborar su presupuesto de gastos, lo que evidencia la falta de un planeamiento financiero y lo que conlleva a la toma de malas decisiones que tendrán una repercusión negativa a futuro.

Pregunta 05: ¿Cómo se realiza el presupuesto de las remuneraciones del personal?, ¿Que se tiene que tener en cuenta?

Según el Gerente General, indica no cuentan con un presupuesto elaborado, Según el Contador, la empresa no elabora un presupuesto de remuneraciones.

Interpretación:

En las respuestas a la pregunta, podemos apreciar el desconocimiento y la carencia de un planeamiento financiero, respecto a la importancia de la elaboración del presupuesto de remuneraciones, lo que conlleva a una innecesaria contratación de personal en fechas que no la demanda del mercado no es muy alta.

Si bien es cierto, en la tabla 07, pudimos apreciar que, si realizan presupuesto de gastos, pero este, no contempla todos los gastos en los que incurre la empresa, siendo uno de los más importantes, las remuneraciones del personal.

Pregunta 06: ¿Se toma en cuenta la disponibilidad de efectivo para la elaboración del presupuesto operativo de gastos?

Según el Gerente General indica que, si se toma en cuenta, debido a la importancia de este en la elaboración del presupuesto. El Contador resalta la importancia de la disponibilidad de efectivo para la elaboración del presupuesto operativo.

Interpretación:

Podemos apreciar que, si se toma en cuenta la disponibilidad de efectivo, aunque el presupuesto de gastos no está muy bien elaborado ni implementado, además que, al no tener un buen planeamiento para las cuentas por cobrar, no se dispone de manera oportuna del efectivo, para incluirlo en el presupuesto.

OBJETIVO ESPECIFICO 03: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021

DIMENSIÓN: FINANCIAMIENTO

Pregunta 07: ¿Se toman en cuenta los intereses generados respecto a asumir un financiamiento externo?

Según el Gerente General, indica que si se tuvo en cuenta al obtener el préstamo en 2020.

El Contador indica que lo tuvieron en cuenta, al obtener un financiamiento en 2020, pero debido a la pandemia, se retrasaron en algunos pagos, lo que generó intereses moratorios que no estaba previstos.

Interpretación:

De las respuestas deducimos que, si bien se tuvo en cuenta el cálculo de los intereses que genera un financiamiento, debido a la falta de planeamiento financiero, no consideraron un plan de contingencia en caso de retraso en el pago de las cuotas, lo que llevó a tener que pagar intereses por mora, por falta de disponibilidad de efectivo en algunos meses.

Pregunta 08: ¿Conoce usted el nivel de deuda aceptable de la empresa?

El Gerente General, indica su desconocimiento respecto al nivel de deuda aceptable de la empresa. El Contador indica que tampoco conoce del tema.

Interpretación:

Se puede apreciar el poco conocimiento del nivel de deuda aceptable. Detalle que es importante al momento de planificar un endeudamiento, para evitar endeudarse al punto de no poder pagar el financiamiento. Una vez más, resalta la falta de planeamiento financiero.

Pregunta 09: ¿Considera que la deuda que tiene la empresa, genera rentabilidad?

El Gerente General, cree que no le genera rentabilidad debido a la falta de disponibilidad de efectivo en algunos meses, El Contador indica que no, porque por motivo de pandemia no se pagaban a tiempo las letras de las cuotas y esto generaba interés que se reflejan como gasto.

Interpretación:

Respecto a la pregunta, se evidencia que la empresa no realizó una evaluación sobre la disponibilidad de efectivo mensual, lo que, de haberlo hecho, se habría evitado el retraso en el pago de las cuotas del préstamo y como consecuencia evitar intereses por mora.

Pregunta 10: ¿Cuál es el nivel de calidad de plazo de deuda que posee la empresa?

El Gerente General indica que consideraron un préstamo a largo plazo debido al poco efectivo que mensualmente ingresaba. El Contador indica que el nivel es bueno, porque permite a la empresa pagar importes que están acorde a sus ingresos, debido al largo plazo.

Interpretación:

Apreciamos que, si bien el préstamo a largo plazo permite a la empresa el poder cumplir con su obligación de pago (aunque no sea todos los meses), los intereses generados por la deuda a largo plazo son más que los que generaría una deuda a corto plazo.

DIMENSIÓN: RENTABILIDAD ECONOMICA

TABLA 05:

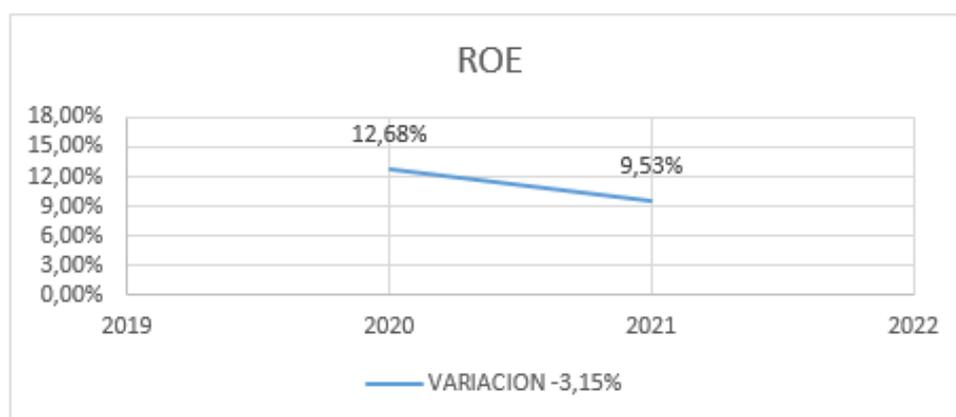
Rentabilidad Patrimonial ROE – periodos 2020-2021.

