

FACULTAD DE NEGOCIOS



Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU
INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE
INVERSIÓN DE LA EMPRESA HOTELES
CAJAMARCA S.A.C CAJAMARCA, AÑO 2021”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora pública

Autora:

Esther Noemi Torres Yupanqui

Asesor:

CPCC. Luis Enrique Céspedes Ortiz

Cajamarca - Perú

2022

DEDICATORIA

A Dios, por darme, la salud y la vida y nunca dejarme,

A mis Padres, Agustín y Vilma por colocar su confianza en mí y siempre brindarme su apoyo.

A David, Edwin y Arely mis hermanos queridos, porque a pesar de las circunstancias no me dejaron sola.

A mi persona especial, Rubén por estar a mi lado en esta tan importante etapa de mi vida.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por la vida y la salud, a mis padres, hermanos, familiares y amigos y también a los docentes de la Universidad privada del norte por contribuir gran parte con mi formación profesional.

Gracias por confiar en mí, no ha sido fácil hasta el momento, pero gracias a ustedes y por su apoyo estoy por cumplir uno de los objetivos más grande de mi vida.

TABLA DE CONTENIDO

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN.....	7
ABSTRACT.....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Formulación del problema	19
1.3. Objetivos	20
1.3. Hipótesis	20
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	22
2.1. Tipo de investigación	22
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos).....	22
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.....	24
2.4. Aspectos éticos.....	26
2.5. Validez del instrumento	26
CAPÍTULO III. RESULTADOS	28
CAPÍTULO IV. DISCUSION Y CONCLUSIONES.....	43
REFERENCIAS	48
ANEXOS	50

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Distribución de la muestra	23
Tabla 2 Confiabilidad del instrumento	27
Tabla 3 Análisis vertical año 2020 - 2021 Hoteles Cajamarca	28
Tabla 4 Análisis Horizontal de la empresa Hoteles Cajamarca	32
Tabla 5 Análisis vertical y horizontal del estado de resultados ejercicio 2020-2021	35
Tabla 6 Análisis de ratios financieros al 31 de diciembre del 2020-2021	36
Tabla 7 Correlación de variables	41
Tabla 8 Pruebas de normalidad	42

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Financiamiento a terceros	31
Figura 2 Financiamiento propio	32
Figura 3 Estudio Dupont 2021	39
Figura 4 Estudio Dupont 2020	40

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “El planeamiento financiero y su incidencia en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca, 2021”, tiene como objetivo analizar la incidencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, es desarrollada en el departamento de Cajamarca, el análisis se realiza con el fin de conocer como incide el planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión de la empresa.

El estudio se centra en la problemática del sector financiero, porque las empresas no adoptan una planificación financiera adecuada y esto incide directamente en la toma de decisiones de inversión para las mismas.

La investigación concluye que al realizar el análisis según los objetivos, existe relación directa perfecta entre la variable del planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión según análisis en el IBM SPSS apreciando la relación entre ambas variables y correlación de Pearson 1 lo que indica que las variables presentan una asociación de correlación positiva perfecta. según el análisis se refleja que la empresa aún puede seguir mejorando sus resultados, además demostraron que existe incidencia significativamente del planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión.

Palabras clave: Planeamiento financiero, toma de decisiones, empresas de servicios.

ABSTRACT

The present research work called "Financial planning and its impact on investment decision-making of the company Hotels Cajamarca SAC, Cajamarca, 2021", aims to analyze the impact of financial planning on investment decision-making of the company. The company Hotels Cajamarca SAC is developed in the department of Cajamarca, the analysis is carried out to know how financial planning affects the company's investment decision making.

The research is based on the problems of the financial sector since companies do not apply adequate financial planning and this directly affects investment decision making for them.

The research concludes that when performing an analysis according to the objectives there is a direct relationship between the financial planning variable and investment decision making according to analysis in SPSS with favorable results of the instrument used, appreciating its reliability, according to the analysis it is reflected that the company can still continue to improve its results, they also showed that there is a significant incidence of financial planning in investment decision-making, since there is a direct relationship between both variables.

Keywords: Financial planning, decision making, service companies.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Actualmente existe un gran incremento de empresas en el mercado, pero no todas tienen un concepto claro de planificación financiera, ya que en algunas empresas son irrelevantes por falta de conocimientos o seriedad, piensan que solo es una herramienta de gestión, pero realmente en un conjunto de procedimientos que ayudan a la proyección de los objetivos financieros y económicos, estos a su vez permite a las organizaciones tomar decisiones y actuar en diferentes situaciones.

Cuando se hace referencia al planeamiento financiero, se determina la gran importancia que este tiene para el buen funcionamiento de las empresas, ya que representa como una empresa desarrolla sus proyectos, por medio de esta se puede realizar un análisis y diagnóstico de como planear y controlar las organizaciones. La planificación financiera es una herramienta básica y una de las herramientas más importantes en el mundo de los negocios, esencial para el éxito de las empresas, minimizando el riesgo y determinando la posición financiera actual y futura de la empresa en el proceso de toma de decisiones financieras.

El Perú cuenta con una variedad de unidades de negocio, algunas de las cuales son empresas de servicios hoteleros que han jugado un papel importante en el desarrollo y crecimiento de la ciudad a lo largo del tiempo. Su actividad principal es satisfacer las necesidades de sus clientes. Las empresas se esfuerzan por generar mayores beneficios, pero carecen de los planes adecuados para mirar hacia el futuro y adaptarse a los grandes cambios económicos. Durante décadas, han ganado más espacio en el desarrollo de las empresas nacionales. Es en parte una fuente de ingresos y su desarrollo (Dorta et al., 2018).

La planificación financiera es una herramienta fundamental para los diferentes ámbitos empresariales, además es un mecanismo eficiente para que las empresas mejoren sus finanzas, determinen una adecuada operatividad en su gestión y se adapten para lograr las metas propuestas (Valle, 2020).

A escala global, el desafío es implementar métodos de planificación financiera para enfatizar el mejor y más fuerte desarrollo de los sistemas financieros para satisfacer las necesidades de inversión y financiamiento de las empresas. Por lo tanto, las organizaciones son responsables de implementar planes financieros adecuados, precisos y adecuados y evitar incertidumbres en el futuro (Valle, 2020).

En el Perú existen distintos sectores de empresas y dentro de la clasificación empresarial se encuentran las empresas de servicios hoteleros, son aquellas que a través del tiempo han jugado un rol importante en el desarrollo y crecimiento de las ciudades, estas se dedican como actividad principal a la satisfacción de las necesidades de los clientes. Las empresas buscan generar mayores utilidades, pero no cuentan con una planificación que permita mirar el futuro y adaptarse a los grandes cambios económicos, desde hace décadas han ido ganando mayor espacio dentro del desarrollo de las empresas en los países, siendo en algunos casos las fuentes principales de ingresos y desarrollo de éstos (Dorta et al., 2018).

En el mundo empresarial existe un fallo habitual en los empresarios que tienen una actitud negativa, puesto que no cuentan con una formación profesional que les permita diseñar un plan financiero adecuado, sin un plan financiero no se puede llevar un buen control de recursos y a la falta de estrategias que permitan cumplir con los objetivos y metas propuestas (Huacchillo et al., 2020).

Las empresas peruanas han representado en la historia ser un ente de gran importancia, puesto que son el motor para la economía del país, dentro de ellos se encuentra el sector de servicios, pero en su mayoría no realizan ningún plan financiero, por ello es necesario y fundamental realizar una planificación financiera para tomar buenas decisiones, considerando las oportunidades de inversión. (León, 2018).

El problema actual lo viven las empresas peruanas del sector hotelero. Estas empresas constituyen una parte muy importante de los ingresos económicos del país y prestan servicios de alojamiento, restauración, lavandería y turismo, pero hay problemas con los resultados esperados. Al final de cada período, no están enfocados en ejecutar planes financieros. Esto conduce a la interrupción de las operaciones diarias y a una mala toma de decisiones de inversión y gestión de los recursos económicos. (Huacchillo et al., 2020)

Según León (2018), esto es un inconveniente para muchos empresarios peruanos al creer que no necesitan realizar sus propios planes financieros y pueden manejarlos sin planes financieros, lo que demuestra que existen metas para lograr mejores resultados en las decisiones de inversión.

Finalmente, para ayudar a solucionar este problema, este trabajo de investigación propone una alternativa de solución, es por ello por lo que determina la incidencia entre la variable independiente planificación financiera y la variable dependiente toma de decisiones a través de la aplicación y uso del programa IBM SPSS para lograr medir la incidencia o relación entre ambas variables. A través de este trabajo de investigación se logra conocer de qué manera incide una variable de la otra. Este trabajo de investigación contribuye a decisiones de inversión eficientes, financieras y metas más claras para las empresas de servicios

hoteleros de Cajamarca.

Por lo tanto, surge la siguiente pregunta: “¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca año 2021?”.

Por otro lado; para los antecedentes se han considerado los estudios de diferentes artículos de investigación:

Antecedentes Internacionales:

Según Merchán (2016), en su investigación titulada *“Desarrollo de un curso virtual de análisis estadístico con el uso del programa SPSS, como aporte a las actividades prácticas del sílabo de la asignatura de estadística de la carrera de informática educativa de la Universidad Nacional de Loja - Ecuador”*. En este estudio se aplica el método científico, el modelo pedagógico constructivista y la técnica utilizada es la encuesta para recolectar la información, más difícil, luego de desarrollar actividades y trabajar con los estudiantes se realizó una socialización y luego se aplicó una ficha de evaluación para conocer la aceptabilidad del citado recurso didáctico; por lo que se han obtenido resultados muy positivos, comprobándose que este recurso es de mucha utilidad para medir y ver la correlación entre las variables en estudio.

