



FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE GEPROMIN SAC, LIMA,
2017”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autores:

Br. María Virginia Aguilar Pérez
Br. Mercedes Yolanda Dueñas de Zagaceta

Asesor:

Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli
Lima - Perú

2019

APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli y los miembros del jurado evaluador asignados, APRUEBAN la tesis desarrollada por el (la) Bachiller María Virginia Aguilar Pérez y la Bachiller Mercedes Yolanda Dueñas de Zagaceta, denominada:

**"EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE GEPROMIN SAC, LIMA, 2017"**



Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli
ASESOR



Dra. Giulliana del Pilar Cisneros Deza
JURADO
PRESIDENTE



Mg. Miller Edu Vizcarra Roman
JURADO



Mg. Oscar Guillermo Chicchon Mendoza
JURADO

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Dios y a mis padres. A Dios porque está conmigo en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis padres, quienes a lo largo de nuestra vida han velado por nuestro bienestar y educación siendo nuestro apoyo en todo momento.

María Virginia Aguilar Pérez

Mi tesis la dedico con todo mi amor y cariño a mi amado esposo Carlos Zagaceta Ruiz, por su sacrificio y esfuerzo, por darme una carrera para nuestro futuro, aunque hemos pasado momentos difíciles siempre ha estado brindándome su comprensión, cariño y amor.

A mi amado hijo Arturo por ser mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme cada día más y así poder luchar para que la vida nos depare un futuro mejor.

A mi amada madre y hermanas quienes con sus palabras de aliento no me dejaban decaer para que siguiera adelante y sea perseverante y cumpla con mis ideales.

A mis compañeros y amigos presentes y pasados, quienes sin esperar nada a cambio compartieron su conocimiento, alegrías y tristezas y a todas aquellas personas que durante estos 4 años estuvieron a mi lado apoyándome y lograron que este sueño se haga realidad.

Gracias a todos

Mercedes Yolanda Dueñas de Zagaceta

AGRADECIMIENTO

En este momento tan especial quiero agradecerles primamente:

A la Universidad Privada del Norte, por habernos dado la oportunidad de estudiar en esta casa de estudios.

A los profesores por habernos impartido los conocimientos necesarios durante el desarrollo de nuestra carrera.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DE LA TESIS	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
ÍNDICE DE CONTENIDOS	5
ÍNDICE DE TABLAS	7
ÍNDICE DE FIGURAS	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	11
1.1 Realidad problemática	11
1.2 Formulación del problema	21
1.3 Objetivos	21
1.4 Hipótesis	22
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	23
2.1 Diseño de Investigación	23
2.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	24
2.4.2 Unidad de Estudio	24
2.4.2.1 Población	24
2.4.2.2 Muestra	¡Error! Marcador no definido.
2.5 Procedimientos	25
2.6 Aspectos Éticos	26
CAPÍTULO III: RESULTADOS	27
3.1 Validación y Confiabilidad del Instrumento	27
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	38
4.1 Discusión	38
4.2 Conclusiones	39

REFERENCIAS	40
ANEXOS	44

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.....	27
Tabla 2.....	28
Tabla 3.....	28
Tabla 4.....	29
Tabla 5.....	30
Tabla 6.....	31
Tabla 7.....	32
Tabla 8.....	33
Tabla 9.....	34
Tabla 10.....	35
Tabla 11.....	36
Tabla 12.....	37

ÍNDICE DE FIGURAS

Figuras 1.....	27
Figuras 2.....	28
Figuras 3.....	29
Figuras 4.....	30
Figuras 5.....	31
Figuras 6.....	32
Figuras 7.....	33
Figuras 8.....	34
Figuras 9.....	35
Figuras 10.....	36
Figuras 11.....	37
Figuras 12.....	38

RESUMEN

El estudio ejecutado a la empresa GEPROP MIN SAC a través de la tesis El Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de GEPROP MIN SAC, Lima, 2017, ha permitido conocer los distintos problemas de la misma, por no manejar un control interno adecuado, especialmente en el aspecto financiero, lo que conlleva a la manipulación por parte de los miembros de dicha empresa; permitiendo que la misma incurra en gastos no presupuestados; y deje de cumplir con sus obligaciones, haciendo que sea cada vez menos rentable. Utilizamos la metodología no experimental de tipo correlacional, ya que el investigador no interviene en los acontecimientos. Utilizamos la recopilación de datos a los empleados encargados del área; quienes aportan lo necesario para el desarrollo: la falta de un planeamiento financiero que se ve reflejado en la rentabilidad. En el trabajo de campo empleamos la técnica del cuestionario, conformado por 12 preguntas, lo cual permitió tener la información necesaria del área encargada. Los resultados permitieron proponer alternativas de solución para hacer más rentable a la empresa. Se concluye haciendo mención de que el Plan Financiero si incide crecimiento de la empresa GEPROP MIN, por lo tanto plantea la utilización de un sistema de planeamiento sofisticado.

PALABRAS CLAVES: Planeamiento financiero, Rentabilidad, Planeamiento de Efectivo, Control Interno y Control Presupuestal.

ABSTRACT

The study executed to the company GEPROP MIN SAC through the thesis The Financial Planning and its impact on the profitability of GEPROP MIN SAC, Lima, 2017, has allowed to know the different problems of the same, for not managing an adequate internal control, especially in the financial aspect, which leads to manipulation by the members of said company; allowing it to incur unbudgeted expenses; and stop fulfilling your obligations, making it less and less profitable. We use the non-experimental methodology of correlational type, since the researcher does not intervene in the events. We use data collection to employees in charge of the area; who contribute what is necessary for development: the lack of a financial planning that is reflected in profitability. In the field work we used the questionnaire technique, consisting of 12 questions, which allowed us to have the necessary information of the area in charge. The results allowed us to propose alternative solutions to make the company more profitable. It is concluded by mentioning that the Financial Plan if it affects the growth of the company GEPROP MIN, therefore it proposes the use of a sophisticated planning system.

KEY WORDS: financial planning, Profitability, Cash Planning, Internal Control and Budget Control.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

En los últimos tiempos hemos visto el aumento de empresas en el mercado, pero observamos que la mayoría no cuenta con un plan financiero que se ajuste a las necesidades de cada una de ellas, ya que no se contrata al personal idóneo para ejecutar este tipo de trabajo; y tampoco se invierte en la implementación de un plan financiero a la medida. Por el contrario, las empresas en su afán de economizar en mano de obra, comenten el error de delegar varios trabajos o áreas a una sola persona y muchas veces sin estar capacitadas para resolver todo tipo de situaciones. A continuación, mencionamos algunas opiniones de autores que nos hablan de la aplicación de un plan financiero, y los beneficios que ello brinda.

Por otro lado, el tener un sistema de operaciones obsoleto no ayuda a obtener un incremento sostenible, a la vez no permite tener idea de cómo y en qué momento invertir y saber llevar el control de sus movimientos financieros. Así mismo, el nuevo objetivo financiero ayudará a saber: **a)** cuánto es lo que produce como entidad en el mercado; **b)** el rendimiento que tiene; y **c)** cuánto ha crecido a lo largo de su trayectoria.

La empresa GEPROMIN en los últimos tiempos ha tenido por resultado innumerables problemas en cuanto a la gestión y el aumento de sus ingresos, porque no tiene métodos adecuados de fácil manejo. El flujo de efectivo está siendo errado todos los días, puesto que la empresa no cuenta con una estimación de gastos para disponer. Todo ello influye en la baja en cuanto a los ingresos obtenidos en el 2016. Por tanto, la empresa necesita aplicar cambios en su Plan Estratégico que le permita ver y emplear un planeamiento financiero diferente, apoyando a la gerencia en la obtención de mejoras tanto en resultados como en los ingresos para el futuro ejercicio 2018; y ganar mayor rentabilidad para así cumplir con el principio de empresa en marcha.

Todo lo mencionado es un móvil para crear propuestas de áreas adicionales, que favorecerán al cumplimiento de sus objetivos trazados permitiendo hacer comparaciones entre los resultados anteriores y los nuevos, luego de aplicar las recomendaciones.

Al concluir, cabe señalar que los procesos para mejorar los resultados de una empresa están sujetos a riesgos, entre los cuales tenemos: **a)** el factor humano -incluido en todo el proceso- ya que será quienes controlen un área específica; sin embargo, si no cumplen todas las instrucciones terminan arruinando completamente el trabajo; **b)** entregar especificaciones muy claras, de cuál es la labor que cumplirán a partir de la implementación de un nuevo sistema que deberá ser rentable para la empresa, a pesar que muchas veces ello no se cumple; siendo entonces recomendable observar el flujo y tratar de memorizar para conocer y reconocer; y en

la práctica saber que los resultados serán óptimos, y de esta manera la dirección de la empresa tomará decisiones más acertadas.

(Campos Milagros 2016), el autor en su tesis Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016, menciona que la empresa al contar con un planeamiento financiero podría proyectar su financiamiento, además concluye con que el planeamiento financiero incide positivamente en la rentabilidad de la empresa, ya que se demostró que si al contar con un plan financiero la organización podría disminuir sus gastos, enfrentar las obligaciones con terceros y mejorar su rentabilidad del periodo.

(Carrillo Gabriela 2015), la autora en su tesis La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa ZULEJOS PELILEO" menciona que, sustentó las bases de la investigación con fundamentaciones tanto teóricas como prácticas, tratando de elevar el nivel de dicho proyecto afirmando las bases profesionales consolidadas a lo largo de la carrera universitaria; también dice que se aplicó una encuesta a los empleados del departamento administrativo – financiero para la obtención de datos reales lo que facilitará el encuentro de las inconveniencias existentes; en efecto de la investigación efectuada y concluye que no manejan óptimamente la gestión financiera; para lo cual, se propone una alternativa de solución que permita mejorar la liquidez en los años futuros en la empresa Azulejos Pelileo.