| Indicador financiero | Medida | AÑO 2021 | AÑO 2020 | Variación |
|--------------------------------|------------------------|----------|----------|-----------|
| Rentabilidad patrimonial (ROE) | Util. Neta/Patrim. x % | 9.53% | 12.68% | -3.15% |

Nota: Elaboración propia

FIGURA 01:

Variación porcentual ROE – periodos 2021-2021



Análisis ROE:

De acuerdo a la tabla 05, se aprecia que la rentabilidad patrimonial representa el 9.53% del ejercicio 2021 y 12.68% en el año 2020, mostrando el análisis, una disminución de un -3.15%, lo que indica que la rentabilidad patrimonial de la empresa ha disminuido de un periodo a otro. En pocas palabras para el periodo 2020 la empresa tuvo un rendimiento negativo sobre su inversión de -3.15%

Interpretación ROE:

En la figura 01, apreciamos la disminución del ROE, en un -3.15%, esto debido a la disminución en la prestación de servicios, el aumento de los gastos administrativos y gastos financieros, producto de las malas decisiones, falta de un control de gastos por falta de un planeamiento financiero como herramienta de contingencia y prevención, además de las dificultades que representó para la empresa el tema del Covid-19

TABLA 06:

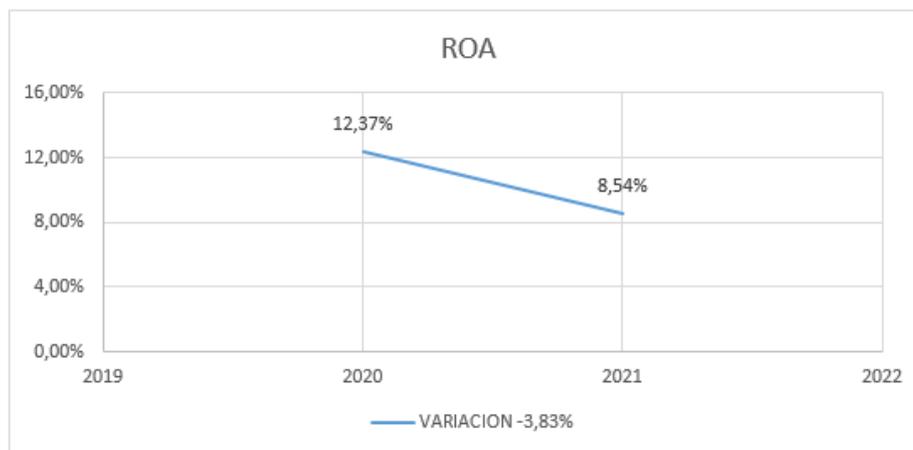
Rentabilidad Sobre los Activos ROA – periodos 2020-2021.

| Indicador financiero | Medida | AÑO 2021 | AÑO 2020 | Variación |
|--------------------------------------|---------------------------|----------|----------|-----------|
| Rentabilidad sobre los activos (ROA) | Util. Neta/Tot. Activ x % | 8.54% | 12.37% | -3.83% |

Nota: Elaboración propia

FIGURA 02:

Variación porcentual ROA – periodos 2021-2021



Análisis ROA:

De acuerdo a la tabla 06, se observa que la rentabilidad sobre los activos tuvo una variación negativa de -3.83%, lo que nos indica que la empresa no está siendo eficiente en convertir su inversión en beneficios.

Con respecto a los activos totales las ventas disminuyeron en un 3.83%.

Interpretación ROA:

En la figura 02, se aprecia la disminución en -3.83% del ROA; esto quiere decir que la rentabilidad de la empresa ha disminuido 3.83% por cada sol invertido, como consecuencia de la mala toma de decisiones y falta de planeamiento financiero.

TABLA 07:

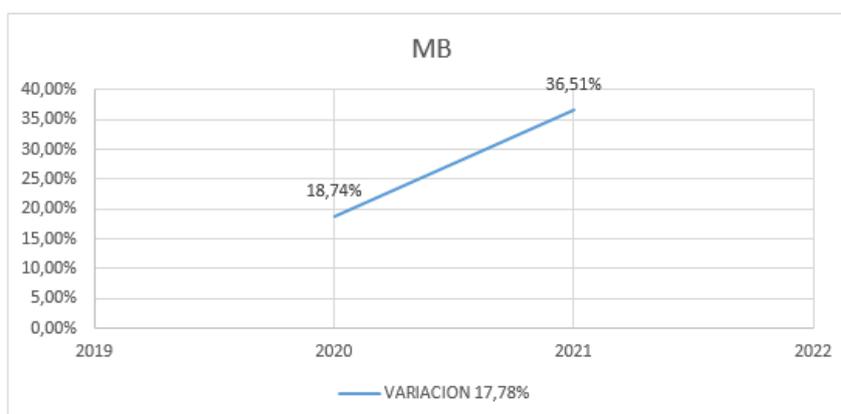
Rentabilidad Margen Bruto (MB) – periodos 2020-2021.

| Indicador financiero | Medida | AÑO 2021 | AÑO 2020 | Variación |
|----------------------|-------------------------|----------|----------|-----------|
| Margen Bruto (MB) | Vta. Bruta/Vta Net. x % | 36.51% | 18.74% | 17.78% |

Nota: Elaboración propia

FIGURA 03:

Variación porcentual MB – periodos 2020-2021



Análisis MB:

De acuerdo a la tabla 07, se puede observar que la rentabilidad bruta mejoró en 17.78% respecto al año anterior, esto quiere decir que la empresa por cada sol invertido, obtuvo un 0.17 céntimos de ganancia de un periodo a otro.

Interpretación MB:

En la figura 03, podemos apreciar que, se obtiene una ganancia de S/ 0.17 por cada sol invertido de un periodo a otro, debido a que a pesar de haber disminuido los servicios que presta la empresa, también disminuyeron considerablemente los costos que genera la prestación del servicio.