Se procedió a revisar los artículos previos referentes al tema de investigación, donde citaremos a Romero y Ramírez (2018), en su artículo *“Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en la MiPymes”*, mencionan que el éxito o fracaso de las MiPymes depende de la dinámica de los dirigentes de las empresas puesto

que estos son responsables de la toma de decisiones. Este estudio está relacionado con el nivel de conocimiento de las 113 MiPymes de (Colombia). Se puede concluir que existe una relación de forma directa puesto que entre mayor preparación y conocimiento financiero que tenga esta persona, será más detallado el análisis financiero y uso de indicadores de generación de valor, enfrentar las obligaciones financieras y mejorar su rentabilidad del periodo.

Socorro y Santa (2019) desarrollaron un artículo titulado “*Análisis teórico de los mitos financieros del emprendimiento*” mencionan que así como existen ejemplos de éxito, casos en los que emprendimientos han cambiado al mundo y han sido usados para impulsar y de esta manera motivar la creación de empresas con base en ideas al momento de decidir dar un paso al inicio de un negocio, así como el estudio de los mitos de emprendimiento se hace referencia a los mitos de la perspectiva financiera ya que el empresario necesita garantizar el flujo del dinero, tomar decisiones más acertadas en cuanto a las posibles inversiones que se realicen y orientación a la ejecución el mismo. Con este estudio el emprendedor o empresario pueden evitar incurrir en errores que puedan afectar a la salud financiera de la empresa.

Huacchillo et al. (2020) en su artículo titulado “*La gestión Financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras*”, tuvo como objetivo general: Diseñar un sistema basado en inteligencia de negocios en el departamento Comercial del Astillero Mariel. Permitiendo visualizar el futuro sobre la base de la información que proporciona la gestión del dinero en la empresa y la toma de decisiones financieras para la aplicación en el problema, es por ello por lo que se concluyó que, en cuanto a una mayor habilidad para el mejoramiento continuo y la anticipación a los problemas, es entonces que al realizar la investigación se logra

comprender que al realizar un buen planeamiento financiero pertinente y oportuno sobre la cual soportar las decisiones y contra con una mayor seguridad en la toma de decisiones de inversión.

Ramírez et. al (2019) en su artículo titulado “*La planificación financiera como una herramienta para el desarrollo empresarial post COVID*” teniendo como objetivo la determinación de como la planificación financiera es una herramienta para el desarrollo post COVID, así como brindar un marco para determinar el impacto financiero y los efectos de acciones correctivas., dicha tesis tuvo como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa antes mencionada. Los resultados indicaron el incorrecto control del área financiera y se plantearon metas y objetivos para ayudar con el aumento de las ventas. Por último, según el trabajo de investigación se realizó una evaluación financiera para verificar todos los procesos financieros llevados a cabo en Hoteles Cajamarca para tener el valor líquido de sus ganancias económicas y financieras y se pueda recuperar la inversión de todos los gastos innecesarios que se tiene la empresa.

En el artículo de Puerta et. al (2018) “*Análisis financiero: enfoques en su evolución*” teniendo como propósito el análisis de los avances teóricos del análisis financiero, buscando comprender información financiera, administrativa o contable, concluyendo que al realizar análisis vertical y horizontal existe similitud con el análisis de ratios, a veces solo una de las tres técnicas detecta una deficiencia grave. Por otro lado, conviene contar con ellas para convencer a los ejecutivos de la necesidad de tomar medidas correctivas. Entonces al realizar un análisis exhaustivo de los estados financieros incluirá el de razones financieras, análisis

vertical y el horizontal, además del análisis o estudio de Dupont. Se concluye que solo si logramos entendemos el negocio podremos ser capaces de analizar los estados financieros, que, al final, son un reflejados de las políticas y el comportamiento de la empresa.

Antecedentes nacionales

En la investigación de Restrepo et. al (2016), titulada “*Una aproximación financiera al potencial exportador de las comercializadoras internacionales de confecciones mediante un Dupont estocástico**” Este trabajo cuantifica el impacto de la eficiencia, el margen y apalancamiento financiero sobre el desempeño, realizando análisis Dupont, teniendo como resultados en las magnitudes del ROA y el ROE, quienes manifiestan la debilidad financiera de las empresas, quien coincide y afirma Restrepo y Vanegas (2014).

Valle (2020), en su artículo titulado “*La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*” tuvo como objetivo general, determinar cómo la planificación financiera es una agente clave en las instituciones. Con el fin de llevar a cabo un buen planeamiento financiero, es conveniente tener el proceso de planeación financiero y el énfasis en la toma de decisiones, ya que es una de las más importantes en las finanzas debido a los factores como el costo del uso de capital, del sistema financiero o del mercado de capitales, que facilitan apropiadamente para evitar altos costos de financiamiento, una adecuada planificación financiera adquiere una gran relevancia, puesto que es uno de los factores que ayuda a tener una gestión más eficaz de los recursos, así como detectar las desviaciones positivas o negativas. Es decir, posibilitará que las empresas logren y alcancen sus objetivos. De este modo esta investigación permite ver el de qué manera índice la planificación financiera de la empresa en estudio.

Por otro lado, Barreto (2020), en su investigación: *“Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial”*, con el objetivo de fundamentar el análisis financiero como uno de los factores sustanciales en la toma de decisiones de las empresa, calculando los ratios de liquidez, gestión y endeudamiento, así como identificar la realidad actual de la toma de decisiones de la empresa, obteniendo resultados que la rentabilidad es muy baja con un 2% de las ventas, debido al alto costo de las ventas, los estados financieros de la empresa del sector comercial ponen en evidencia que la situación financiera de la empresa se ha deteriorado, lo que determina que las decisiones que se están tomando no son las más adecuadas. De esta manera según la investigación se utilizan los cálculos de los ratios de liquidez, gestión y endeudamiento, con el fin identificar la realidad actual de la toma de decisiones de la empresa.

Por último, una planificación adecuada ofrece muchos beneficios a las empresas, entre ellos: facilitar los recursos económicos sean evaluados tanto financieras como de inversión en base a la rentabilidad y rendimientos con esto se logra identificar la gran importancia del planeamiento financiero en la elaboración de los planes de negocio que sean sostenibles para las empresas en el tiempo y la facilidad al tomar decisiones de inversión a lo largo del tiempo.

En la investigación se definen los diversos conceptos relacionados a las dos variables en estudio para lograr un mejor entendimiento a los lectores.

Según Morales y Morales (2018), **“La planificación financiera** establece la manera como se lograrán las metas y representa la base de toda actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende anticiparse a las necesidades futuras para que las necesidades actuales

puedan ser satisfechas de acuerdo con los objetivos específicos marcados en el comportamiento de la empresa.

Para 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 necesarios y los que se requieren para lograrlo”.

La planificación financiera permite a las organizaciones definir objetivos y desarrollar las estrategias y acciones necesarias para lograrlos, y asegura una gestión eficaz y óptima de los recursos financieros, por ello es necesario que toda empresa cuente con una adecuada planeación o planificación financiera para minimizar la incertidumbre a corto, mediano y largo plazo. (Carballo, 2018).

“La planificación financiera nos permite optimizar el uso de los recursos financieros para reducir el riesgo y lograr la máxima rentabilidad mediante el desarrollo de metas y objetivos a corto, mediano y largo plazo, así como las acciones necesarias en función de nuestras actividades financieras”. (Ortiz, 2018, p. 24).

Según Brealey y Myers, la planificación financiera es un proceso de:

- Analizar las mutuas influencias entre las alternativas de inversión y financiamiento de las que dispone la empresa.
- Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes a fin de evitar sorpresas y comprender las conexiones entre las decisiones actuales y las que se produzcan en el futuro.
- Decidir qué alternativas tomar.

- Comparar los comportamientos posteriores con los objetivos establecidos en el plan financiero (control) con decisiones posteriores.

Mediante una adecuada planificación financiera se logrará definir las proyecciones futuras de la empresa en base a la situación actual. En otras palabras, se puede desarrollar una estrategia y sugerir metas y objetivos de acuerdo con la realidad de la empresa, lo que permitirá incrementar la rentabilidad de la empresa objetivo propuesta y lograr un mejor desempeño económico. (Ribera y Bernal, 2018)

Valle (2020) menciona que existen dos tipos de planeamiento financiero, uno que se realiza a largo plazo y otro a corto plazo:

- **Corto plazo:** Este tipo de planificación financiera se realiza con un periodo de uno a dos años, se centra en el estudio de la organización de manera periódica y en base a los resultados obtenidos se formulan objetivos, metas, estrategias y acciones financieras que mejoren el índice de rentabilidad en el corto plazo. (Valle, 2020)
- **Largo plazo:** Este tipo de planes se realiza con una proyección de 2 a 10 años, aunque en algunos casos puede realizarse en un periodo de 5 años, abarca las acciones y decisiones financieras proyectadas a largo plazo, pero, además, se debe tener en cuenta que este tipo de planificación financiera considera la actualización del plan de acuerdo con la fluctuación del mercado y de la información de la empresa según sus índices de efectividad y rentabilidad (Valle, 2020).

River y Bernal (2018) mencionan que **la toma de decisiones:** Conciernen al proceso en el momento en que los gerentes cotejan a través de alternativas, como producir o adquirir, alquilar u obtener, ceder o aplazar un fragmento, la elaboración sobre la entidad, tercerización, intervenir sobre la industria específico o integral, optar en medio de otras

sistemáticas con la finalidad de determinar los precios a través de las segmentaciones.