1.1.1 Planeamiento financiero

De acuerdo a (Morales Arturo, Morales José 2014)

“La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. Según Joaquín Moreno, “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”.⁷ La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera” P.7

(Bohorquez 2017) En su tesis Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de Zhamiglobal E.I.R.L., Puente Piedra, 2016, el autor menciona que Plan Financiero cumple un rol muy importante con el cual se busca crear nuevas políticas o estrategias donde la empresa no ha argumentado en periodos pasados, también propone las siguientes conclusiones que la Planificación Financiera mejoró la situación económica y financiera de la empresa, las políticas ayudaron a tener una visión clara sobre el alcance de los objetivos. Así se demostró que con el Plan Financiero mejoraron los resultados de la situación económica y financiera en la empresa ZHAMIGLOBAL E.I.R.L.

(Moya Deisy 2015) En su tesis La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015, plantea que un plan financiero que apoye a aumentar la rentabilidad de la empresa para así poder cumplir con los objetivos y metas planificadas, para tener un control de los ingresos y egresos y así proveer el efectivo que se necesita, para poder cubrir las obligaciones que se afronte y utilizar los recursos necesarios para aumentar la rentabilidad.

El tesista también menciona que la empresa viene teniendo problemas de baja rentabilidad en la que no permite el mejor desenvolvimiento de la empresa en beneficio de los inversionistas, y agrega que observa que existe un mal manejo de las herramientas de la gestión financiera, para que poyen a mejorar este problema de rentabilidad en la empresa.

(Romero Enrique 2017) En su tesis Planeamiento financiero para el incremento de la rentabilidad en la empresa comercial relojera Representaciones Yago SAC, 2017, el tesista menciona que De acuerdo con los resultados obtenidos de la investigación se concluyó que la empresa Representaciones Yago SAC tiene como resultados una baja rentabilidad por un mal manejo financiero y una gestión pésima en la parte de los inventarios, por lo cual se propuso la aplicación de funciones y procedimientos para tener mejores resultados financieros y una mejor gestión de inventarios, por otro lado propone una guía de procedimientos de planificación financiera para mejorar la rentabilidad y que el personal pueda cumplir para poder mejorar en la parte financiera y la gestión de inventarios con la finalidad de obtener mayores ingresos y reducir los gastos para a fin de año tener mayor rentabilidad.

(Bautista Carmen 2016), en su tesis Planeamiento Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de Tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016, menciona que se

inicia con la identificación que esta entidad efectúa proyecciones financieras, sin embargo; ésta no es evaluado en términos de incidencia con la rentabilidad que puedan obtener en el mediano y largo plazo; por lo que propone averiguar el siguiente objetivo si hay incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad, llegando a conclusión, de que El planeamiento financiero incide positivamente en la rentabilidad.

Como lo dice (Reisdorfer Vitor; Koschewska Sandra; Salla Neusa 2005)

“El planeamiento consiste en el establecimiento de objetivos y en la determinación de lo que deberá ser hecho y de qué forma esos objetivos serán logrados. En ese proceso el administrador utiliza informaciones referentes al pasado y al presente, o sea, los actos o medios en los cuales son elaboradas las previsiones que pueden ser hechas”. P.3

Según (León Patricia 2011) En su tesis La Importancia que tiene la Planificación y la Gestión del Inventario en la Distribuidora Representaciones y Servicios en General San Francisco SAC, menciona que La correcta gestión de inventarios, se trata de “Un proceso de toma de decisiones, cuyo objetivo es, lograr la satisfacción del cliente al menor costo posible o a un costo económicamente razonable para la organización y concluye que en el área de almacén de la Distribuidora Representaciones y Servicios en General San Francisco SAC, existe deficiencias en el manejo de las existencias por lo se puede determinar que no cuenta con un planificación de Inventarios, lo cual afecta a la rentabilidad de la empresa.

Como dice (Febles Yavimelitc, García Ángel, Núñez Ivelise 2003)

“La planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón las empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos.

“El objetivo final de esta planificación es un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma.

El plan lo que pretende es plantear unos objetivos a cumplir (posibles y óptimos) para ser evaluados con posterioridad.

Aunque la obtención de esta estrategia financiera es el objetivo final de la planificación; éste no se da con observaciones vagas, echas por encima, de las situaciones financieras de la empresa (financiamiento e inversión) solo se presenta después de un

extenso y concienzudo análisis de todos los efectos, tanto positivos como negativos, que se pueden presentar para cada decisión que se tome con respecto a la financiación o inversión. Estas decisiones deben ser tomadas en conjunto y no separadamente ya que esto podría acarrear problemas al no tener en cuenta decisiones que traen consigo consecuencias para otros sectores de la empresa.

LOS REQUISITOS PARA UNA PLANIFICACIÓN EFECTIVA SON:

1. *PREVISIÓN:* Se debe prever lo probable y lo improbable, sea de beneficio o desmedro para la empresa.
2. *FINANCIACIÓN ÓPTIMA:* *No existe un plan óptimo. "Los planificadores financieros deben hacer frente a los asuntos sin resolver y arreglárselas lo mejor que puedan, basándose en su criterio". Balancear deuda, ingresos, costos, costo de capital, tasa de retorno, etc., no es fácil pero es la tarea del director financiero de una firma.*
3. *MIRAR EL DESARROLLO DEL PLAN:* *Observar si ha sido viable el camino que se ha tomado y si no es así tratar de hacer las modificaciones que sean necesarias. "... los planes de largo plazo sirven como puntos de referencia para juzgar el comportamiento posterior".*

Otro punto en que el planificador financiero debe ser cuidadoso, es en no involucrarse demasiado en los detalles porque se pueden pasar por alto ítem de gran importancia dentro de la estrategia.

La planeación financiera es uno de los aspectos más importantes de las operaciones y subsistencia de una empresa, puesto que aporta una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades para poder realizar sus objetivos. Dos aspectos esenciales del proceso de planeación financiera son la planeación del efectivo y la planeación de las utilidades. La planeación del efectivo implica la preparación del presupuesto de caja de la empresa; y la planeación de las utilidades se efectúa mediante los estados financieros proforma. Estos estados no solo son útiles para la planeación financiera interna, sino que además son exigidos de manera Habitual por los prestamistas presentes y futuros.

El proceso de planeación financiera inicia con la elaboración de los planes financieros a largo plazo o estratégicos, los que a su vez guían la formulación de los planes y presupuestos a corto plazo u operativos. Por lo general, los planes y presupuestos a corto plazo contemplan los objetivos estratégicos a largo plazo de la compañía" Art. Virtual. P.12

De acuerdo a (Cardona Raúl 2011)

“A la hora de administrar el dinero, la planeación es definitiva, pues permite obtener mejores resultados en las finanzas personales. Analizar con cuidado el presente, permite visualizar un mejor futuro.

El ser humano está en búsqueda del mejoramiento continuo y uno de los elementos en que algunos necesitan mejorar es en la forma de administrar el dinero, en la toma de decisiones económicas relacionadas, por ejemplo, con sostener un determinado nivel de vida, de ahorro, de tomar financiación y de invertir; lograr una planeación eficiente del futuro financiero, mejorar los resultados de la utilización del dinero” Art. Finanzas personales.

Según (Hoji 2000) “El planeamiento consiste en establecer, con anticipación, acciones que serían ejecutadas dentro de los escenarios y condiciones antes establecidas, estimándose los recursos que serían utilizados, y atribuyendo responsabilidades para lograr los objetivos fijados” P.359

De acuerdo a (Groppelli & Nikbakth 2002)

“Es el proceso por lo cual se calcula cuánto de financiamiento es necesario para darse continuidad a las operaciones de una organización y si decide cuánto y cómo la necesidad de fondos será financiada. Se puede suponer que, sin un procedimiento confiable para estimar las necesidades de recursos, una organización puede no disponer de recursos suficientes para honrar sus compromisos asumidos, tales como obligaciones y consumos operacionales” P.319

Como dice (Rayo Salvador 2016)

“El planeamiento financiero es un conjunto de procesos que facilitan el objetivo de adaptación de la empresa a un entorno empresarial cambiante y en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. Asimismo, le permite a la empresa proyectar, en términos monetarios, el resultado de sus decisiones y comprobar si los objetivos se consiguen o no, y si crea o no valor para todos los colectivos implicados en la empresa.

Las decisiones estratégicas, la elaboración y diseño de los estados financieros proyectados, así como el proceso de control financiero del presupuesto en base a ratios, eran los tres elementos básicos sobre los que se asentaban las decisiones de planeamiento financiero o decisiones de inversión y financiación a corto y largo plazo en la empresa. Actualmente,

se agregan a esta labor la integración con el cuadro de mando integral y el diseño de indicadores de creación de valor del negocio. Art. periodístico.

Según (Brealey y Myers 1998)

“El planeamiento financiero debe tomarse cuidado cuando construirse un modelo mayor y más detallado, que puede tornarse exhaustivo y pesado demás para la utilización rutinaria. Según los autores, el fascino por menor desvía la atención de decisiones cruciales, tales como la política de emisión de las acciones y de los dividendos, y la distribución de inversión por los diversos segmentos del negocio” P.805.