Este resultado, necesariamente no indica que la empresa esté tomando buenas decisiones, ya que para la aplicación de este ratio, no se tomó en cuenta los Gastos administrativos, que aumentaron en un 59.05% (Anexo: Estado de Resultados)

TABLA 08:

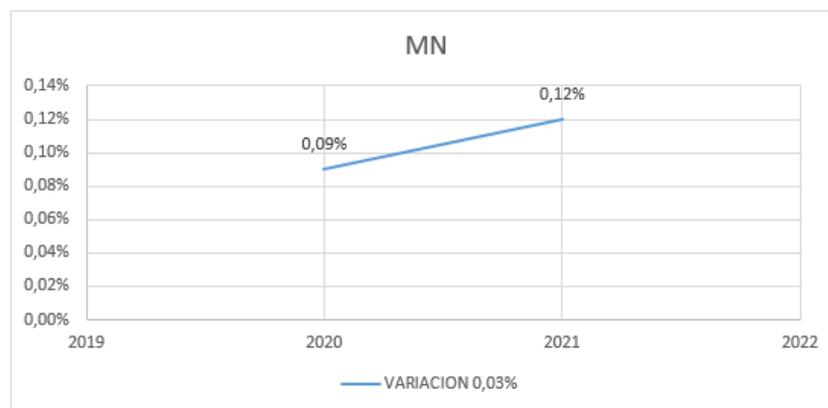
Rentabilidad Margen Neto (MN) – periodos 2020-2021.

| Indicador financiero | Medida | AÑO 2021 | AÑO 2020 | Variación |
|----------------------|---------------------|----------|----------|-----------|
| Margen neto (MN) | MB= Util. N/Vta Net | 0.12% | 0.09% | 0.03% |

Nota: Elaboración propia

FIGURA 04:

Variación porcentual MN – periodos 2021-2021



Análisis MN:

De acuerdo a la tabla 08, La rentabilidad neta también tuvo una mejora del 0.03%, en 2021 respecto al año 2020, índices que se consideren aceptables para el tipo de empresa.

Por cada sol invertido se obtiene una ganancia de S/. 0.30. De un periodo a otro.

Interpretación MN:

Hay que tener en cuenta, que este ratio por sí solo no muestra en nivel de rentabilidad de la empresa.

Pero se refleja de manera positiva ya que los costos de venta solo representan un 63.94% en el periodo 2021, respecto al 81.26% del periodo 2020.

Resultados del análisis documental, aplicado a los Estados Financieros de los periodos 2020-2021, respecto a la variable Rentabilidad, para medir el nivel o grado de Rentabilidad Financiera en ambos periodos.

Tabla 09:

Análisis Vertical y Horizontal aplicada al estado de Resultados – periodos 2020-2021

| FOX INGENIERIAS P&D SRL | | | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| (Expresado en soles) | | | | | | |
| Al 31 de Diciembre de 2020 y 2021 | | | | | | |
| | VERTICAL | | | | HORIZONTAL | |
| | 2021 | | 2020 | | VAR. ABS | VAR. REL |
| Ventas Netas | 533.052,25 | 100,00% | 924.485,00 | 100,00% | -391.432,75 | -42,34% |
| Costo de Ventas | 338.423,00 | 63,49% | 751.267,00 | 81,26% | -412.844,00 | -54,95% |
| Resultado Bruto de Utilidad | 194.629,25 | | 173.218,00 | | 21.411,25 | |
| Gastos de Administracion | 105.921,00 | 19,87% | 66.597,00 | 7,20% | 39.324,00 | 59,05% |
| Resultado de Operación Utilidad | 88.708,25 | | 106.621,00 | | -17.912,75 | |
| Gastos financieros | 4.127,00 | 0,77% | | | 4.127,00 | |
| Gastos diversos | 10.111,00 | 1,90% | 2.808,00 | 0,30% | 7.303,00 | 260,08% |
| Resultado Antes de Imp. - Utilidad | 74.470,25 | | 103.813,00 | | -29.342,75 | |
| Impuesto a la Renta | 9.830,00 | 1,84% | 18.944,00 | 2,05% | -9.114,00 | -48,11% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 64.640,25 | | 84.869,00 | | -20.228,75 | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

En la tabla 09, podemos apreciar la disminución en un 42.34% en las ventas, el aumento en los gastos administrativos en un 59.05% y gastos diversos en 260.08%, y evidentemente la disminución en la utilidad de un ejercicio a otro, lo que, sumado al tema de la pandemia, evidencia la mala toma de decisiones por desconocimiento y falta de un planeamiento financiero que ayude a mejorar y/o mantener la rentabilidad de la empresa, con planes de contingencia; a fin de que esta no vea menguada su productividad, eficiencia y eficacia en los servicios que brinda

Tabla 10:

Análisis Vertical y Horizontal aplicada al estado de Situación Financiera – periodos 2020-2021.