La disposición y precisión de la información contribuye a los gerentes a conseguir una apropiada toma de decisiones en concordancia con todos los movimientos sobre el vínculo de importe.

Núñez (2020) señala: La importancia de las decisiones de nosotros es prácticamente en lograr excelentes resultados y lograr el máximo beneficio para nuestra empresa u organización; es por ello por lo que las decisiones son muy importantes ya que tiene una decisión radical, pero se derivan muchas otras acciones que en consecuencia pueden llevar por un buen camino o llevará a quebrar. (p.1)

Huacchillo (2020) señala que: Es importante hacer referencia al proceso de toma de decisiones que tiene lugar dentro de la estructura, y debe ceñirse a funciones específicas como: Decisiones seguras y asequibles para la empresa; Así que la victoria o la decepción depende de la entidad (p.1)

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C Cajamarca año 2021?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera el planeamiento financiero incide estados financieros mediante el análisis horizontal y vertical, para determinar las decisiones de inversión de la empresa?

- ¿De qué manera el planeamiento financiero incide al analizar los estados financieros mediante ratios financieros para determinar las decisiones de inversión de la empresa?
- ¿De qué manera analizar los estados financieros mediante análisis Dupont, Dupont, para determinar las decisiones de inversión de la empresa?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

“Analizar la incidencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca año 2021”.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar los estados financieros mediante el análisis horizontal y vertical, para determinar las decisiones de inversión de la empresa.
- Analizar los estados financieros mediante ratios financieros para determinar las decisiones de inversión de la empresa.
- Analizar los estados financieros mediante el estudio Dupont, para determinar las decisiones de inversión de la empresa.

1.3. Hipótesis

1.3.1. Hipótesis general

“El planeamiento financiero incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca.”

1.3.1. Hipótesis específicas

- El análisis de los estados financieros mediante el análisis horizontal y vertical incide directamente en las decisiones de inversión de la empresa.
- El análisis de la situación financiera a través de la aplicación de ratios financieros incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la empresa.
- El análisis de los estados financieros mediante el estudio Dupont, incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la empresa.

Con el desarrollo del presente trabajo de investigación se busca conocer de que manera el planeamiento financiero incide en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca. Mediante el trabajo de investigación se demostrará de qué manera incide el planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión en la empresa, entre los años 2020 y 2021, realizando análisis vertical y horizontal, asimismo los ratios financieros y estudio Dupont. Esta investigación es conveniente para la empresa Hoteles Cajamarca, porque le va a permitir tener un mejor conocimiento sobre el planeamiento financiero y la incidencia en la toma de decisiones de inversión y de esta manera generar mayor rentabilidad. Además va a beneficiar a la empresa, a mejorar su situación financiera a través del análisis vertical, horizontal, ratios financieros y análisis Dupont, se pondrá en práctica los conocimientos del investigador para tener en claro de qué manera el planeamiento incide en la toma de decisiones de inversión de la empresa, en medida que proveerá información financiera que permita tomar decisiones enfocadas en el crecimiento y mejoramiento de la empresa en consecución de los objetivos, el trabajo ha usado conceptos teóricos de las variables en estudio para tener conocimientos claros sobre el planeamiento financiero y la incidencia que este tiene en la toma de decisiones de inversión de la empresa.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

El marco metodológico incluye el o los tipos de investigación, las técnicas y los instrumentos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. En otras palabras, es aquella estructura sistemática para realizar la recolección (Hernández, 2014).

El enfoque es de carácter mixto porque se adapta a las características cualitativas y cuantitativas de la investigación. El enfoque mixto puede ser comprendido como un proceso que se encarga de recolectar, analizar y verter datos cuantitativos y cualitativos (Barrantes, 2014).

El diseño de la investigación es no experimental, según Hernández et. al (2018) indicaron que este es un tipo de diseño donde no se manejan premeditadamente las variables; se estudian los eventos de la realidad, pero sin causar transformación alguna (p.93).

El presente trabajo de investigación es de tipo explicativo, porque se analizan las causas y efectos de la relación entre variables mediante prueba de hipótesis, sus resultados y las conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos (Molina, 2021).

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

La población, según Tamayo (2017) señala que la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio. La población está conformada por 18 personas que son el total de colaboradores de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, además la información contable y financiera.

La muestra es definida por Hernández, Fernández y Batista (2018) “en esencia, es un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población” (p.175). Por lo tanto, la muestra está conformada por 5 personas del área Administrativa de la empresa, y entre las áreas tenemos: Contabilidad (2 personas), gerente general, jefe de administración, jefe de ventas, del Departamento de Cajamarca, el estado de situación financiera y estado de resultados.

La muestra ha sido elegida por conveniencia, Según Otzen y Manterola (2017) mencionan que el muestreo por conveniencia puesto que es una técnica utilizada de forma más común porque es sencilla y además los miembros de la muestra suelen estar de forma accesible para ser incluidos.

Tabla 1

Distribución de la muestra

Nombre	Cargo
Domingo Samuel Pascual	
Saenz	Gerente General
Iris Ebelyn Ypanqui Galarreta	Administradora
Ana Maria Valera Romero	Contadora
Diana Gamarra Vasquez	Asistente contable
Joel Yupanqui Galarreta	Jefe de ventas
Total	05

Fuente: Elaboración propia

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Técnicas de recolección y análisis de datos

Arias (2016) refirió que: “las técnicas de recolección de datos son las distintas formas o maneras de obtener la información, el mismo autor señala que los instrumentos son medios materiales que se emplean para recoger y almacenar datos” (p. 146).

Las técnicas de recolección de datos que se utilizará en la presente investigación son:

- El análisis documental: Ayudará para analizar los documentos necesarios para la investigación.
- La encuesta: Es una técnica que permite la recolección de información mediante preguntas organizadas en un cuestionario virtual a través de la herramienta de Google forms con el fin de obtener información de la población o muestra.
- Análisis estadístico: Permitirá encontrar la relación entre las variables del planeamiento financiero y toma de decisión de inversión.

Instrumentos de recolección y análisis de datos

Los instrumentos de recolección y análisis de datos son recursos que ayudan al investigador a recolectar necesaria. Que registran los datos que representan a las variables o los conceptos que el investigador ha indicado; con la medición se trata de conseguir evidencia, además se debe cumplir con la confiabilidad, validez y objetividad. (Hernández, 2015).

Los instrumentos de recolección y análisis de datos que se utilizará en la presente investigación son:

- Guía de análisis documental: Con la revisión y análisis de documentación contable y financiera de la empresa Hoteles Cajamarca.

- Cuestionario: Consta de 12 preguntas dicotómicas (cerradas) de respuestas de SI y NO, con el propósito de recolectar información de los colaboradores sobre la situación actual en la que esta se encuentra, de acuerdo con las dimensiones de ambas variables.
- Análisis estadístico: Permite que el investigador pueda procesar la información en el programa IBM SPSS (programa estadístico informático diseñado para resolver problemas de investigación) y Excel.
- Para la validez y Fiabilidad del instrumento se realiza a través del Alpha de Cronbach en el programa IBM SPSS.

Interpretación: El resultado obtenido según el alfa de Cronbach es de 0.909, este valor es mayor a 0.7 entonces se comprueba que el instrumento es muy confiable.

2.4. Procedimientos

Méndez (2017), expone que: “el análisis de los resultados como proceso implica el manejo de los datos que se han obtenido, reflejándolos en cuadros y gráficos, una vez dispuestos, se inicia su análisis tomando en cuenta las bases teóricas, cumpliendo así los objetivos propuestos” (p. 72).

La recopilación de la información se realizará mediante un análisis de datos de los documentos recolectados por el investigador de acuerdo con el uso de la técnica documental, se realizará el análisis de los documentos de la empresa como: Estado de situación Financiera 2020 y 2021 y Estado de resultados 2020 y 2021.

Los procedimientos para el desarrollo de la presente investigación serán: 5 elementos que son el área Administrativa de la empresa, y entre las áreas tenemos: Área de contabilidad (2

personas), gerente general, jefe de administración, jefe de ventas de Hoteles Cajamarca.

Por otro lado, con la finalidad de poder conocer los niveles de endeudamiento, liquidez y al mismo tiempo analizar el planeamiento financiero de la empresa, así como su estructura de capital para la toma de decisiones de inversión de la empresa, se desarrollarán los indicadores financieros que ayudarán al análisis de la investigación, además se necesitará utilizar: Software de procesamiento de datos numérico (Excel), Análisis vertical y horizontal de los estados financieros, Cálculo de los ratios financieros, estudio Dupont.

2.4. Aspectos éticos

Por último, en cuanto a los aspectos Éticos tomados en cuenta, en la presente investigación se evitó la copia y plagio de documentos. Las bases de datos representan datos reales y no ha sido alterado, el instrumento utilizado para el desarrollo de la investigación fue de elaboración propia y representa confiabilidad, por otro lado, se aplicaron valores éticos y morales. Se ha respetado el origen de toda información para uso del investigador, citando y respetando los parámetros; asimismo respetando las normas APA según el manual para mejorar la comprensión.

2.5. Validez del instrumento

En la presente investigación, el instrumento ha sido validado en primera instancia por un experto, seguidamente el procesamiento de la información de los resultados del cuestionario en el programa IBM SPSS para conocer la validez y confiabilidad del instrumento, asimismo conocer la relación entre ambas variables el planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión.

Para lograr medir la confiabilidad del instrumento, el procesamiento comienza a raíz de un cuestionario en Google Forms, luego se ingresa las respuestas de encuestas en el programa IBM SPSS para realizar análisis de Alfa de Cronbach, obteniendo un nivel de confiabilidad del 0.909 del instrumento.