1.1.2 Rentabilidad

Como lo dice (León Patricia 2011)

“Es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa.⁵ La rentabilidad caracteriza la eficiencia económica del trabajo que la empresa realiza. Sin embargo, la obtención de ganancias no es un fin en sí para la producción socialista, sino que constituye una condición importantísima para poder ampliar la producción social y para poder satisfacer de manera más completa las necesidades de toda la sociedad. Bajo el capitalismo, el criterio supremo para determinar la conveniencia de que se establezcan tales o cuales empresas estriba en su rentabilidad. Si una empresa no produce ganancias, el capitalista no invertirá capitales en ella. En la sociedad socialista, el Estado, al resolver el problema concerniente a la existencia y desarrollo de una empresa, tiene en cuenta ante todo los intereses de la economía nacional, es decir, enfoca el problema de la rentabilidad desde el punto de vista de toda la economía nacional” P.19, 20

De acuerdo a (Morillo, Marisela 2001)

“La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario)” P.36

Como dice (Kotter John, Heskett James 1992)

“La economía industrial y la dirección estratégica han venido compitiendo en la explicación de la persistencia de las diferencias de rentabilidad entre las empresas. La organización industrial considera que esas diferencias vienen determinadas por factores industriales (grado de concentración, barreras de entrada, etc.) y que, por tanto, la unidad de análisis apropiada para estudiar las divergencias de rendimiento entre las firmas era la industria o el sector. Por el contrario, la dirección estratégica mantiene que la rentabilidad deriva de factores específicos de las empresas y que, en consecuencia, la unidad de análisis no debe ser el sector sino la propia empresa” P.22

De acuerdo a (Lizcano Jesús 2004)

“La rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural” P.10

Como dice (Pérez Juan 2015)

“La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera y del propietario). (...) La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado” P. 4

Como menciona (Zamora Ivonne 2008)

“La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas

realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados” P. 57,58.

De acuerdo a (Hoz Betty, María Ferrer y Aminta Hoz 2008)

“(…) La rentabilidad representa uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado período de tiempo. Se puede definir, además, como el resultado de las decisiones que toma la administración de una empresa” P.89

Rentabilidad sobre los activos (ROA):

Díaz M. (2012) en su libro “Análisis contable con un enfoque empresarial” indica que la remuneración de una empresa es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición, para desarrollar su actividad económica.

Uno de los indicadores financieros más importantes y utilizados por las empresas para medir su rentabilidad es el ROA, por sus siglas en inglés Return On Assets, también conocido como Return on Investments o ROI. es la relación entre el beneficio logrado en un determinado período y los activos totales de una empresa. Se utiliza para medir la eficiencia de los activos totales de la misma independientemente de las fuentes de financiación utilizadas y de la carga fiscal del país en el que la empresa desarrolla su actividad principal. Dicho de otro modo, el ROA mide la capacidad de los activos de una empresa para generar renta por ellos mismos.

El ROA se calcula de la siguiente forma:

ROA = Beneficio obtenido por la empresa antes de intereses e impuestos / Activos Totales.

ROA= UTILIDAD/ ACTIVO

El beneficio es el obtenido antes de los gastos financieros y fiscales. Es decir, el EBIT o BAII.

El activo total es el Activo Total Medio que usualmente se mide como el activo promedio de

dos balances consecutivos. El hecho de utilizar el EBIT como medida de cálculo del ROA en lugar del beneficio después de intereses e impuestos es debido a que la generación de ingresos por parte de los activos es independiente de la carga fiscal sobre beneficios y de la fuente de financiación utilizada. Por decirlo de una manera sencilla de entender, la capacidad de generación de renta de una determinada máquina debería ser la misma sea cual sea el país en el que la empresa desarrolle su actividad (y, por tanto, de la carga fiscal de ese país) y del modo en que se haya financiado el activo, sea con recursos propios o con recursos ajenos.

Este indicador indica qué puede hacer nuestra compañía con los activos que posee; es decir, cuánta rentabilidad le proporciona cada ganancia invertida en la misma. Es útil para la comparación de empresas dentro del mismo sector, ya que la rentabilidad puede variar sustancialmente para empresas de diferentes sectores. En general, un buen ROA es aquel cuyo valor es superior al 5%.

Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE):

El retorno sobre el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés) es uno de los dos factores básicos en determinar la tasa de crecimiento de las ganancias de una empresa. El segundo es la reinversión de las utilidades, en un mundo en el que las compañías primero se valúan en función de los beneficios futuros esperados.

Maximizar este ratio es el principal objetivo de cualquier firma ya que expresa el porcentaje de remuneración que puede ofrecerse a los capitales propios (representados por el patrimonio neto), mostrando el lucro que los accionistas están obteniendo por su inversión.

El retorno pasado de una empresa y la proyección de su valor futuro dependen, en parte, de su apalancamiento financiero, es decir de su relación deuda/patrimonio neto; de la tasa de impuestos a las ganancias y de la de interés que devenga.

El retorno sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés) mide la capacidad efectiva de la empresa para remunerar a todos los capitales puestos a su disposición, sean propios (patrimonio neto) o ajenos (pasivos), que la conforman. Ésta es una medida más adecuada

de rentabilidad, ya que muestra su retorno operativo por cada dólar de capital invertido en ella.

Se puede resumir la relación entre el ROE, el ROA y el apalancamiento en la siguiente ecuación:

$$\text{ROE} = (1 - \text{Tasa Impositiva}) (\text{ROA} + (\text{ROA} - \text{Tasa de Interés}) (\text{Deuda} / \text{Patrimonio Neto})).$$

Si no existe deuda o si su ROA es idéntica a la tasa de interés, el ROE será (1 menos la tasa impositiva) veces el ROA.

Si supera a la tasa de interés, entonces su ROE excederá (1 menos la tasa impositiva) veces el ROA en un monto que será superior cuanto más alto sea el ratio de deuda a patrimonio neto. Este resultado tiene sentido: si el ROA excede a la tasa de endeudamiento, la empresa gana más sobre su dinero de lo que les paga a sus acreedores. Los beneficios en exceso están disponibles para los dueños de la firma, los accionistas, lo cual incrementa el ROE.

Por el contrario, si el ROA es menor que la tasa de interés, entonces el ROE bajará en un monto que dependerá del ratio de deuda a patrimonio neto. Un aumento del pasivo hará una contribución positiva al ROE sólo si el ROA de la empresa supera a la tasa de interés de la deuda.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema General

¿Cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017?

1.2.2 Problemas Específicos

¿Cómo los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017?

¿De qué manera los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima-2017?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Determinar, cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROP MIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

1.3.2 Objetivos Específicos

Establecer cómo los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROP MIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

Evaluar de qué manera los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROP MIN SAC de la ciudad de Lima-2017.

1.4 Hipótesis

1.4.1 Hipótesis General

El planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROP MIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

1.4.2 Hipótesis Específicas

Los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROP MIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

Los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROP MIN SAC de la ciudad de Lima-2017.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1 Diseño de Investigación

Con relación al diseño nuestra tesis es no experimental de tipo correlacional, dado que el investigador no interviene en los acontecimientos ocurridos, dicha investigación es correlacional, dado que se busca establecer una relación entre las variables en estudio, sin manipularlas por lo que solo se observa una realidad con el fin de ser analizada.

Se define como investigación con diseño no experimental a toda aquella que “se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (Hernández, 2014)

Es considerado transversal, porque se realiza o emplea en un periodo de tiempo, ya que las variables corresponden a un tiempo determinado o establecido en este caso es el año 2017.

Los objetivos del diseño transversal consisten en “determinar las diferentes características y el desarrollo del diseño de estudio observacional, en un momento dado, en una sola medición retrospectiva.” (Sánchez, Virginia, 2016)

2.1.1. Enfoque de la investigación

La investigación está fundamentada dentro del enfoque cuantitativo donde se fundamenta en la formulación de una realidad problemática y donde los datos son obtenidos mediante la medición numérica y la síntesis estadística, con el fin de establecer el comportamiento y contrastar las teorías según lo establecido por Hernández, Fernández, Baptista (2014).

2.1.2. Tipo de estudio

El estudio es descriptivo dado que se busca desarrollar respuestas en base a la descripción de los hechos del fenómeno y sus características con el fin de lograr medir las variables, mediante el estudio y posteriormente el análisis.

Según Hernández, Fernández, Baptista (2014), “los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Miden, recolectan datos sobre diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. Desde el punto de vista científico, describir es recolectar datos”. (Pág.60)

2.2. Unidad de Estudio

Empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

2.2.1. Unidad de Estudio

Empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

2.2.1.1 Población

Las poblaciones son aquellas quienes rodean la empresa, las mismas que hacen posible la elaboración de este proyecto; en este caso son 12 personas.

2.2.1.2 Muestra

La muestra está conformada por 12 elementos quienes son el área administrativa de la empresa, entre ellas tenemos: área contable (7 personas), gerente general, gerente administrativo (2), y el gerente de finanzas (2), y quienes se les pide colaboren dando respuestas a las preguntas de la encuesta elaboradas por nosotros; y confirmar así la aceptación que podamos tener.

2.3. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

2.3.1 Técnica

En el presente trabajo de investigación realizaremos la técnica del Cuestionario, y el Análisis Documental.

2.3.1.1. La Encuesta:

Utilizada para obtener información formal, confiable, cedula enviada a su población encontrada donde refleja preguntas del cuestionario, permite conocer la opinión de los entrevistados, es importante que las preguntas y opciones de respuestas sean claras, breves y precisas, los resultados obtenidos permiten medir las respuestas luego calcular porcentajes, (Garcia,1999).