| FOX INGENIERIAS P&D SRL | | | | | | | |
|--|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | | | | |
| (Expresado en soles) | | | | | | | |
| Al 31 de Diciembre de 2020 y 2021 | | | | | | | |
| ANALISIS | | VERTICAL | | | | HORIZONTAL | |
| | | 2021 | | 2020 | | | |
| ACTIVO | | | | | | | |
| Activo Corriente: | | | | | | V. ABSOLUTA | V. RELATIVA |
| | Efectivo y equivalente de Efectivo | 180.000,00 | 20,65% | 358.893,00 | 42,76% | -178.893,00 | -49,85% |
| | Ctas. Por cobrar comerciales terceros | 244.151,00 | 28,00% | 256.436,00 | 30,56% | -12.285,00 | -4,79% |
| | Ctas. Por cobrar diversas terceros | 215.847,00 | 24,76% | | | 215.847,00 | |
| | Otros activos corrientes | 78.225,00 | 8,97% | 57.634,00 | 6,87% | 20.591,00 | 35,73% |
| | Total Activo Corriente | 718.223,00 | 82,38% | 672.963,00 | 80,19% | 45.260,00 | |
| Activo No Corriente: | | | | | | | |
| | Inmueble, maquinaria y equipo, neto | 365.550,00 | 41,93% | 357.122,00 | 42,55% | 8.428,00 | 2,36% |
| | Depreciacion Acumulada | -211.898,00 | -24,30% | -190834 | -22,74% | -21.064,00 | 11,04% |
| | Total Activo No Corriente | 153.652,00 | 17,62% | 166.288,00 | 19,81% | -12.636,00 | -7.6 |
| | TOTAL ACTIVO | 871.875,00 | 100,00% | 839.251,00 | 100,00% | 32.624,00 | |
| PASIVO | | | | | | | |
| Pasivo Corriente: | | | | | | | |
| | Tributos y aportes por pagar | 11.527,00 | 1,32% | 20.641,00 | | -9.114,00 | -44,15% |
| | Total Pasivo Corriente: | 11.527,00 | 1,32% | 20.641,00 | 0,00% | -9.114,00 | |
| Pasivo No Corriente: | | | | | | | |
| | Obligaciones financieras | 78.944,00 | 9,05% | | | 78.944,00 | |
| | Total Pasivo No Corriente: | 78.944,00 | 9,05% | 0,00 | 0,00% | 78.944,00 | 0,00 |
| | TOTAL PASIVO | 90.471,00 | 10,38% | 20.641,00 | 0,00% | 69.830,00 | |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| | Capital | 166.600,00 | | 166.600,00 | | 0,00 | 0,00% |
| | Resultados Acumulados | 550.164,00 | | 567.141,00 | | -16.977,00 | -2,99% |
| | Resultados del ejercicio | 64.640,00 | | 84.869,00 | | -20.229,00 | -23,84% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 781.404,00 | 0,00% | 818.610,00 | 0,00% | -37.206,00 | |
| | TOTAL PASIVO Y PATROMONIO | 871.875,00 | 100,00% | 839.251,00 | 100,00% | 32.624,00 | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

En la tabla 10, podemos apreciar la disminución en un 49.85% de efectivo y equivalente de efectivo, solo un 4.79% de disminución en las cuentas por cobrar comerciales, y el incremento de 215,847.00 en cuentas por cobrar diversas, lo que evidencia una mala gestión y la evidente falta de planificación financiera, que pueda ayudar a la empresa a sobreponerse a los problemas que genera el COVID-19, y evitar mayores pérdidas en su rentabilidad a futuro.

V. DISCUSIÓN

OBJETIVO GENERAL: Determinar la incidencia del planeamiento en la rentabilidad de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021., donde según la interpretación a la pregunta 04 realizada al Gerente General y al Contador, se puede apreciar que la empresa como tal, pasa por alto muchos aspectos importantes al momento de elaborar su presupuesto de gastos, lo que evidencia la falta de un planeamiento financiero y lo que conlleva a la toma de malas decisiones que tendrán una repercusión negativa a futuro, lo que se refleja del análisis documental plasmado en la Figura 01: Variación porcentual ROE con una disminución de -3.15% en la rentabilidad patrimonial; lo guarda similitud con Cadenillas (2015) quien señala en su investigación, que la implementación de un bien elaborado planeamiento financiero en una determinada empresa, permite minimizar los riesgos y aprovechar los recursos financieros en un corto plazo; mejorando las políticas de inversión con una buena administración financiera, por lo tanto, las empresas pueden tener recursos económicos y financieros propios; lo mismo que confirma Valle (2020), en su artículo sobre La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales, donde menciona que este comprende y además otorga control, como también mejora el proceso para la toma de decisiones, el nivel de logro de las metas y objetivos dentro de una empresa. Donde concluye que la Planificación financiera es indispensable para poder garantizar el cumplimiento de las metas empresariales, pues se anticipa y muestra los problemas que pueden suceder en el futuro, además ayuda a encaminar el rumbo de la empresa y hacer el seguimiento del cumplimiento progresivo para poder hacer las correcciones si fuere necesario

De acuerdo al **Objetivo Especifico 1:** Determinar la incidencia del endeudamiento en la rentabilidad económica de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021, es así que tanto el Gerente General y el Contador según la respuesta a la pregunta 01, señalan que tienen conocimiento respecto a la importancia de conocer cuáles son las condiciones de pago que se deben tener en cuenta al solicitar u obtener un endeudamiento, lo que se refleja en la Tabla 10: *Análisis Vertical y Horizontal aplicada al estado de Situación Financiera – periodos 2020-2021*. Donde

apreciamos que se accedió a un endeudamiento externo por 78,944.00; estos resultados guardan similitud con Rojas (2019), quien en su investigación argumenta que el planeamiento financiero es una herramienta importante ya que permite a las empresas obtener información útil y exacta sobre la situación de las empresas, las mismas que les servirán para poder tomar decisiones oportunas en sus operaciones diarias como también en operaciones de inversión o financiamiento en el corto o largo plazo. Esto confirma Rodrigues (2019), en su artículo referente a la Planificación financiera y la disposición al endeudamiento personal en una ciudad de Brasil, donde concluye que la educación financiera se considera como factor importante para el control de los gastos, lo que ayudaría tomar mejores decisiones, ya que permitiría tener mayor capacidad de invertir o pagar deudas, además de entender que el endeudarse puede traer beneficios como también problemas financieros y pérdidas en el patrimonio, por ello se considera el análisis previo es muy importante.