Tabla 2

Confiabilidad del instrumento

		N	%
Casos	Valido	5	100,0
	Excluido	0	,0
	Excluido ^a	5	100.0
	Total		

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,909	12

Fuente: Elaboración propia

La preparación y aplicación la encuesta al personal seleccionado para la investigación (formulario en Google forms).

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Los resultados que se encontraron en la investigación, en primera instancia se obtuvieron los datos generales de la empresa objeto de estudio que tiene como razón social Hoteles Cajamarca S.A.C, con domicilio fiscal Jirón Bolívar 385-387 dedicada a la prestación del servicio de hotelería, alimentación, lavandería y turismo con ruc 20600165497 de Cajamarca. Para poder analizar la información de la empresa, se realizó análisis documental, analizando los estados financieros (Estado de situación financiero y estado de resultados), así como de indicadores financieros, estudio Dupont).

Tabla 3

Análisis vertical año 2020 - 2021 Hoteles Cajamarca

	Análisis Vertical		Análisis Vertical	
	2021	%	2020	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	414,477.00	20.72%	491,436.00	28.01%
Valores Negociables				
Cuentas por Cobrar Comerciales terceros	398,337.00	19.91%	501,281.00	28.57%
Cuentas por Cobrar div.terceros	30,245.00	1.51%	29,249.00	1.67%
Otras Cuentas por Cobrar				
Existencias				
Gastos Pagados por Anticipado				
Otros activos corrientes	114,915.00	5.74%		0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	957,974.00	47.89%	1,021,966.00	58.24%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo				

Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo				
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo				
Inversiones Permanentes				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1,021,343.00	51.06%	702,073.00	40.01%
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)				
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo				
Activo Diferido	21,103.00	1.05%	30,629.00	1.75%
Otros Activos no corrientes				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,042,446.00	52.11%	732,702.00	41.76%
TOTAL ACTIVO	2,000,420.00	100%	1,754,668.00	100%

	Análisis Vertical		Análisis Vertical	
	2021	%	2020	%
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiros y Pagarés Bancarios				
Trib y apor sis pen y salud por pagar	17,338.00	0.87%	101,509.00	5.79%
Cuentas por Pagar comerciales. Por pagar	211,800.00	10.59%		
Otras Cuentas por Pagar				
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	229,138.00	11.45%	101,509.00	5.79%
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas a Largo Plazo	181,103.00	9.05%		
Cuentas por Pagar a Vinculadas			190629	10.86%
Ingresos Diferidos				
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	181,103.00	9.05%	190629	10.86%

TOTAL PASIVO	410,241.00	20.51%	292,138.00	16.65%
Contingencias				
Interés minoritario				
PATRIMONIO NETO				
Capital	445,800.00	22.29%	445,800.00	25.41%
Capital Adicional	554,200.00	27.70%	554,200.00	31.58%
Acciones de Inversión				
Excedentes de Revaluación				
Reservas Legales				
Otras Reservas				
Resultados Acumulados	462,530.00	23.12%	239,152.00	13.63%
Utilidad del ejercicio	127,649.00	6.38%	223,378.00	12.73%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,590,179.00	79.49%	1,462,530.00	83.35%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,000,420.00	100%	1,754,668.00	100%

Al realizar el análisis vertical se puede conocer el porcentaje que cada rubro ocupa en función de los totales, como activos, pasivos o patrimonio.

Interpretación del análisis vertical:

En este análisis se muestra el resultado en forma porcentual de los valores de las partidas del estado de situación financiera en relación al Activo, según la información recolectada y el análisis realizado demuestra que en el año 2020 tenemos que la partida Efectivo y Equivalente de Efectivo representa el 28.01% con S/ 491,436.00 y cuentas por cobrar el 1.67% con S/ 29,249.00, lo que respecta al año 2021 el efectivo y equivalente de efectivo representa el 20.71% con S/ 414, 477 y cuentas por cobrar el 1.51% con S/ 398, 337.

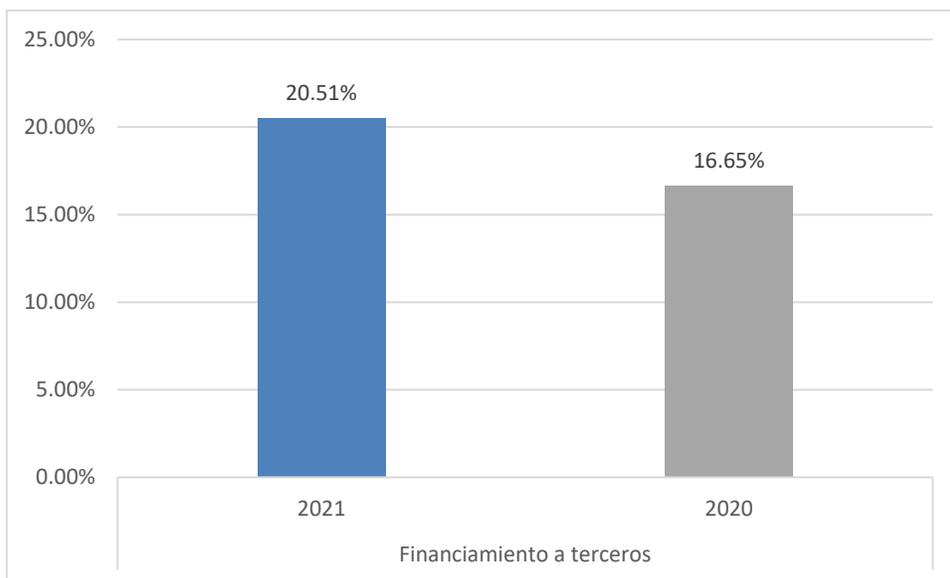
Las cuentas de Inmueble, maquinaria aumentaron del 2020 al 2021 representando el 51.06%, lo que significa que la empresa ha realizado inversiones en su maquinaria.

Por otro lado, en el año 2020 el Pasivo y Patrimonio demuestra que los tributos por pagar representan el 5.79% con S/ 101,509.00, pero en el 2021 se ha realizado una disminución al 0.87%, lo que significa que la empresa ha hecho frente a sus obligaciones en el corto plazo. Mediante este análisis se puede determinar que se ha tenido mejoría en el año 2021 respecto del 2020, en relación con las obligaciones financieras y la maquinaria de la empresa, esto permite a la empresa poder corregir los errores y tomar decisiones de inversión.

Diagnóstico de la estructura de financiamiento de Hoteles Cajamarca

Figura 1

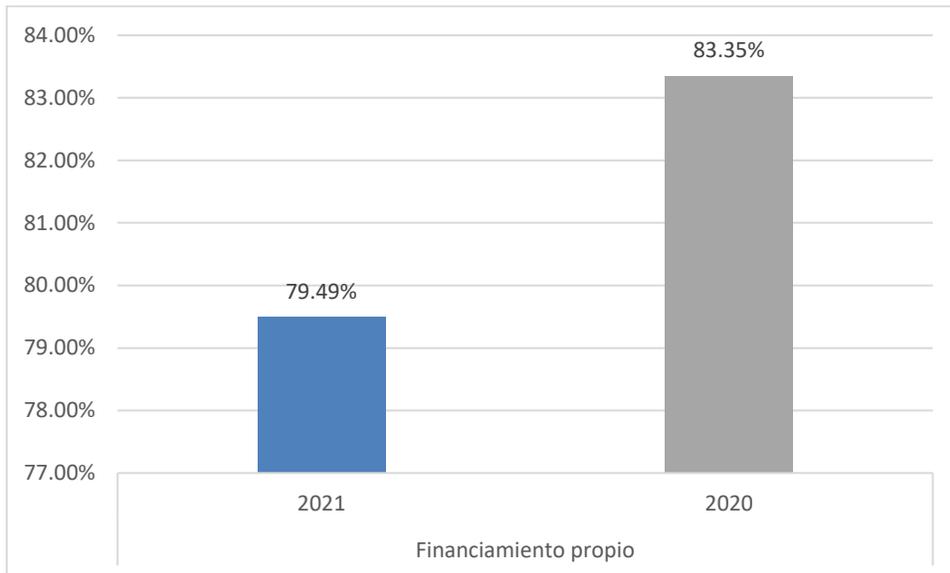
Financiamiento a terceros



El financiamiento de terceros para el año 2021 fue de 20.51% mientras que en el año 2020 de 16.65%, viendo reflejado que se ha tenido mayor financiamiento de terceros en el año 2021

Figura 2

Financiamiento propio



El financiamiento propio de la empresa Hoteles Cajamarca para el año 2021 fue de 79.49% mientras que en el año 2020 de 83.35%, viendo reflejado que se ha tenido mayor financiamiento de terceros en el año 2020.