2.3.1.2. Análisis Documental:

El autor Dulzaides & Molina (2004) argumenta que el análisis documental representa un elemento básico y complementario en la cadena de suministro de la información, que, a su vez, es una investigación técnica que describe y representa los documentos de forma unificada sistemática para facilitar su recuperación, centrando su atención en la producción documental que se genera diariamente.

2.3.2 Instrumento:

2.3.2.1. Cuestionario:

Para Hernandez, Fernandez & Baptista (2004) el cuestionario es uno de los instrumentos más utilizados para recolectar los datos e información que se necesita para medir resultados. El cuestionario es el conjunto de preguntas respecto a una o más variables que necesitamos medir, teniendo en cuenta para ello la congruencia que se debe tener al momento de formular dichas preguntas respecto al planteamiento o hipótesis del problema.

2.3.2.2. Lista de Cotejo:

Para el autor Pérez (2018) se define la lista de cotejo, Corresponde a un listado de enunciados que señalan con bastante especificidad, ciertas tareas, acciones, procesos, productos de aprendizaje, o conductas positivas. Frente a cada uno de aquellos enunciados se presentan dos columnas que el observador emplea para registrar si una determinada característica o comportamiento importante de observar está presente o no lo está, es decir, en términos dicotómicos. Se considera un instrumento de evaluación diagnóstica y formativa dentro de los procedimientos de observación.

2.4. Procedimientos

Los procedimientos para el desarrollo de la investigación teórica de Tesis fueron los siguientes:

- Se recabó información de las fuentes autorizadas
- Se identificó el problema de estudio
- Definir el título de investigación
- Identificar la variable dependiente y la variable independiente
- Definir el objetivo general y los objetivos específicos de la investigación
- Definir la hipótesis general y las hipótesis específicas del problema en estudio
- Elaborar la Metodología

- Definir la muestra del objeto de estudio
- Aplicar las técnicas e instrumentos de recolección de datos para el desarrollo de la investigación.
- Elaborar la Matriz de consistencia
- Aplicar la encuesta al personal seleccionado para dicha investigación
- Elaborar los resultados
- Elaborar la discusión
- Elaborar las conclusiones

2.4.1. Aspectos Éticos

En la presente investigación utilizamos principios de ética fundamentales, en el análisis de la encuesta se tomaron como muestra a las personas encargadas de las diferentes áreas, respetando y teniendo en cuenta el consentimiento de los mismos y a su vez considerando todos los aspectos establecidos. Se ha tomado en cuenta las políticas públicas que hacen posible el desarrollo de la investigación, si es viable estudiar el fenómeno en cuestión, si tenemos los recursos necesarios para la misma, si los investigadores son competentes para realizar este tipo de estudios, si es pertinente y luego el consentimiento informado de las personas implicadas en la investigación.

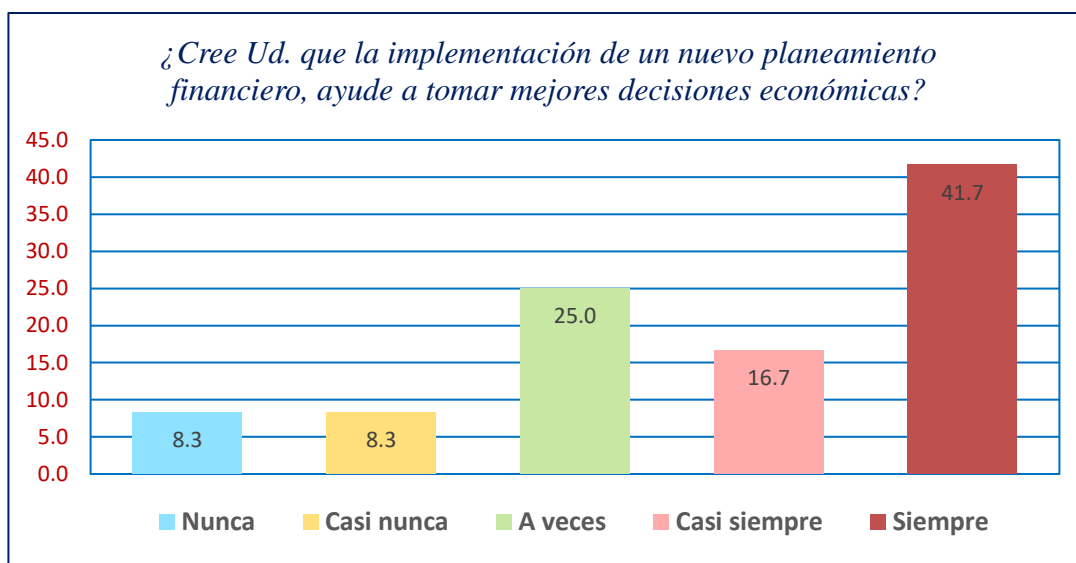
CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1 Validación y Confiabilidad del Instrumento

TABLA 1

¿Cree Ud. que la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayude a tomar mejores decisiones económicas?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	1	8.3	8.3
Casi nunca	1	8.3	16.7
A veces	3	25.0	41.7
Casi siempre	2	16.7	58.3
Siempre	5	41.7	100.0
TOTAL	12	100.0	



FIGURAS 1

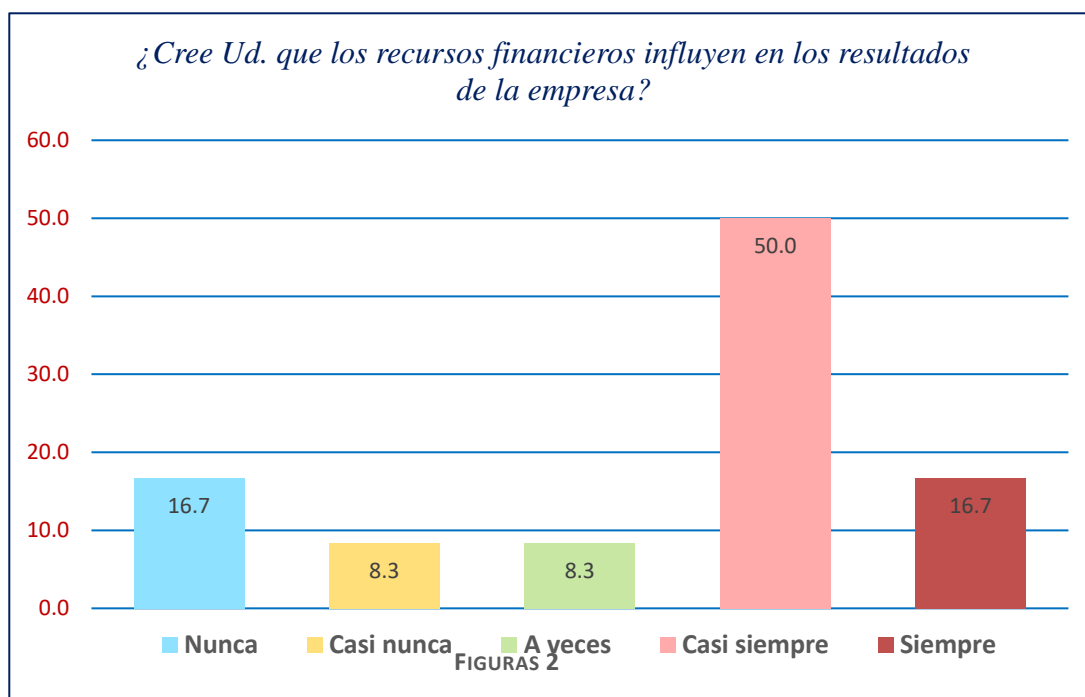
Interpretación:

El 41.70% cree que siempre la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayude a tomar mejores decisiones económicas; el 16.70% cree que casi siempre la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayuda; el 25.00% afirma que a veces ayudan a tomar mejores decisiones; el 8.30% afirma que casi nunca; y el 8.30% nunca la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayude a tomar mejores decisiones económicas.

TABLA 2

¿Cree Ud. que los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	2	16.7	16.7
Casi nunca	1	8.3	25.0
A veces	1	8.3	33.3
Casi siempre	6	50.0	83.3
Siempre	2	16.7	100.0
TOTAL	12	100.0	



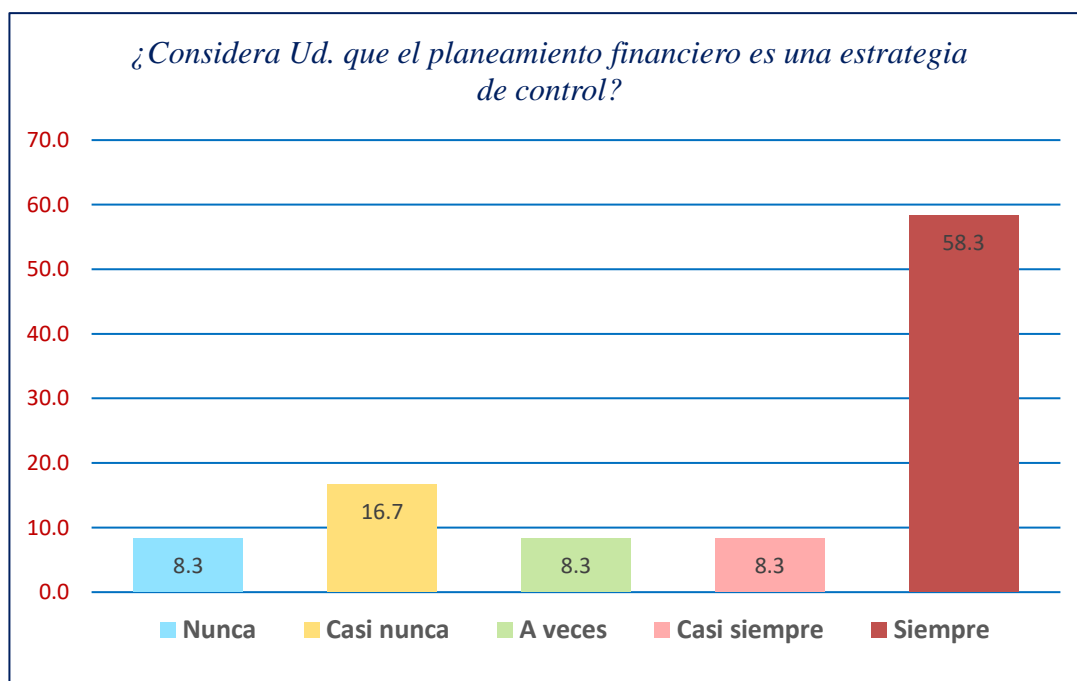
Interpretación:

El gráfico de barras muestra que: 16.70% cree que siempre los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa; el 50.00% casi siempre; el 8.30% a veces; el 8.30% casi nunca; y el 16.70% nunca. Recursos financieros influyen en los resultados de la empresa.