En el **Objetivo Especifico 2:** Determinar la incidencia del presupuesto operativo en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021, por ello se puede apreciar en la respuesta del Gerente y el Contador, a la pregunta 04, que la empresa, pasa por alto muchos aspectos importantes al momento de elaborar su presupuesto de gastos, lo que evidencia la falta de un planeamiento financiero y operativo y lo que conlleva a la toma de malas decisiones que tendrán una repercusión negativa a futuro, y lo vemos reflejado en la Figura 02: Variación porcentual ROA con una variación negativa de -3.83%, esto se confirma por Ferrer (2019) que en su tesis sobre La Influencia del planeamiento financiero y cumplimiento de los pagos, tiene como objetivo mostrar la importancia del planeamiento financiero en las organizaciones, principalmente en los compromisos de pagos, ya que como estrategia se cuida la fidelización con nuestros trabajadores y proveedores. Y concluye que existe relación entre el planeamiento financiero y el cumplimiento de pagos con los trabajadores y proveedores, con lo que demuestra la importancia que tiene en una empresa el poder contar con una herramienta importante como es el planeamiento financiero, lo que confirma la similitud con Nava (2019) en su artículo, quien manifiesta que el análisis financiero es muy fundamental en toda organización ya que permite ver el desempeño financiero y

económico real de la organización. Por lo tanto, se muestra la importancia de elaborar un planeamiento financiero, lo que dará a las organizaciones una herramienta gerencial para determinar las condiciones financieras presentes y planear el futuro.

Por ultimo en el **Objetivo Especifico 3**: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad financiera de la empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L., 2020-2021, es así que se aprecia en la interpretación de la pregunta 07 aplicada al Gerente y al Contador, que si bien se tuvo en cuenta el cálculo de los intereses que genera un financiamiento, debido a la falta de planeamiento financiero, no consideraron un plan de contingencia en caso de retraso en el pago de las cuotas, lo que llevó a tener que pagar intereses por mora, por falta de disponibilidad de efectivo en algunos meses, las consecuencias se ve reflejadas en la Tabla 09, en los gastos financieros que ascienden a S/. 4,127.00, referente a este tema, confirma Martínez (2017) quien comentó en su artículo, que en México la mayoría de empresarios pasan por distintas situaciones antes de consolidar una idea y poder proyectarla hacia el éxito. Un tema de mucho interés y de muy complicada dirección es el financiamiento, pero no únicamente cuando se está por empezar la empresa, sino también cuando se va a solicitar uno, es importante tener en cuenta muchos factores que determinarán el beneficio o daño que puede representar el acceso al financiamiento sin hacer previa evaluación del estado actual de la empresa, por eso la planificación financiera es importante para toda empresa, frente a ello las empresas en México se desenvuelven y realizan estrategias que les permitan conservarse, crecer, desarrollarse y saber actuar frente a situaciones inesperadas, referente a esto, guarda similitud con Martínez (2020), que en su artículo proponía un plan financiero operativo como proceso donde se reunirá los métodos, objetivos e instrumentos con la finalidad de pronosticar y cumplir las metas financieras en una empresa, así como desarrollar estrategias de inversión y estrategias de financiamiento, que eviten gastos innecesarios en las empresas.

VI. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados de la presente investigación, llegamos a las siguientes conclusiones:

01: Se concluye que de la entrevista efectuada, que en la empresa no se toma en cuenta aspectos importantes al momento de la elaboración de su presupuesto de gastos, además, que este no está bien estructurado debido a la falta de un planeamiento financiero, no usan ratios para evaluar sus decisiones, lo que se refleja en las malas decisiones que se toman en la empresa, y en los resultados respecto a la rentabilidad de un periodo a otro, como se evidencia en la disminución en -3.15% en la rentabilidad patrimonial ROE, -3.83% en la rentabilidad sobre los activos ROA, una variación negativa de -42.34% sobre las venta y una disminución de S/20,228 respecto al año anterior.

02: Se concluye luego de haber realizado la entrevista, que se tiene conocimiento respecto a la importancia de conocer cuáles son las condiciones de pago que se deben tener en cuenta al solicitar un endeudamiento, pero debido a la falta de una elaboración de planeamiento financiero, no se tuvo en cuenta los plazos y se tomaron decisiones apresuradas incidiendo negativamente en el endeudamiento ya que se incrementó las oblaciones a largo plazo en S/.78,944.

03: Se concluye que, el presupuesto operativo tiene mucha incidencia en la rentabilidad de la empresa, y esto se refleja en lo indicado en la entrevista y verificado en el análisis documentario, que, debido a la carencia de una buena elaboración del presupuesto financiero y operativo de la empresa, se han incurrido en gastos innecesarios o gastos que no se consideraron al momento de la elaboración del presupuesto operativo, donde se muestra un aumento en los gastos administrativos de un 59% en el 2021 respecto al año anterior. Además que lleva a una deficiente toma de decisiones y se refleja en la disminución de la rentabilidad

en la empresa, esto lo evidenciamos en la variación negativa de -3.83% en el ROA, según el análisis documental realizado.

04: Se concluye de la entrevista realizada que, si bien tanto el Gerente como el Contador tuvieron en cuenta el cálculo de los intereses que genera un endeudamiento, debido a la falta de conocimiento respecto a la importancia del planeamiento financiero, no consideraron un plan de contingencia en caso de retraso en el pago de las cuotas, lo que llevó a tener que pagar intereses por mora, por falta de disponibilidad de efectivo en algunos meses, evidenciado en el análisis documental al estado de Resultados, donde se aprecia los gastos financieros que ascienden a S/. 4,127.00

VII. RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones planteadas en la presente investigación, llegamos a las siguientes recomendaciones:

01: Se recomienda a la administración de la empresa tomar la decisión de implementar el planeamiento financiero como herramienta clave para sus tomas de decisiones, pues esta permita tener menos riesgo en las acciones a desarrollar respecto a las compras de activos, gestión de los gastos, control de los costos, seguimiento de las ventas, lo que al final le permitirá a la empresa lograr sus objetivos.