Tabla 4

Análisis Horizontal de la empresa Hoteles Cajamarca

	Análisis Horizontal	
	Variación	%
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	-76,959.00	-31.32%
Valores Negociables		
Cuentas por Cobrar Comerciales terceros	-	
	102,944.00	-41.89%

Cuentas por Cobrar div.terceros	996.00	0.41%
Otras Cuentas por Cobrar		
Existencias		
Gastos Pagados por Anticipado		
Otros activos corrientes	114,915.00	46.76%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	-63,992.00	-26.04%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		
Inversiones Permanentes		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	319,270.00	129.92%
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)		
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		
Activo Diferido	-9,526.00	-3.88%
Otros Activos no corrientes		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	309,744.00	126.04%
TOTAL ACTIVO	245,752.00	100%

Analisis Horizontal		
	Variación	%
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros y Pagarés Bancarios		
Trib y apor sis pen y salud por pagar	-84,171.00	-34%
Cuentas por Pagar comerciales. Por pagar	211,800.00	86%
Otras Cuentas por Pagar		
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	127629.00	52%
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas a Largo Plazo	181,103.00	74%
Cuentas por Pagar a Vinculadas	-190,629.00	-78%

Ingresos Diferidos		
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO	127629.00	48%
Contingencias		
Interés minoritario		
PATRIMONIO NETO		
Capital	0.00	0%
Capital Adicional	0.00	0%
Acciones de Inversión		
Excedentes de Revaluación		
Reservas Legales		
Otras Reservas		
Resultados Acumulados	223,378.00	91%
Utilidad del ejercicio	-95,729.00	-39%
TOTAL PATRIMONIO NETO	127649.00	52%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	245,752.00	100%

Interpretación del análisis Horizontal:

Con el análisis horizontal se conocen las variaciones de los saldos de las cuentas del año 2020 y 2021, se encuentra en el Efectivo y Equivalente de Efectivo una variación del -31.32% que es con -S/76, 959100, por otro lado los activos corrientes han variado positivamente en un 46.76%, asimismo se aprecia un aumento en la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipo con un 129.92% de variación, de esta manera podemos determinar que se ha tenido un aumento en el año 2021 en comparación al 2020, mostrando variaciones positivas en las cuentas de activo y patrimonio representando un respaldo financiero para la empresa para hacer frente a sus obligaciones en tiempo real y de esta manera aprovechar de manera eficiente en la toma de decisiones de inversión para generar mejores resultados.

Tabla 5

Análisis vertical y horizontal del estado de resultados ejercicio 2020-2021

DESCRIPCIÓN	Análisis Vertical		Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	2021	%	2020	%	Variación	%
Ventas Netas (ingresos por servicios)	2,503,263.00	100%	2,980,322.00	100%	-477,059.00	-16.01%
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	0.00		0.00			
Ventas Netas	2,503,263.00	100%	2,980,322.00	100%	-477,059.00	-16.01%
(-) Costo de ventas	0.00					
Utilidad Bruta	2,503,263.00	100%	2,980,322.00	100%	-477,059.00	-16.01%
(-) Gastos de venta	-2,035,136.00	-81.30%	-2,445,035.00	-82.04%	409,899.00	-16.76%
(-) Gastos de Administración	-138,862.00	-5.55%	-184,930.00	-6.21%	46,068.00	-24.91%
Gastos de Venta						
Utilidad Operativa	329,265.00	13.15%	350,357.00	12%	-21,092.00	-6.02%
Otros Ingresos (gastos)						
Ingresos Financieros	0.00		0.00			
Gastos Financieros	-9,526.00		0.00			
Otros Ingresos	0.00		-1,588.00			
Otros Gastos	0.00		0.00			
Enaj. De val. Y bienes del activo Fijo	37,288.00	1.49%	0.00		37,288.00	
Costo de enajenación de val. Y bienes a fijos.	-194,220.00	-7.76%	100,297.00		-294,517.00	
Resultados por Exposición a la Inflación	0.00		-150,058.00			
Resultados antes de Participaciones, Pérdida	162,807.00	6.50%	299,008.00	10%	-136,201.00	-45.55%
(-) Distribución legal de la renta	0.00		0.00			
Resultado antes del impuesto Pérdida	162,807.00	6.50%	299,008.00	10%	-136,201.00	-45.55%
(-) Impuesto a la renta	-35,158.00	-1.40%	-75,630.00	-3%	40,472.00	-53.51%
Resultado del ejercicio	127,649.00	5.10%	223,378.00	7%	-95,729.00	-42.86%

INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL:

En el análisis vertical al estado de resultados de la empresa Hoteles Cajamarca respecto al año 2020 y 2021 se encuentran las ventas con S/ 2,980,322.00 y en el 2021 con S/ 2.503,263.00 con una variación por ventas por el servicio de atención directa al cliente, con una utilidad operativa del 12% y en el 2021 de 13.15%, además obteniendo un resultado del ejercicio del 5.10%. El análisis horizontal permite conocer las variaciones de los saldos del año 2020 y 2021, reflejando que en las Ventas y el resultado del ejercicio han disminuido.

Tabla 6

Análisis de ratios financieros al 31 de diciembre del 2020-2021

	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA	2021	2020
Ratios de liquidez	Ratio de liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	4.18	10.07
	Capital de Trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$	728,836.00	920,457.00
	Liquidez absoluta	$\frac{\text{Efectivo y equiva. De efectivo}}{\text{pasivo corriente}}$	1.81	4.84
Ratios de solvencia	Apalancameinto financiero	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	0.21	0.17
	Estructura de capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	0.26	0.20
	Razón de plazo de deuda	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	0.56	0.35
Ratios de Rentabilidad	Rentabilidad de activos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$	0.06	0.13
	Rendimiento de capital	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	0.05	0.07
	Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	1	1
	Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	0.05	0.07

Figura 3

Ratios de Liquidez

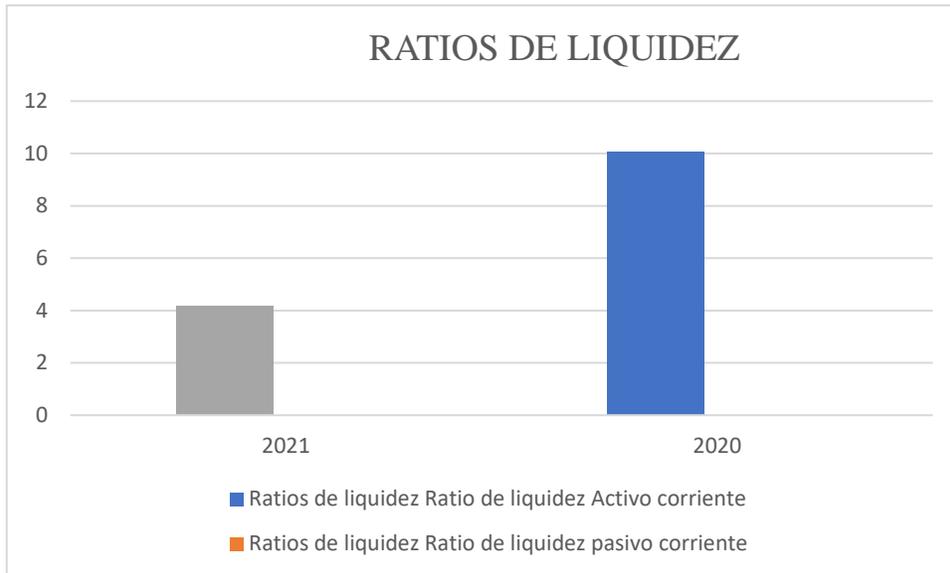


Figura 4

Ratios de Solvencia

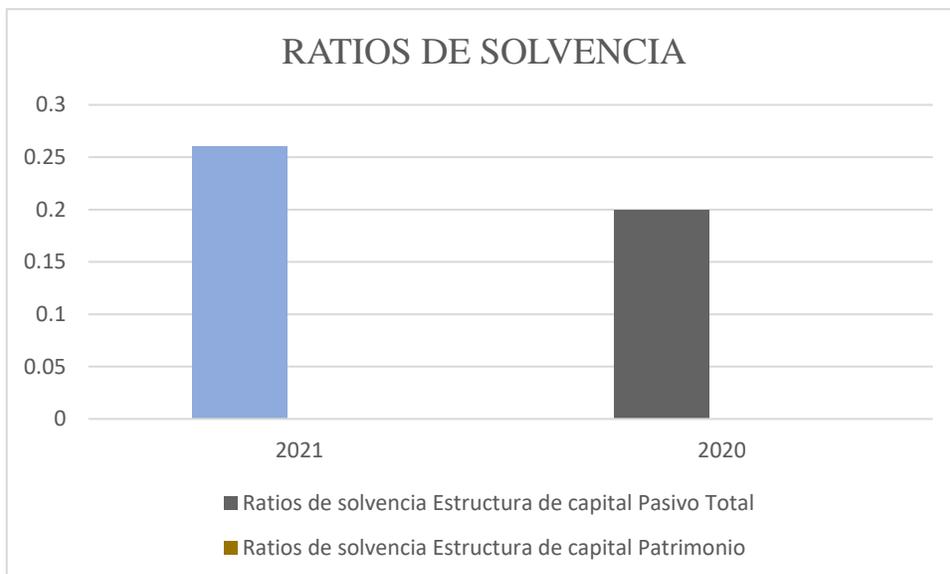
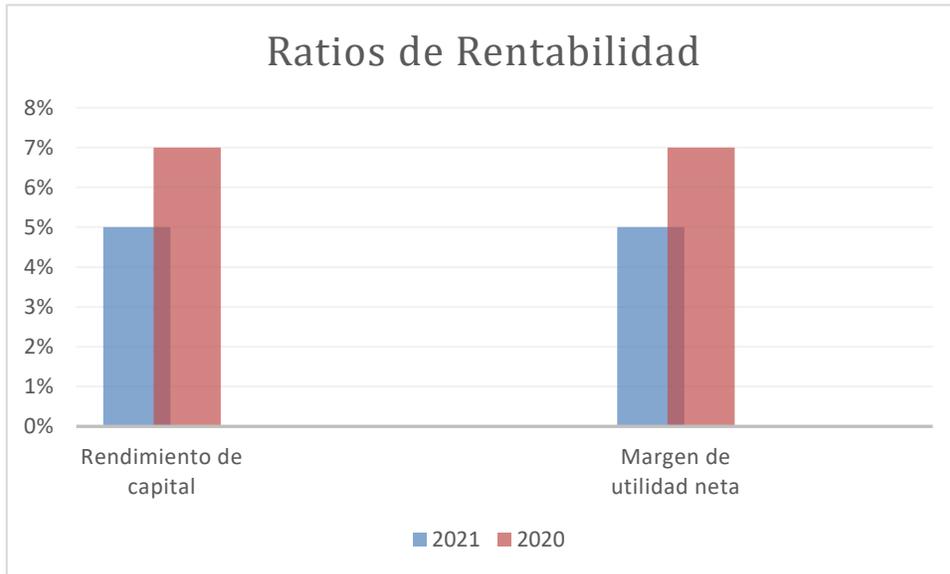


Figura 5

Ratios de rentabilidad



INTERPRETACIÓN DEL EFECTO EN SITUACION FINANCIERA:

De la información encontrada según los cálculos de ratios se muestran los resultados obtenidos en la liquidez de la empresa del 2020 y 2021; indica que han disminuido respecto al 2020 como en la Liquidez que por cada sol de deuda que la empresa, se tiene 4.18 soles para el pago de las obligaciones.