TABLA 3

¿Considera Ud. que el planeamiento financiero es una estrategia de control?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	1	8.3	8.3
Casi nunca	2	16.7	25.0
A veces	1	8.3	33.3
Casi siempre	1	8.3	41.7
Siempre	7	58.3	100.0
TOTAL	12	100.0	



FIGURAS 3

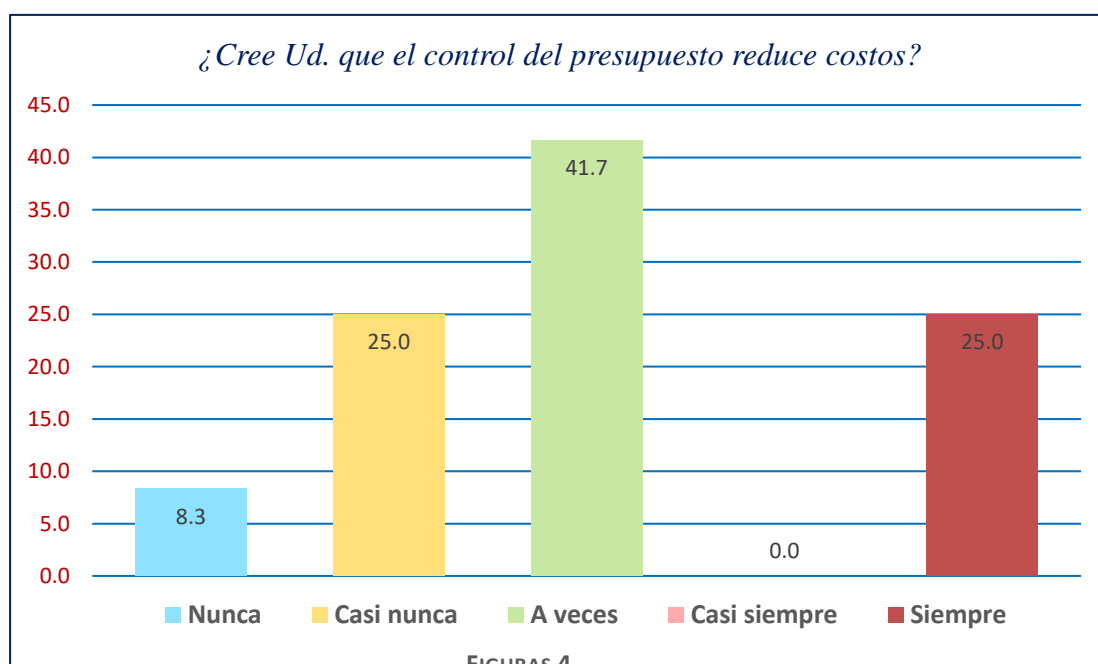
Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 58.30% considera que siempre el planeamiento financiero debe ser considerada como una actividad continua e importante; el 8.30% afirma que casi siempre; el 8.30% afirma que a veces, el 16.70% casi nunca; y el 8.30% nunca el planeamiento financiero debe ser considerada como una actividad continua e importante.

Tabla 4

¿Cree Ud. que el control del presupuesto reduce costos?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	1	8.3	8.3
Casi nunca	3	25.0	33.3
A veces	5	41.7	75.0
Casi siempre	0	0.0	75.0
Siempre	3	25.0	100.0
TOTAL	12	100.0	



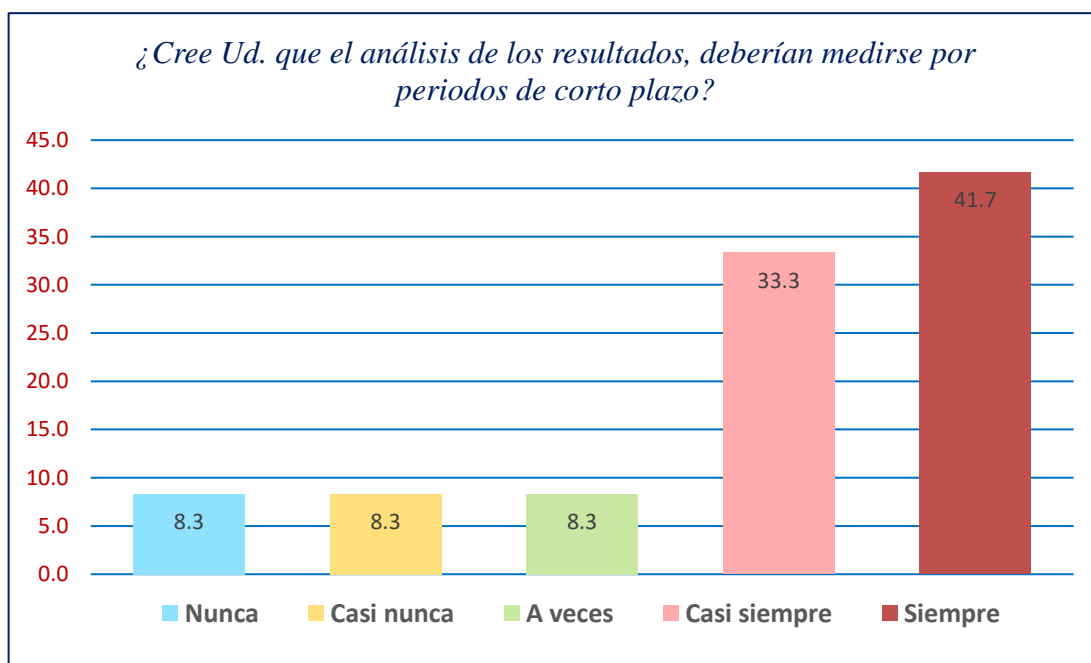
Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 25.00% considera que siempre el planeamiento financiero impacta directamente sobre la rentabilidad de la empresa; el 0.00% afirma que casi siempre; el 41.70% afirma que a veces; el 25.00% casi nunca; y el 8.30% nunca el planeamiento financiero impacta directamente sobre la rentabilidad de la empresa.

TABLA 5

¿Cree Ud. que el análisis de los resultados, deberían medirse por periodos de corto plazo?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	1	8.3	8.3
Casi nunca	1	8.3	16.7
A veces	1	8.3	25.0
Casi siempre	4	33.3	58.3
Siempre	5	41.7	100.0
TOTAL	12	100.0	



FIGURAS 5

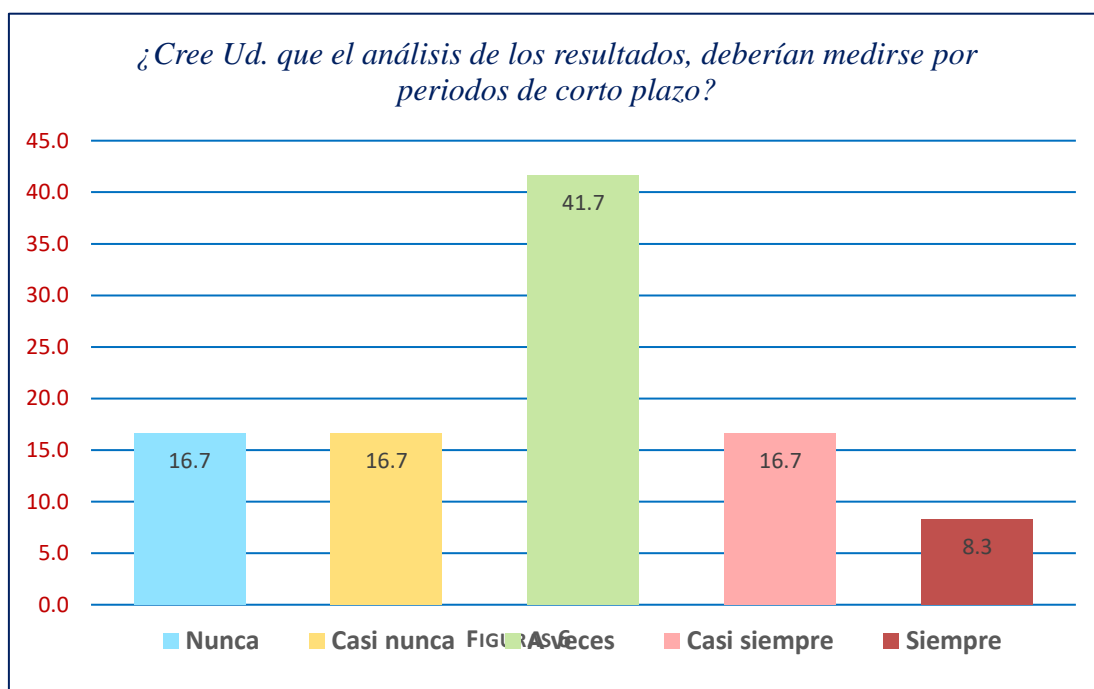
Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 41.70% cree que siempre el planeamiento financiero maximiza la valoración del negocio; el 33.30% afirman que casi siempre; el 8.3% afirma que a veces; el 8.30% casi nunca; y el 8.30% nunca el planeamiento financiero maximiza la valoración del negocio.