02: Se recomienda al área contable y financiera tener un mejor control sobre el apalancamiento interno y externo para no caer gastos innecesarios, pues todos los préstamos o financiamiento tienen que tener control para que la empresa no caiga en insolvencia o incumplimiento en las obligaciones contraídas con terceros o con Nota interna.

03: Se recomienda al área contable y administrativa realizar el presupuesto maestro para un mejor control de todos los ingresos, egresos, compras, ventas entre otros con el objetivo de no tener imprevistos al momento de ejecutar las acciones u operaciones durante el ejercicio.

04: Se recomienda al área contable y financiera realizar evaluaciones sobre el costo del financiamiento externo, realizar una proyección de pagos y comparación de costo beneficio de los mismos, como también la comparación de los costos financieros con las entidades financieras para tomar la mejor decisión.

REFERENCIAS

AMAT, O., & ZANOTTI, C. (2017). BUEN GOBIERNO EN MATERIA CONTABLE Y FINANCIERA. BARCELONA: UPF BARCELONA SCHOOL OF MANAGAMENT.

[https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=stJSDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA35&dq=Amat,+O.+\(2017\)+RENTABILIDAD&ots=WJ_fu741bn&sig=Kww6ZKgLqXNdQQFLHWNSFNUBg#v=onepage&q=Amat%2C%20O.%20\(2017\)%20RENTABILIDAD&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=stJSDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA35&dq=Amat,+O.+(2017)+RENTABILIDAD&ots=WJ_fu741bn&sig=Kww6ZKgLqXNdQQFLHWNSFNUBg#v=onepage&q=Amat%2C%20O.%20(2017)%20RENTABILIDAD&f=false)

Barreto Granda, Nataly Belén. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. Revista Universidad y Sociedad, 12(3), 129-134. Epub 02 de junio de 2020.

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129&lng=es&tlng=es.](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129&lng=es&tlng=es)

Cadenillas, L. (2015). Planeamiento Financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa comercial Sharito E.I.R.L. del distrito de Chepen en el periodo 2013 (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Castagnola Sánchez, J. L. (2020). Análisis del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo de una universidad privada del Perú-2019. Universidad César Vallejo.

CONCYTEC (2019). Código Nacional de Integridad Científica.

<http://portal.concytec.gob.pe/images/publicaciones/Codigointegridad-cientifica.pdf>

Farías, Pablo. (2017). Los determinantes del conocimiento del costo total de los avances en efectivo. El trimestre económico, 84(336), 847-868.

<https://doi.org/10.20430/ete.v84i336.608>

- Ferrer Ramos, P. (2019). La influencia del planeamiento financiero en el cumplimiento de pagos a acreedores por reestructuración patrimonial de la compañía minera Sayapullo S.A., Lima 2017. Universidad Privada del Norte.
- FREIRE Quintero, C., GOVEA Andrade, K., & HURTADO Cevallos, G. (2018). Incidencia de la Responsabilidad Social Empresarial en la rentabilidad económica de empresas 49 ecuatorianas. Espacios.
<https://www.revistaespacios.com/a18v39n19/a18v39n19p07.pdf>
- Hernández, R., Méndez, S., Mendoza, C. y Cuevas, A. (2014). *Fundamentos de investigación* (1ª ed.). México: McGraw-Hill.
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Cuadernos de Economía, 38(76), 207-230.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0121-47722019000100207&script=sci_abstract&tlng=es
- López López, L. S. (2018). El planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017. Universidad Privada del Norte.
- Manini, R., & Amat, O. (2017). TRIODOS BANK: Banca con valores. Revista de Contabilidad y Dirección.
https://accid.org/wp-content/uploads/2018/11/TRIODOS_BANK_Banca_con_valores_para_mejorar_el_mundo_y_las_personas-Raffaele_Manini_y_Oriol_Amat-watermark.pdf
- Mancero Urrea, S. J. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

- Marambio Tapia, Alejandro. (2018). *Dívida "saudável", empoderamento e controle social*. *Polis* (Santiago), 17(49), 79-101.
<https://dx.doi.org/10.4067/S0718-65682018000100079>
- Martínez, E. (2017). *La planeación financiera es fundamental a lo largo de la vida de tu empresa*.
<https://www.informador.mx/Economia/Un-plan-financiero-para-tu-negocio-20170117-0162.html>
- Martínez Sara (2020). La importancia de un plan financiero para las empresas en crecimiento.
<https://www.jasminsoftware.es/blog/plan-financiero/>
- Meza, J. (2015) *El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación*
- Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es.
- Ortiz J. (2015). La importancia de la Planificación Financiera.
<http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Parra, J., & La Madriz, J. (2017). Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar. *Negotium*, 13(38), 33–48.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003>
- Pimienta Prieto & De La Orden Hoz (2017), Metodología de la Investigación, Competencias + Aprendizaje + Vida.
<http://anyflip.com/dxxw/yvto/basic>

Reus González, Nadia Natasha. (2020). Análisis sobre la planeación financiera de los estudiantes de la Lic. en Administración, Córdoba, España. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 10(20), e042. Epub 18 de noviembre de 2020.

<https://doi.org/10.23913/ride.v10i20.669>

Rodrigues, R., Clemente, A., Senff, C. O., & Silva, O. A. de P. da. (2019). Evidências da relação entre planejamento financeiro e propensão para o endividamento pessoal. *Escritos Contables y de Administración*, 9(2), 61–83.

<https://doi.org/10.52292/j.eca.2018.1390>

Rojas Reyna, J. Y. (2019). *Planeamiento financiero en Empresas de Transportes: una revisión de la literatura científica*. Universidad Privada del Norte.

Rubina Carbajal, R. E., Chuctaya Flores, R. P., & Ximena, V. P. A. (2019). *Influencia de la Aplicación de un Planeamiento Financiero en el Crecimiento Económico de la Empresa de Transportes Expreso Tacna S.R.L.* Universidad Católica de Santa María.