Los ratios de solvencia hacen evidencia que la empresa tiene un apalancamiento financiero del 0.21, una estructura de capital del 0.26.

Por otro lado, se muestran las ratios de rentabilidad, que demuestran el beneficio neto de la empresa en relación con los activos, teniendo la capacidad de generar ganancias sobre le potencial que posee, se puede apreciar el rendimiento del capital del 0.5 es decir el 5.10%,

asimismo el margen de utilidad bruta representa que la empresa esta administrando de manera adecuada sus costos.

ESTUDIO DUPONT

$$\begin{aligned}
 \text{2020} \quad \text{ROA} &= \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{activos}} = \frac{223,378.00}{1,754,668.00} \quad 12.73\% \\
 \text{2021} \quad \text{ROA} &= \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{activos}} = \frac{127,649.00}{2,000,420.00} \quad 6.38\%
 \end{aligned}$$

Figura 6

Estudio Dupont 2021

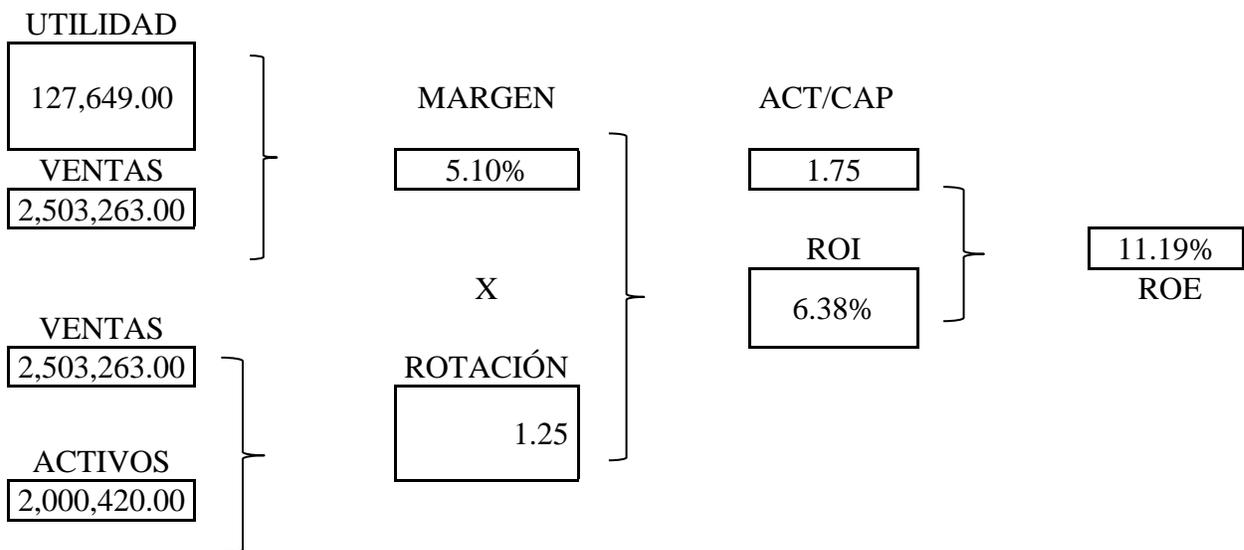
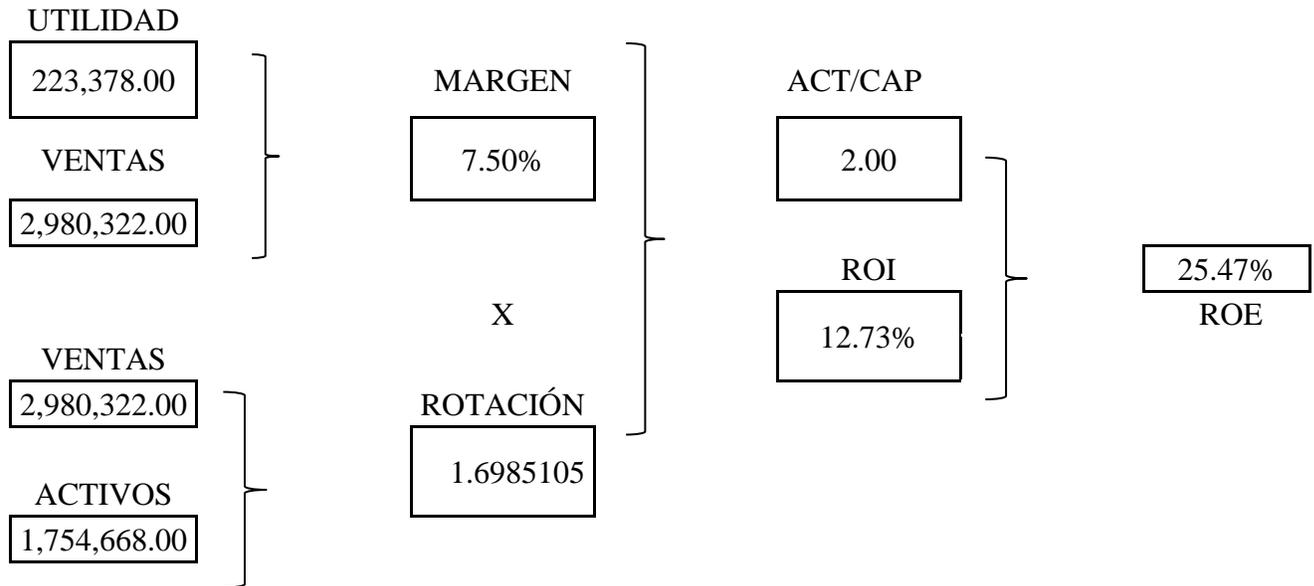


Figura 7

Estudio Dupont 2020



INTERPRETACIÓN

Al realizar el análisis Dupont de la empresa en el año 2020 y 2021 se ve reflejado una variación del rendimiento sobre la inversión de 12.73% a 3.38%, pero pese a la variación que la empresa ha tenido de un año respecto al otro, se puede determinar que tiene un apalancamiento positivo, lo que indica que la empresa esta en la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras, realizando asimismo un buen planeamiento para tomar decisiones de inversiones. Asimismo, según se aprecia en el ROA, a la empresa tiene rentabilidad en ventas y esta aun sigue siendo eficiente respecto al uso de sus activos.

RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE DEPENDIENTE E INDEPENDIENTE

Formulación de la hipótesis de investigación

Hipótesis General: El planeamiento financiero incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C año 2021.

H₀: El planeamiento financiero no incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la Empresa Hoteles Cajamarca SAC, año 2021.

H₁: El planeamiento financiero incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la Empresa Hoteles Cajamarca SAC, año 2021.

Nivel de significancia: Nivel de significación $\alpha = 0.05$; es decir con un nivel de confianza del 100%.

Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (H₀) si el nivel de significancia o p valor es menor que $\alpha = 0.05$, en caso contrario se acepta H₀.

Tabla 7

Correlación de variables

		El planeamiento Financiero	Toma de decisiones de inversión
El planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	1.000**
	Sig. (Bilateral)		.000
	N	5	5
Toma de decisiones de inversión	Correlación de Pearson	1.000**	1
	Sig. (Bilateral)	.000	
	N	5	5

Con el análisis de datos en el programa IBM SPSS se determinó la aplicación del estadístico PEASRSON logrando obtener un p-valor de 0.000 que resulta ser de menor cuantía $\alpha = 0.05$; por esta razón se rechazó la hipótesis nula y se acepta la alternativa; de esta manera se afirma que existe una relación significativa o directa entre la variable del planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión, además el coeficiente de correlación de Pearson es 1 lo que indica que las variables presentan una asociación de correlación positiva perfecta.

Tabla 8

Pruebas de normalidad

		Shapiro-Wilk		
		Estadístico	Toma de decisiones de inversión	Sig.
El planeamiento financiero	Correlación de Pearson	.684	5	.006
Toma de decisiones de inversión	Correlación de Pearson	.684	5	.006

Gracias a la aplicación del estadístico SHAPIRO WILK se logró obtener un p-valor 0.006 que resulta ser de MENOR cuantía que $\alpha=0.05$; por esta razón SE rechazó la hipótesis nula y se ACEPTO la hipótesis alternativa; de esta manera se afirma que: Existe relación entre el planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión. También se trata de una asociación directa o positiva perfecta.

CAPÍTULO IV. DISCUSION Y CONCLUSIONES

El presente trabajo de investigación ha permitido un mejor reforzamiento respecto al tema base del planeamiento financiero y la incidencia en la toma de decisiones de la empresa, pero también existieron limitaciones entre las que se destaca el procesamiento de la información en el Programa SPSS para determinar la confiabilidad, así como la relación entre las variables, Fue difícil para el investigador, pero a base de perseverancia, dedicación e investigación se logró el objetivo.