TABLA 6

¿Considera Ud. que el análisis frecuente de las cuentas, reducen errores?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	2	16.7	16.7
Casi nunca	2	16.7	33.3
A veces	5	41.7	75.0
Casi siempre	2	16.7	91.7
Siempre	1	8.3	100.0
TOTAL	12	100.0	



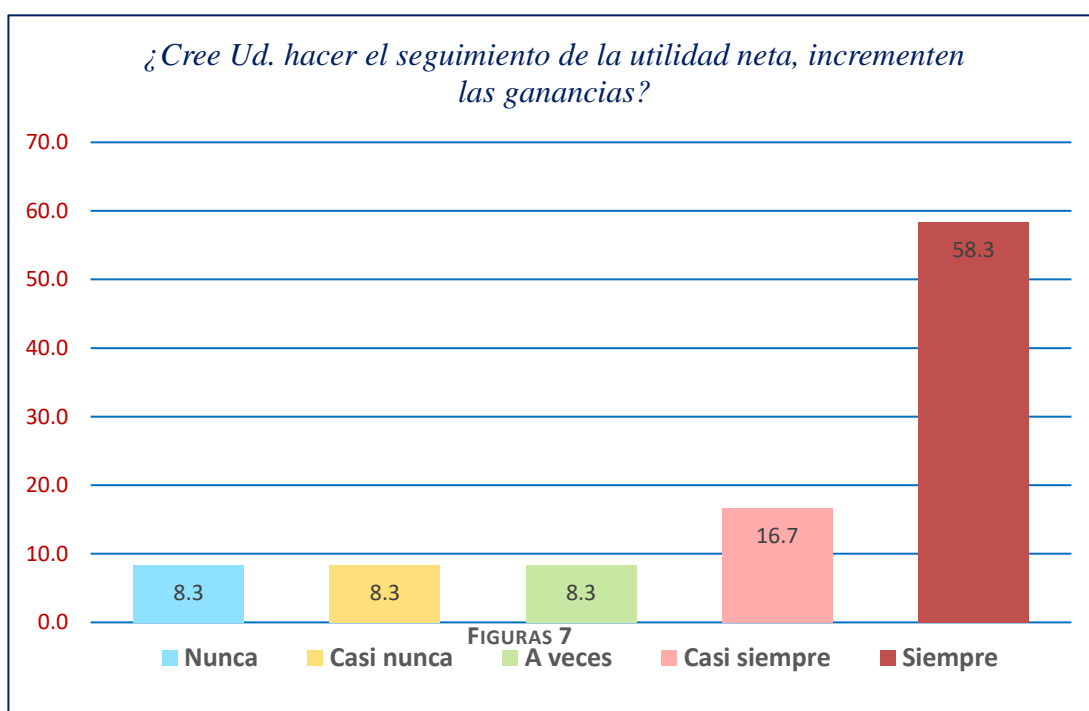
Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 8.30% considera que siempre un buen planeamiento financiero, ayuda a identificar los cambios de tendencias en el mercado; el 16.70% afirma que casi siempre; el 41.70% afirma que a veces; el 16.70% casi nunca; y el 16.70% nunca un buen planeamiento financiero, ayuda a identificar los cambios de tendencias en el mercado.

TABLA 7

¿Cree Ud. hacer el seguimiento de la utilidad neta, incrementen las ganancias?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	1	8.3	8.3
Casi nunca	1	8.3	16.7
A veces	1	8.3	25.0
Casi siempre	2	16.7	41.7
Siempre	7	58.3	100.0
TOTAL	12	100.0	



Interpretación:

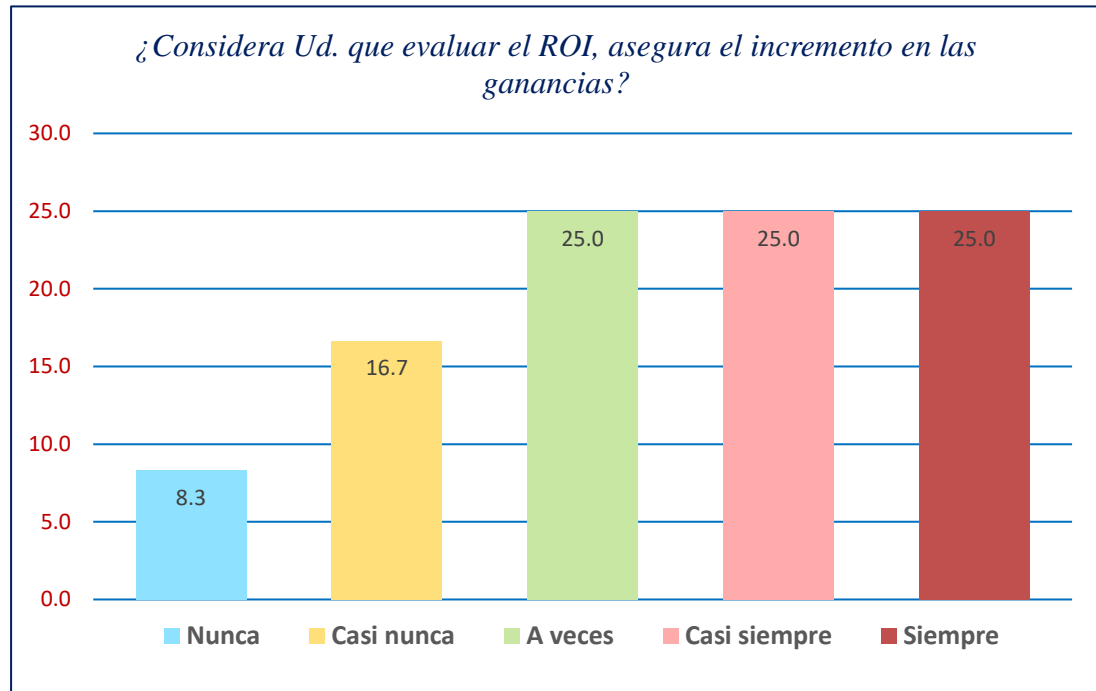
El gráfico de barras muestra que el 58.3% cree que siempre los cambios en la rentabilidad se deban a la implementación de un nuevo planeamiento financiero; el 16.70% afirma que casi siempre; el 8.3% afirma que a veces; 8.3% casi nunca; y el 8.3% nunca los cambios en la rentabilidad se deban a la implementación de un nuevo planeamiento financiero.

TABLA 8

¿Considera Ud. que evaluar el ROI, asegura el incremento en las ganancias?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
-----------	------------	------------	----------------------

Nunca	1	8.3	8.3
Casi nunca	2	16.7	25.0
A veces	3	25.0	50.0
Casi siempre	3	25.0	75.0
Siempre	3	25.0	100.0
TOTAL	12	100.0	



FIGURAS 8

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 25.00% piensa que siempre el incremento de la rentabilidad de la empresa sea producto del control permanente; el 25.00% afirma que casi siempre; el 25.00% siempre; el 16.70% casi nunca; y el 8.30% nunca, el incremento de la rentabilidad de la empresa sea producto del control permanente.

TABLA 9

¿Considera Ud. que la empresa requiere de un aporte adicional de los socios?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
-----------	------------	------------	----------------------

Nunca	2	16.7	16.7
Casi nunca	2	16.7	33.3
A veces	3	25.0	58.3
Casi siempre	3	25.0	83.3
Siempre	2	16.7	100.0
TOTAL	12	100.0	

FIGURAS 9

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 16.70% cree que siempre las nuevas estrategias empleadas aseguren el éxito de la empresa; el 25.00% afirma que casi siempre; el 25.00% a veces; el 16.70% afirma que casi nunca; y el 16.70% nunca las nuevas estrategias empleadas aseguren el éxito de la empresa

TABLA 10

¿Cree Ud. que solicitar un financiamiento afectaría la solvencia de la empresa?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	4	33.3	33.3
Casi nunca	3	25.0	58.3

A veces	2	16.7	75.0
Casi siempre	1	8.3	83.3
Siempre	2	16.7	100.0
TOTAL	12	100.0	

FIGURAS 10

Interpretación:

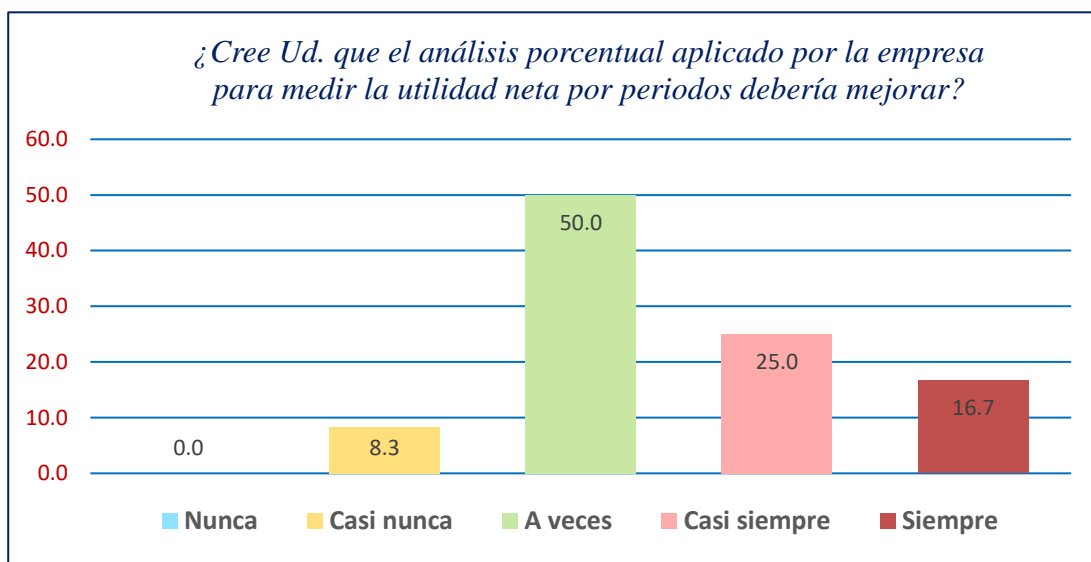
El gráfico de barras muestra que el 16.70% consideran que siempre el análisis de los resultados debería basarse en los objetivos del planeamiento financiero, el 8.3% afirma que casi siempre; el 16.70% afirma que a veces; el 25.00% casi nunca; y el 33.30% nunca, el análisis de los resultados debería basarse en los objetivos del planeamiento financiero.

Tabla 11

¿Cree Ud. que el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos debería mejorar?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0.0	0.0

Casi nunca	1	8.3	8.3
A veces	6	50.0	58.3
Casi siempre	3	25.0	83.3
Siempre	2	16.7	100.0
TOTAL	12	100.0	



FIGURAS 11

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 16.70% cree que siempre la frecuencia en el análisis de las cuentas de resultados ayuda a mejorar la rentabilidad; el 25.00% afirma que casi siempre; el 50.00% afirma que a veces; el 8.30% casi nunca; y el 00.00% nunca, la frecuencia en el análisis de las cuentas de resultados ayuda a mejorar la rentabilidad.

TABLA 12

¿Cree Ud. que la retención de beneficios sociales beneficia a la empresa?

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	2	16.7	16.7
Casi nunca	1	8.3	25.0
A veces	4	33.3	58.3
Casi siempre	3	25.0	83.3
Siempre	2	16.7	100.0

TOTAL	12	100.0
--------------	-----------	--------------

FIGURAS 12

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 16.70% cree que siempre el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos debería mejorar; el 25.00% afirma que casi siempre; el 33.30% afirma que a veces; el 8.30% casi nunca; y el 16.70% nunca.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

4.1.1. El planeamiento financiero incide en la Rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017, a partir de los hallazgos encontrados, se acepta la hipótesis general, ver tabla 4, pág. 28.

Estos resultados guardan relación y coherencia con lo que sostienen el siguiente tesista: (Bohorquez 2017) quien señala que la planificación financiera es una manera de buscar nuevas políticas o estrategias las mismas que van a mejorar la situación económica y financiera de la empresa.

Por otro lado (Romero Enrique 2017) asegura que la implementación de un plan financiero es sumamente importante, porque si se reflejan en los resultados de la empresa; pero que también es de importancia el manejo; que haya las capacitaciones necesarias para el personal que se encargue del tema del control.

4.1.2. Los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017, así mismo afirmamos la primera hipótesis específica, ver tabla 10, página 34.

Tiene relación con lo mencionado por la tesista (Bautista Carmen 2016), quien menciona que contar con objetivos específicos y bien planteados incide y actúan de manera positiva en la rentabilidad de la empresa, coincidiendo con nuestra teoría.

También (León Patricia 2011) asegura El planeamiento financiero establece el modo por lo cual los objetivos financieros pueden ser logrados a través de sus métodos, formaliza el procedimiento con lo cual las metas financieras deben ser logradas, integrando las decisiones de inversiones y financiamientos en un único plan.

4.1.3. Los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima-2017, de esta manera podemos confirmar la segunda hipótesis específica, ver tabla 2 página 26.

Guarda relación directa con la tesista (Campos Milagros 2016), al tener un planeamiento financiero establecido, se harían proyecciones de financiamiento, porque se podría tener un dato exacto de cuanto es lo que requiere la empresa para invertir y generar un margen de rentabilidad positivo.

4.2 Conclusiones

4.2.1. Determinar, cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017, con el respecto al objetivo general

En el primer análisis podemos darnos cuenta que es importante tener un planeamiento al iniciar las actividades, la razón es que evitaría todo tipo de pérdida, ya sea de tiempo o dinero; porque cuando iniciamos alguna actividad económica sin elaborar un plan o un estudio de mercado, hace de que los resultados sean negativos; haciendo de esta manera que la empresa llegue a ser rentable después de un largo tiempo, siempre que se llegue a incorporar algún tipo de control. Pero si no se hace, sería pérdida permanente y se concluiría con el cierre del negocio. El perder el control de un negocio

o no elaborar un presupuesto a la medida, hace de que el personal no tome conciencia por lo tanto no escatimen en gastos. En la actualidad hay una serie de programas y sistemas que sintetizan todo el trabajo, pero es recomendable orientarse para elaborar o aplicar el adecuado para el tipo de negocio que manejamos.

4.2.2. Establecer cómo los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

A través de la herramienta fundamental que es el análisis financiero, nos permite analizar periódicamente los resultados de la empresa, haciendo que tomemos decisiones cada vez más certeras; y replanteando las políticas de trabajo interno, lo que permitirá trazarnos nuevos objetivos, que ayuden y aseguren la permanencia, que significa cuánto tiempo más estamos en actividad y vida útil de la empresa, que significa la rentabilidad de la misma.

4.2.3. Evaluar de qué manera los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima-2017.

Se ha llegado a la conclusión de que la empresa no cuenta con mecanismos de planeación, por lo tanto, se detecta un derroche de recursos que no están definidos, haciendo menos rentable a la empresa; al observarse lo mencionado y ejecutar un planeamiento financiero a la medida, permitirá saber si se necesita financiar parte o toda la actividad de la misma; esto hará de que la empresa tenga un impulso, utilizando recurso financiero externos, satisfaciendo las necesidades que harán que la empresa tenga mayor utilidad.

REFERENCIAS

- Aching Guzman, C. (2006). *Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A.
- Aguirre, J., Prieto, M., & Escamilla, J. (1997). *Contabilidad de costos, gestión y control presupuestario, control de gestión, la función del controller*. España: Cultural Ediciones, S.A.
- Antón, P. (2016). *La contabilidad y su relación con la toma de decisiones en la comisión de usuarios del sub sector hidráulico*. Piura-Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Arens, A., Elder, R., & Beasley, M. (2007). Auditoría: Un enfoque integral. En A. A. Arens, R. J. Elder, & M. S. Beasley, *Auditoría: Un enfoque integral*. México: Pearson Educación.

- Balmaceda, L., & Henríquez, M. (2013). *Propuesta de un plan financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la empresa Glamour salón y spa de la ciudad de Trujillo*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- BERNAL, H. (2014). *Factores que determinan el riesgo operacional de la Edpyme alternativa y su incidencia en la rentabilidad en la ciudad de Chiclayo, periodo 2013*. Chiclayo.
- CABRILES, Y. (2014). *Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa Balgres C.A.* Camuri Grande.
- Cansing, A., & María, D. L. (2016). *Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa fabrica de Conos Campeón S. A.* Guayaquil: Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencia Administrativas.
- Cutipa, M. (2015). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad*. Juliaca-Perú: Universidad Andina Nestor Caceres Velásquez.
- Daft, R. L. (2015). *Teoría y diseño organizacional*. México: Cengage Learning Editores SA de CV.
- Durán, Y. (2012). *Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades de las empresas*. *Visión Gerencial*.
- FONSECA, O. (2011). *Sistemas de control interno para organizaciones*. En O. Fonseca Luna, *Sistemas de control interno para organizaciones*. Instituto de Investigación en Accountability y Control - IICO.
- GROSSO, C., & TORRES ALARCON, X. E. (2013). *Evaluación del control interno de existencias basados en la metodología COSO II para determinar la razonabilidad de los estados financieros en la empresa Corporación ABC SAC, año 2010-2011*. Chiclayo.
- Guevara, P. (2015). *Mejora de procesos de gestión de servicios de tecnología de información es una pyme*. Callo-Lima: Universidad Nacional del Callao.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Interamericana Editores S.A.
- Horngren, C., Sundem, G., & Elliott, J. (2000). *Introducción a la contabilidad financiera*. Pearson Educación de México.
- Lasprilla, E., & Vallejo, J. (2012). *Elaboración de un plan financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota CASABACA S.A. ubicada en la ciudad de Quito, período 2006-2009*. Quito: UCE.
- Laudon, K., & Laudon, J. (2016). *Sistemas de Información Gerencial*. Mexico.