Salas, (2019). El enfoque mixto de investigación: algunas características.

[https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-mixto-de-investigacion/#:-:text=El%20enfoque%20mixto%20puede%20ser,100\).](https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-mixto-de-investigacion/#:-:text=El%20enfoque%20mixto%20puede%20ser,100).)

Valle Núñez, Angie Pamela. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Epub 02 de junio de 2020.

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es.](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es)

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de las variables

| Variables de estudio | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Escala de medición |
|-----------------------------|--|--|-------------------------|---|---------------------------|
| Planeamiento financiero | Es la correcta administración de los recursos financieros que posee la empresa que tienen como base la organización con la finalidad de lograr sus metas empresariales. (Gómez, 2021) | Se midió el nivel de cumplimiento de las obligaciones a corto y a largo plazo (endeudamiento), su financiamiento y el presupuesto para cubrir sus operaciones. | Endeudamiento | Condiciones de pago (crédito-efectivo) Índice de endeudamiento Capacidad de endeudamiento | Nominal |
| | | | Presupuesto operativo | Gastos vinculados con la actividad Presupuesto de remuneraciones Disponibilidad de efectivo | |
| | | | Financiamiento | Razón de cobertura de intereses Nivel de deuda aceptable Apalancamiento financiero Calidad de plazo de deuda | |
| Rentabilidad | Es un indicador financiero caracterizado por medir el nivel de ingresos y egresos con la finalidad de obtener beneficios económicos, así como mantener operativo el negocio, Sosa (2021) | Se midió el nivel de cumplimiento de las obligaciones a corto y a largo plazo (endeudamiento), su financiamiento y el presupuesto para cubrir sus operaciones. | Rentabilidad Financiera | Análisis vertical Análisis horizontal | Razón |
| | | | Rentabilidad económica | Rentabilidad Patrimonial Rentabilidad sobre los activos Margen Bruto Margen Neto | |



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Guía de entrevista: Planeamiento Financiero

Entrevista al Gerente General

Fecha: 30/03/2022

Dimensión: Endeudamiento

1. ¿Considera usted que es importante tener en cuenta las condiciones de pago para un endeudamiento?
 - Claro que sí, ya que así sabremos cuándo y cuánto se debe pagar.
2. ¿Considera usted que se debe realizar los cálculos del índice de endeudamiento para acceder a un préstamo?
 - Nunca lo hemos tenido en cuenta, pero imagino que es importante conocerlo y aplicarlo.
3. ¿La empresa cuenta con capacidad de asumir un endeudamiento financiero? ¿De qué manera?
 - Si, los ingresos que percibimos al mes si nos permitirían asumir un endeudamiento

Dimensión: Presupuesto operativo

4. ¿Qué aspectos se considera para realizar el presupuesto de los gastos generales en la empresa?
 - Los ingresos que se percibirán, las cuentas por cobrar, y los gastos en que incurriremos.

5. ¿Cómo se realiza el presupuesto de las remuneraciones del personal?,
¿Que se tiene que tener en cuenta?
 - La empresa no cuenta con un presupuesto de remuneraciones de personal.
6. ¿Se toma en cuenta la disponibilidad de efectivo para la elaboración del presupuesto operativo de gastos?
 - Si, ya que de ello depende la realización del presupuesto

Dimensión: Financiamiento

7. ¿Se toman en cuenta los intereses generados respecto a asumir un financiamiento externo?
 - Sí, en 2021 obtuvimos un préstamo, y era importante saber que tantos intereses debíamos pagar por ese préstamo.
8. ¿Conoce usted el nivel de deuda aceptable de la empresa?
 - La verdad no, desconozco del tema.
9. ¿Considera que la deuda que tiene la empresa, genera rentabilidad?
 - Creo que sí, pero debe ser mínima, ya que casi siempre alcanza para pago de personal y gastos de la empresa.
10. ¿Cuál es el nivel de calidad de plazo de deuda que posee la empresa?
 - El nivel de calidad es a largo plazo, debido que, si la deuda la hubiésemos obtenido a corto plazo, no podríamos pagar el importe mensual.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Guía de entrevista: Planeamiento Financiero

Entrevista al Contador

Fecha: 01/04/2022

Dimensión: Endeudamiento

1. ¿Considera usted que es importante tener en cuenta las condiciones de pago para un endeudamiento?
 - Sí, para saber si se podrá cumplir con pagar el préstamo que se va a solicitar y ver qué tan conveniente es para la empresa.
2. ¿Considera usted que se debe realizar los cálculos del índice de endeudamiento para acceder a un préstamo?
 - Creo que sí, pero al solicitar un endeudamiento nunca lo hemos tenido en cuenta, ya que solo veíamos que necesitábamos acceder a un préstamo y no considerábamos este detalle.
3. ¿La empresa cuenta con capacidad de asumir un endeudamiento financiero? ¿De qué manera?
 - Sí, porque las cuentas por cobrar nos permitirán cumplir con la obligación de pago, además de los ingresos que se recauden al mes.