La investigación respondió al problema general y al objetivo de la investigación, Analizar la incidencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca año 2021, al contrastar la hipótesis se aprecia que existe una relación directa entre el planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión de la empresa puesto que según los resultados si la empresa realiza un adecuado planeamiento financiero, tendrá la posibilidad de tomar mejores decisiones.

Tal como lo explica Vásquez (2019), en la cual nos menciona como determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa. Los resultados indican el incorrecto control del área financiera. Por último, se realizó una evaluación financiera para verificar todos los procesos financieros llevados a cabo en la empresa para tener el valor líquido de sus ganancias y se pueda recuperar la inversión de todos los gastos innecesarios que se llevaron a cabo.

Según el estudio de Puerta et. al (2018) mencionan que conviene realizar un análisis exhaustivo de los estados financieros incluyendo el de razones financieras, análisis vertical y el horizontal, además del análisis o estudio de Dupont. De acuerdo con los resultados

obtenidos se concluye que gracias a estos análisis como horizontal, vertical, análisis de ratios financieros apreciando el rendimiento de la empresa del año 2020 al 2021, asimismo mostrando como está compuesta la estructura financiera en relación con el periodo anterior, esto permite conocer y realizar un adecuado planeamiento financiero para la toma de decisiones de inversión.

Por otro lado, según explica Flores (2018) en la cual nos dice que: si el resultado es mayor a 1; significa que la empresa cuenta con suficiente efectivo como para pagar sus deudas a corto plazo y si los resultados son menores a 1, después de analizar los estados financieros se ha observado que la empresa cuenta con liquidez razonable del 4.18, mas no se aplica un adecuado planeamiento financiero puesto que no hay inversiones a largo plazo. Entonces en los resultados obtenidos se aprecia que la empresa tiene resultados favorables los que permiten cumplir con las obligaciones a corto plazo; como es el caso de la ratio de Liquidez.

En la investigación según et. al (2016), habla sobre la cuantificación del impacto de la eficiencia, el margen y apalancamiento financiero sobre el desempeño, realizando análisis Dupont, teniendo como resultados en las magnitudes del ROA y el ROE, quienes manifiestan la debilidad financiera de las empresas, quien coincide y afirma Restrepo y Vanegas (2014). En el estudio realizado se aprecia que el ROA ha tenido una disminución respecto al año anterior, pero sigue siendo positiva lo que implica que la empresa aún tiene rendimiento sobre sus activos, entonces gracias al planeamiento financiero se podrán tomar mejores decisiones de inversión para seguir haciendo crecer la empresa.

Asimismo Aguilar y Dueñas (2019), mencionan que el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa, así mismo aseguran que la implementación de un plan

financiero es de suma importancia, porque gracias a ello se haría proyecciones de financiamiento y de esta manera tener un dato exacto de lo que requiere la empresa integrando las decisiones de inversión y generar un mayor margen de rentabilidad para la empresa.; con el análisis a los estados financieros realizados, nos permite analizar periódicamente los resultados de la empresa, haciendo que tomemos decisiones cada vez más certeras, lo que permitirá trazarnos nuevos objetivos, que ayuden y aseguren la permanencia que significa la rentabilidad de la misma.

Las implicancias teóricas que le ha tenido en la investigación es la poca información que la empresa tiene respecto al planeamiento financiero y la incidencia en la toma de decisiones de inversión, asimismo la implicancia practica donde se evidencian los resultados de la investigación y en la necesidad de conocimiento en los temas de planeamiento financiero y toma de decisiones de inversión que se presentan en este caso específico.

Por consiguiente, este trabajo de investigación cuyos resultados aportaran a los investigadores y del mismo modo incentivara a profundizar futuras investigaciones respecto al tema del planeamiento financiero y su incidencia en la toma de decisiones de inversión, como eje fundamental de la empresa, para obtener mejores resultados.

De acuerdo con el estudio y análisis se muestran las ratios de rentabilidad, que demuestran el beneficio neto de la empresa en relación con los activos, teniendo la capacidad de generar ganancias sobre le potencial que posee, se puede apreciar el rendimiento del capital del 0.5 es decir el 5.10%, de este modo la gerencia no está tomando decisiones de inversión eficientes, puesto que no hace uso eficientemente de sus activos para generar crecimiento económico y financiero.

Se concluye que al realizar un análisis en el IBM SPSS y arrojó resultados favorables del instrumento utilizado obteniendo un porcentaje de confiabilidad y fiabilidad del 90.9%.

Con el análisis de la situación económica y financiera de la empresa ayudo a ver el estado en la que se encuentra, realizando comparaciones según análisis vertical y horizontal de los años 2020 y 2021, asimismo el análisis de los ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad lo cual ha permitido conocer a detalle el estado en el que se encuentra la empresa y de esta manera poder tomar decisiones de inversión, partiendo de un buen planeamiento financiero y aplicando estrategias de logro de objetivos. La empresa respecto al año 2020 y 2021, sigue realizando ventas productivas y se encuentra en la capacidad de poder realizar inversiones a corto plazo para incrementar mejor sus ingresos.

De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de los ratios financieros se puede concluir que los directivos de la empresa Hoteles Cajamarca han tomado decisiones de inversión deficientes porque no aprovechan el nivel de efectivo para realizar mejor gestión y decisiones de inversión que permitan crecer y generar mejor liquidez en la empresa.

Con a la aplicación del estadístico en el programa IBM SPSS se determinó la aplicación del estadístico PEARSÓN logrando obtener un p-valor de 0.000 que resulta ser de menor cuantía $\alpha = 0.05$; por esta razón se rechazó la hipótesis nula y se acepta la alternativa; de esta manera se afirma que existe una relación significativa o directa entre la variable del planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión, además el coeficiente de correlación de Pearson es 1 lo que indica que las variables presentan una asociación de correlación positiva perfecta.

Como resultados obtenidos respecto a los años 2020 y 2021, según el análisis o estudio Dupont se refleja que la empresa aún puede seguir mejorando, comparándolo con los resultados del ejercicio anterior se observó que ha tenido índices financieros favorables para implementar objetivos, metas e inversiones dentro de la empresa que ayuden a seguir mejorando sus resultados económicos y financieros, existiendo una incidencia directa una variable de la otra, entonces si la empresa realiza un adecuado planeamiento financiero influye directamente en la toma de decisiones de la empresa Hoteles Cajamarca.

REFERENCIAS

- Acosta M., Bazante Y. y Ojeda Y. (20 de noviembre de 2018). *Factores que influyen en la toma de decisiones financieras de las pymes del sector construcción, Popayán, 2016**. Revista Electrónica de Investigación en Educación. Doi: <http://dx.doi.org/10.18041/libemp.2017.v14n1.27107>.
- Aguilar Pérez, M. V., y Dueñas de Zagaceta, M. Y. (2019). *El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Gepropmin S.A.C, Lima, 2017*. LIMA. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23372/Aguilar%20P%20c%20a9rez%2c%20Mar%20c%20ada%20VirginiaDue%20c%20b1as%20de%20Zagaceta%2c%20Mercedes%20Yolanda.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Barreto Granda, N. B. (2020). *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*. Universidad y Sociedad, 12(3), 129-134.
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Correa, J., Pérez, L., y Castaño, C. (2010). LA IMPORTANCIA DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA ELABORACIÓN DE LOS PLANES DE NEGOCIO Y SU IMPACTO. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 18(1), 179-194.
- Puerta, F., Vergara, J., y Huertas, N. (2018) *Análisis financiero: enfoques en su evolución*. *Criterio Libre*, 16 (28), 85-104 ISSN 1900-0642.
- García, M. S., y Espíndola, G. (2016). EL USO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LAS PYME DE TI DE MÉXICO. *Ciencias administrativas - Revista Digital FCE-UNLP*(8).
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6 ed.). México: Mc Graw Hill. <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.
- Pérez, S., y Pérez, F. (3 de Agosto de 2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578. Obtenido de Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos.
- Raccanello, M., y Sisa, G. (3 de 8 de 2016). Educación e inclusión financiera. *Revista electronica educativa*.
- Tamara, A., Marin, S., Kadavid, S. (2019). Soluciones de inversión a través de las opciones reales en la técnica. *CUC económico*, 40 (1).61-75. DOI: <http://doi.org/10.17981/econcuc.40.1.2019.04>
- Tovar, T. P., y Muñoz, I. P. (2018). Metodología para valoración financiera de Pymes colombianas utilizando flujos de efectivo. *Revista electronica educativa*.
- Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN	HIPOTESIS DE INVESTIGACIÓN	METODOLOGIA		TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
			TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN Y MUESTRA	
	Objetivo General	Hipótesis General	Tipo de investigación	Población:	
¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca en el año 2021?	Analizar la incidencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca año 2021.	El planeamiento financiero incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C, Cajamarca.	La presente investigación tiene tipo de investigación de tipo explicativa	Total de colaboradores de la empresa Hoteles Cajamarca S.A.C (18).	<ul style="list-style-type: none"> - Procesamiento de la información -Encuesta -Análisis documentario -Análisis estadístico
Problemas Específicos:	Objetivos Específicos:	Hipótesis específicas	Diseño de investigación	Muestra:	
¿De qué manera el planeamiento financiero incide mediante el análisis horizontal y vertical, para determinar las decisiones de inversión de la empresa?	Analizar los estados financieros mediante el análisis horizontal y vertical, para determinar las decisiones de inversión de la empresa.	El análisis de los estados financieros mediante el análisis horizontal y vertical incide directamente en las decisiones de inversión de la empresa.	Diseñado diseño no experimental	Hoteles Cajamarca SAC (5 trabajadores)	
¿De qué manera el planeamiento financiero incide mediante análisis de ratios financieros para determinar las decisiones de inversión de la empresa?	Analizar los estados financieros mediante ratios financieros para determinar las decisiones de inversión de la empresa.	El análisis de la situación financiera a través de la aplicación de ratios financieros incide directamente en la toma	Enfoque mixto		

		de decisiones de inversión de la empresa.		
¿De qué manera el planeamiento financiero incide mediante análisis Dupont, Dupont, para determinar las decisiones de inversión de la empresa?	Analizar los estados financieros mediante el estudio Dupont, para determinar las decisiones de inversión de la empresa.	El análisis de los estados financieros mediante el estudio Dupont, incide directamente en la toma de decisiones de inversión de la empresa.		