- Louffat, E. (2015). *Administración: Fundamentos del Proceso Administrativos*. Argentina: Autónoma de Buenos Aires: Cengage Learning.
- MARTINEZ, C. (2006). Control Interno: Una responsabilidad de todos los integrantes de la organización empresarial. En C. MARTINEZ, *Control Interno: Una responsabilidad de todos los integrantes de la organización empresarial*. Consejo Económico y Social.
- MARTINEZ, G. (2011). *Auditoría de gestión y su incidencia en la rentabilidad de la compañía Itarfeti Corporatio SA*. Ambato.
- MEZA, V. (2013). *La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores en Lima Metropolitana, Año 2012*. Lima.
- MONTIEL, M. (2007). *Sistema de control de inventarios de mercancías en las Pymes del Municipio Trujillo*. Trujillo.
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Faces*.
- Münch, L., & García, J. (2014). *Fundamentos de administración*. México: Trillas SA de CV.
- Muñoz, F. (2016). *ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA COMUNICACIONES CABAPICE SAC*. Lima-Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Nahum, P. (2007). *Metodología para la toma de decisiones de surtido d categoría en una tienda de conveniencia*. Chile: Universidad de Chile.
- PERDOMO, A. (2000). Fundamento del control interno. En A. Perdomo Moreno. Mexico: Thomson Learnin.
- Reisdorfer, VK; Koschewska, SR. (2005). Planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas. *NG Salla- Revista científica*, 1-2.
- Sánchez, C. O. (2016). Planificación financiera de empresas agropecuarias. *Visión del Futuro*, 209.
- SIERRA, M. (2012). *Propuesta de mejoramiento de procedimientos para el control de inventarios aplicado en la empresa Vanidades S.A*. Quito.
- Terry, N. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clinica promedic S.R.L*. Tacna-Perú: Universidad Privada de Tacna.

ANEXOS

Anexo 1 Encuesta

1. ¿Cree Ud. que la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayude a tomar mejores decisiones económicas?
2. ¿Cree Ud. que los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa?
3. ¿Considera Ud. que el planeamiento financiero es una estrategia de control?

4. ¿Cree Ud. que el control del presupuesto reduce costos?
5. ¿Cree Ud. que el análisis de los resultados, deberían medirse por periodos de corto plazo?
6. ¿Considera Ud. que el análisis frecuente de las cuentas, reducen errores?
7. ¿Cree Ud. hacer el seguimiento de la utilidad neta, incrementen las ganancias?
8. ¿Considera Ud. que evaluar el ROI, asegura el incremento en las ganancias?
9. ¿Considera Ud. que la empresa requiere de un aporte adicional de los socios?
10. ¿Cree Ud. que solicitar un financiamiento afectaría la solvencia de la empresa?
11. ¿Cree Ud. que el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos debería mejorar?
12. ¿Cree Ud. que la retención de beneficios sociales beneficia a la empresa?

Anexo 2 Operacionalización de Variables

TÍTULO	VARIABLES	DEFINICION DE LA VARIABLE	DIMENSIONES	DEFINICIÓN	INDICADORES
EI Planea		Steven (2010) Define el planeamiento financiero como la	Interacciones entre		<ul style="list-style-type: none"> • Proyectos de planeamiento y/o control

<p>Variable independiente</p> <p>Planeamiento financiero</p>	<p>declaración de lo que se pretende hacer en un futuro, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión; opciones sobre inversión y financiación y líneas de negocios; la prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos; y la factibilidad ante objetivos y metas</p>	<p>planeamiento e inversión</p>		<p>interno a corto plazo</p> <ul style="list-style-type: none"> • Préstamos financieros • Estrategias de control de interno • Control del presupuesto
<p>Variable dependiente</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Jhonson (2011)</p> <p>La rentabilidad justifica la inversión hecha en la empresa</p>	<p>Mejora de ganancias</p>		<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de los resultados • Análisis frecuente de las cuentas • Ratio de margen bruto • Ratio de utilidad Operativa
		<p>Inversiones de socios</p>		<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de las cuentas de resultados • Análisis de solvencia • Análisis porcentual de Utilidad Neta • Retención de beneficios Sociales de los trabajadores

Anexo 3 Matriz de operacionalización de las variables

Variable Independiente: Planeamiento Financiero

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o Rangos
• Interacciones entre Planeamiento e Inversión	Proyectos de planeamiento y/o control interno a corto plazo	¿Cree Ud. que la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayude a tomar mejores decisiones económicas?	Los indicadores serán medidos mediante la escala de Liker: 1.- Nunca 2.-Casi nunca 3.- A veces 4.- Casi siempre 5.- Siempre
	Préstamos financieros	¿Cree Ud. que los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa?	
	Estrategias de control de interno	¿Considera Ud. que el planeamiento financiero es una estrategia de control?	
	Control del presupuesto	¿Cree Ud. que el control del presupuesto reduce costos?	

Variable Dependiente: Rentabilidad

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o Rangos
• Mejora de Ganancias	Análisis de los resultados	¿Cree Ud. que el análisis de los resultados, deberían medirse por periodos de corto plazo?	Los indicadores serán medidos mediante la escala de Liker: 1.- Nunca 2.-Casi nunca 3.- A veces 4.- Casi siempre 5.- Siempre
	Análisis frecuente de la cuentas	¿Considera Ud. que el análisis frecuente de las cuentas, reducen errores?	
	Margen de utilidad neta	¿Cree Ud. hacer el seguimiento de la utilidad neta, incrementen las ganancias?	
	ROI	¿Considera Ud. que evaluar el ROI, asegura el incremento en las ganancias?	
• Inversiones de Socios	Aporte adicional de socios	¿Considera Ud. que la empresa requiere de un aporte adicional de los socios?	
	Análisis de solvencia	¿Cree Ud. que solicitar un financiamiento afectaría la solvencia de la empresa?	
	Análisis porcentual de Utilidad Neta	¿Cree Ud. que el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos debería mejorar?	
	Retención de beneficios sociales de los trabajadores	¿Cree Ud. que la retención de beneficios sociales beneficia a la empresa?	

ANEXO 4 MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
General	General	General				Tipo de diseño
¿Cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017?	Determinar, cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017	El planeamiento financiero incide en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017	PLANEAMIENTO FINANCIERO	Interacciones entre financiación e inversión	Proyectos de planeamiento y/o control interno a corto plazo	No experimental
					Préstamos financieros	Tipo de investigación
					Estrategias de control de interno	
					Control presupuesto del	No explicativa/correlacional
					Población	
						GEPROMIN SAC

Anexo 5 Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
Específicos	Específicos	Específicos				Muestra (tipo de muestreo)
¿Cómo los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017?	Establecer cómo los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017	Los objetivos del planeamiento financiero inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017	RENTABILIDAD	Mejora de ganancias	Análisis de los resultados	12 elementos (trabajadores de la empresa)
					Análisis frecuente de la cuentas	
					Margen de utilidad neta	
					ROI	
¿De qué manera los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima-2017?	Evaluar de qué manera los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima-2017.	Los recursos financieros, inciden en la rentabilidad en GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima-2017		Inveriones de socios	Aporte adicional de socios	
					Análisis de solvencia	
					Análisis porcentual de Utilidad Neta	
					Retención de beneficios sociales de los trabajadores	

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

2017

Descripción	IR según Gepropmin SAC	IR según tesis
Utilidad contable según EE.FF.	S/7,264,320.00	S/7,264,320.00
Total Utilidad Contable	S/7,264,320.00	S/7,264,320.00
I. ADICIONES		
<u>Diferencias Temporales</u>		
_ Vacaciones no pagadas		
<u>Diferencias Permanentes</u>		
_ Gastos por intereses con vinculadas		S/250,150.00
_ Gastos por intereses con entidades financieras		S/436,240.00
_ Gastos por asesoramiento no presupuestado		S/210,350.00
_ Gastos por movilidades no contempladas		S/65,730.00
Total Adiciones		S/962,470.00
II. DEDUCCIONES		
<u>Diferencias Temporales</u>		
<u>Diferencias permanentes</u>		
total deducciones		
Renta Neta del ejercicio	S/7,264,320.00	S/8,226,790.00
(-) Participación de los trabajadores	S/363,216.00	S/411,339.50
(+) Participaciones no canceladas	-	-
Renta Neta Imponible	S/6,901,104.00	S/7,815,450.50
Impuesto a la Renta	S/1,932,309.12	S/2,188,326.14
_ Saldo a favor del ejercicio anterior		
_ Pagos a ITAN	42305	42305
_ Pagos a cuenta	832459	832459
Saldo a pagar del impuesto a la renta	S/1,057,545.12	S/1,313,562.14

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

CIA GEPROMIN SAC
(al 31 de Diciembre de 2017)
(Expresado en soles)

	Según GEPROMIN	Según Tesis		
(+) Ventas netas	S/.22,536,140.00	S/.22,536,140.00		
(-) Costo de ventas	<u>S/.17,952,360.00</u>	<u>S/.17,952,360.00</u>		
UTILIDAD BRUTA	S/.4,583,780.00	S/.4,583,780.00		
(-) Gastos de administración	S/.5,824,031.00	S/.5,824,031.00		
(-) Gastos de ventas	<u>S/.3,751,200.00</u>	<u>S/.3,751,200.00</u>		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	S/.4,991,451.00	S/.4,991,451.00		
(+) Ingresos diversos	S/.11,566,780.00	S/.11,566,780.00		
(+) Ingresos financieros	S/.1,088,745.00	S/.1,088,745.00		
(-) Gastos financieros	S/.1,100,246.00	S/.1,100,246.00		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>S/.6,563,828.00</u>	<u>S/.6,563,828.00</u>		
(-) Impuesto a la renta	<u>S/.1,932,309.12</u>	<u>S/.2,188,326.14</u>	<u>S/.256,017.02</u>	11.70%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>S/.4,631,518.88</u></u>	<u><u>S/.4,375,501.86</u></u>	<u>S/.256,017.02</u>	5.85%