Dimensión: Presupuesto operativo

4. ¿Qué aspectos se considera para realizar el presupuesto de los gastos generales en la empresa?
 - Los ingresos que tiene o tendrá la empresa y los gastos que se harán.
5. ¿Cómo se realiza el presupuesto de las remuneraciones del personal?, ¿Que se tiene que tener en cuenta?
 - Actualmente en la empresa no se realizar ese presupuesto.
6. ¿Se toma en cuenta la disponibilidad de efectivo para la elaboración del presupuesto operativo de gastos?
 - Sí, es algo muy importante, debido a que dependemos del dinero para poder elaborar el presupuesto operativo

Dimensión: Financiamiento

7. ¿Se toman en cuenta los intereses generados respecto a asumir un financiamiento externo?
 - Si, en 2021 obtuvimos un financiamiento, pero por pandemia nos retrasamos en el pago y eso generó intereses moratorios, intereses que no habíamos considerado.
8. ¿Conoce usted el nivel de deuda aceptable de la empresa?
 - El nivel como tal, no.
9. ¿Considera que la deuda que tiene la empresa, genera rentabilidad?
 - Si, genera rentabilidad, pero es mínima, debido a que poco a poco estamos volviendo a recuperar los clientes que habíamos perdido debido a la pandemia.
10. ¿Cuál es el nivel de calidad de plazo de deuda que posee la empresa?
 - El nivel es bueno, rentable, debido a que nos permite pagar importes accesibles a la empresa, a largo plazo.



Ficha de registro

El instrumento que a continuación se presenta, tiene como objetivo analizar y medir la rentabilidad de la Empresa Fox Ingenierías P&D S.R.L. correspondiente a los periodos 2020-2021, a través de los indicadores financieros que se dan a conocer a continuación:

| | Indicador financiero | Medida | AÑO 2020 | AÑO 2021 | Variación |
|--------------|--------------------------------------|---|-----------------|-----------------|------------------|
| Rentabilidad | Rentabilidad patrimonial (ROE) | $ROE = \frac{\text{Utilidad neta o ingreso neto}}{\text{Patrimonio}} \times 100$ | 12.68% | 9.53% | -3.15% |
| | Rentabilidad sobre los activos (ROA) | $ROA = \frac{\text{Utilidad neta o ingreso neto}}{\text{Activos totales}} \times 100$ | 12.37% | 8.54% | -3.83% |
| | Margen Bruto (MB) | $MB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo ventas}}{\text{Ventas netas}} \times 100$ | 18.74% | 36.51% | 17.78% |
| | Margen neto (MN) | $MN = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas totales}}$ | 0.09% | 0.12% | 0.03% |



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: Ayre Angulo, Liz Deicy

DNI: 43393878

Especialidad del validador: Magister en Gestión Pública

N° de años de Experiencia profesional: 7 años.

25 de marzo de 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

LIZ DEICY AYRE ANGULO

DNI: 43393878

Firma del Experto Informante.

Metodólogo



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: Bertha Isabel Cueva Vértiz

DNI: 06106854

Especialidad del validador: Gestión Pública

N° de años de Experiencia profesional: 20 años

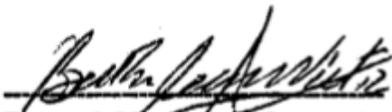
29 de marzo del 2022

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


Firma del experto informante.
Metodólogo



Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Villafuerte De La Cruz, Avelino Sebastián

DNI: 25729654

Especialidad del validador: Finanzas, Contabilidad y Metodología de la investigación

N° de años de Experiencia profesional: 21

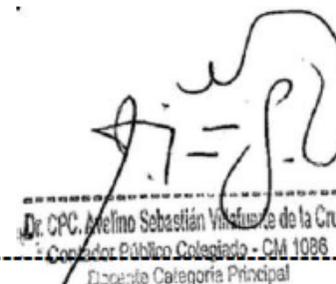
22 de marzo del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Contador Público Colegiado - CPA 1086
Docente Categoría Principal

Firma del Experto Informante.

Metodólogo

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

CHIMBOTE, 18 de febrero de 2022

Señor(a)
PAREDES LUQUE MAURICIO RICARDO
GERENTE
FOX INGENIERÍAS P&D S.R.L
P.J. SANTA ROSA NRO. 203 DPTO. 6 IV CENTENARIO (TIMBRE 5,1.5 CDRA GRIF IV
CENT,FRENT SED) AREQUIPA - AREQUIPA - AREQUIPA

Asunto: Autorizar para la ejecución del Proyecto de Investigación de CONTABILIDAD

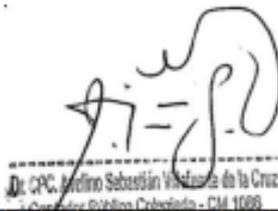
De mi mayor consideración:

Es muy grato dirigirme a usted, para saludarlo muy cordialmente en nombre de la Universidad Cesar Vallejo Filial CHIMBOTE y en el mío propio, deseándole la continuidad y éxitos en la gestión que viene desempeñando.

A su vez, la presente tiene como objetivo solicitar su autorización, a fin de que el(la) Bach. CHIRINOS REVILLA MILAGROS y el Bach. QUIROZ GUANILO MARLON FRANKLIN, del Programa de Titulación para universidades no licenciadas, Taller de Elaboración de Tesis de la Escuela Académica Profesional de CONTABILIDAD, pueda ejecutar su investigación titulada: **"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FOX INGENIERÍAS P&D S.R.L., 2020-2021"**, en la institución que pertenece a su digna Dirección; agradeceré se le brinden las facilidades correspondientes.

Sin otro particular, me despido de Usted, no sin antes expresar los sentimientos de mi especial consideración personal.

Atentamente,



Dr. Avellino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Coordinador del Programa de Titulación
EP de Contabilidad

cc: Archivo PTUN

Callao, 01 de marzo de 2022

Señores

Escuela de contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Callao

A través del presente, PAREDES LUQUE MAURICIO RICARDO identificado con DNI N°74731558 representante de la empresa FOX INGENIERIAS P & D S.R.L., con el cargo de Gerente General, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) Milagros Chirinos Revilla

b) Marlon Quiroz Guanilo

Están autorizadas para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa Fox Ingenierias P&D S.R.L., 2020-2021

Si No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

FOX INGENIERIAS P&D S.R.L


Mauricio Ricardo Paredes Luque
GERENTE GENERAL

Firma y Sello

MAURICIO RICARDO PAREDES LUQUE
GERENTE GENERAL