Anexo 2: Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable independiente	Variable independiente	Variable independiente		
Planeamiento financiero	Apaza (2017), define al planeamiento financiero como uno de los más importantes agentes para alcanzar la gestión correcta de los recursos financieros mediante diferentes estrategias con el único fin del cumplimiento de objetivos.	Analizar la incidencia del planeamiento financiero	-Análisis de estados financieros	-Análisis vertical y horizontal
			-Análisis de ratios financieros	-Ratio de liquidez
				-Ratios de solvencia
			-Ratios de rentabilidad	
Variable dependiente	Variable dependiente	Variable dependiente	DIMENSIONES	INDICADORES
Toma de decisiones de inversión	Olaz (2018), define la toma de decisiones como el conjunto de actividades basadas a la contribución de los problemas a nivel financiero.	Analizar de que manera incide el planeamiento financiero en la toma de decisiones de inversión	- Estudio Dupont	-Eficiencia operativa (utilidad neta / ingresos)
				- Eficiencia en los activos (ventas/ promedio de activos)
				-Eficiencia del apalancamiento (prom. activos/prom. Patrimonio)

Anexo 3:

CUESTIONARIO PARA EL ÁREA ADMINISTRATIVA DE HOTELES CAJAMARCA

El cuestionario está orientado a recolectar información de interés **sobre el planeamiento financiero y la toma de decisiones de inversión de la empresa.**

A continuación, se presentan distintas interrogantes y alternativas de respuesta para marcar con una (X), su aporte será de mucho interés en este trabajo de investigación

Preguntas		Respuestas	
Dimensión 1: Análisis de estados financieros		SI	NO
1	¿Usted cree que los estados financieros son útiles para la toma de decisiones?		
2	¿La empresa elabora los estados financieros para la toma de decisiones?		
3	¿La empresa analiza e interpreta los estados financieros para la toma de decisiones?		
4	¿La empresa cumple de manera oportuna con sus obligaciones financieras?		
5	¿En su opinión, considera que la toma de decisiones de inversión de la empresa depende del buen planeamiento financiero?		
6	¿La empresa utiliza el análisis vertical y horizontal para la toma de decisiones?		
Dimensión 2: Análisis de ratios financieros		SI	NO
7	¿La empresa utiliza e interpreta ratios financieras para la toma de decisiones de inversión?		
8	¿La empresa analiza ratios de solvencia para la toma de sesiones de inversión?		
9	¿La empresa utiliza ratios de rentabilidad para la toma de decisiones de inversión?		
Dimensión 3: Estudio Dupont		SI	NO
10	¿La empresa utiliza el grado de eficiencia operativa para la toma de decisiones?		
11	¿La empresa utiliza sus activos para la generación de ingresos?		
12	¿La empresa analiza su eficiencia de apalancamiento de sus activos entre el patrimonio?		

Gracias por su participación.

Anexo 4:

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y nombres: Vargas Figueroa, Joberth
- 1.2. Grado académico: Maestro en Ciencias
- 1.3. Documento de identidad: 43891748
- 1.4. Centro de labores: Universidad Privada del Norte
- 1.5. Denominación del instrumento motivo de validación: Cuestionario
- 1.6. Título de la investigación: “**El planeamiento financiero y su incidencia en la toma de decisiones de inversión de la empresa Hoteles Cajamarca SAC, Cajamarca año 2021**”
- 1.7. Autor del instrumento: Esther Noemi Torres Yupanqui
En este contexto ha sido considerada como experto en la materia y necesitamos sus valiosas opiniones. Evalúe cada aspecto con las siguientes categorías:

MB: Muy bueno (4)

B: Bueno (3)

R: Regular (2)

D: Deficiente (1)

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

ITEM	INDICADORES	CATEGORIAS			
		MB	B	R	D
1	La redacción es clara y precisa	4			
2	Los términos utilizados son propios de la investigación científica	4			
3	Está formulado con lenguaje apropiado	4			
4	Está expresado en conductas observables	4			
5	Tiene rigor científico		3		
6	Existe una organización lógica	4			
7	Está formulado en relación a los objetivos de la investigación		3		
8	Expresa con claridad la intencionalidad de la investigación		3		
9	Es apropiado para la recolección de información	4			
10	Observa coherencia con el título de la investigación		3		
11	Están caracterizados según criterios pertinentes	4			
12	Guarda relación con el título de la investigación		3		

13	Es Adecuado para valorar aspectos de las estrategias		3		
14	Consistencia con las variables, dimensiones e indicadores	4			
15	La estrategia responde al proposito de la investigación	4			
16	El instrumento es adecuado al proposito de la investigación	4			
17	Los métodos y técnicas empleados en el tratamiento de la información son propios de la investigación científica		3		
18	Proporciona sólidas bases teóricas y epistemológicas		3		
19	Es adecuado a la muestra representativa		3		
20	Se fundamenta en bibliografía actualizada	4			
VALORACIÓN FINAL		44	27		

Fuente: Cuadro adaptado al investigador

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El formato puedes ser aplicado como está elaborado

Lugar y fecha: Cajamarca, 07 de marzo del 2022


Joberth Vargas Figueroa
DNI: 43891748

Anexo 5: ANALISIS DE CUESTIONARIO

*Análisis de cuestionario.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 17 de 17 variables

	Nombre	DNI	Cargo	Utilidad	Elaboración	Interpretación	Cumplimiento	Tomadadecisionesdeinversión	Analisisverticalyhorizontal	Interpretar ratios financieros	Analizar ratios de solvencia	Utilizar ratios de rentabilidad	Utilizar grado de eficiencia	Generar ingresos	Utilizar eficiencia de palancamiento	Variable dependiente	Variable independiente
1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	5	1
2	2	2	2	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	5	1
3	3	3	3	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	5	1
4	4	4	4	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9	3
5	5	5	5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9	3
6																	
7																	
8																	
9																	
10																	
11																	
12																	
13																	
14																	
15																	
16																	
17																	
18																	
19																	
20																	
21																	
22																	
23																	
24																	
25																	
26																	

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

Fiabilidad

→ Escala: TOTAL DE VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	5	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	5	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
.909	12

El resultado del coeficiente de alfa de cronbach nos muestra que el instrumento es confiable.

Resumen de procesamiento de casos

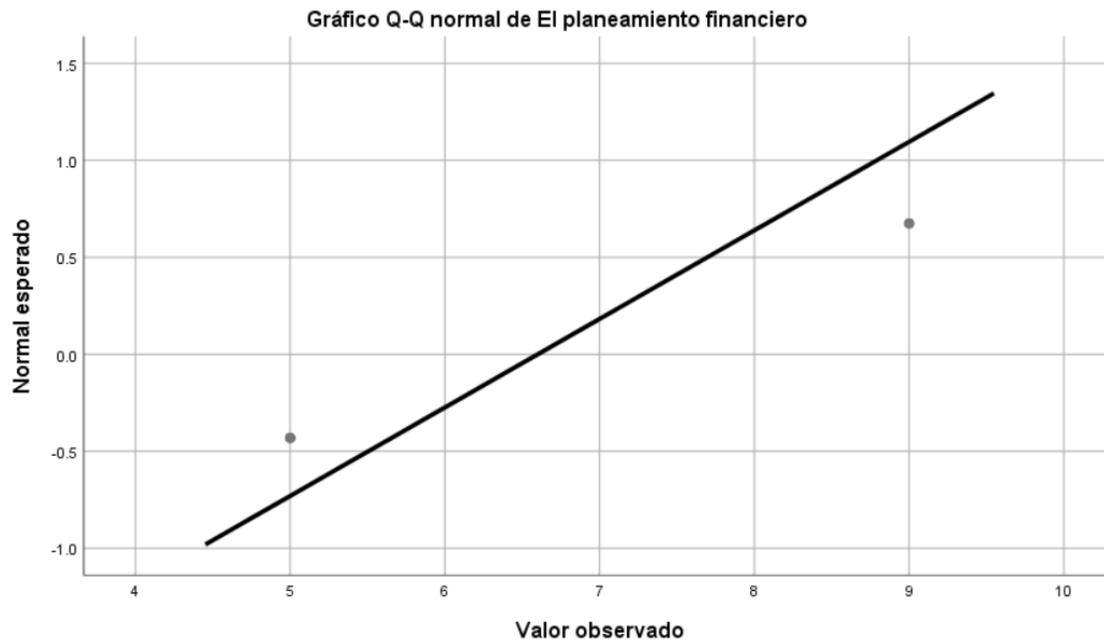
	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
El planeamiento financiero	5	100.0%	0	0.0%	5	100.0%
Toma de decisiones de inversión	5	100.0%	0	0.0%	5	100.0%

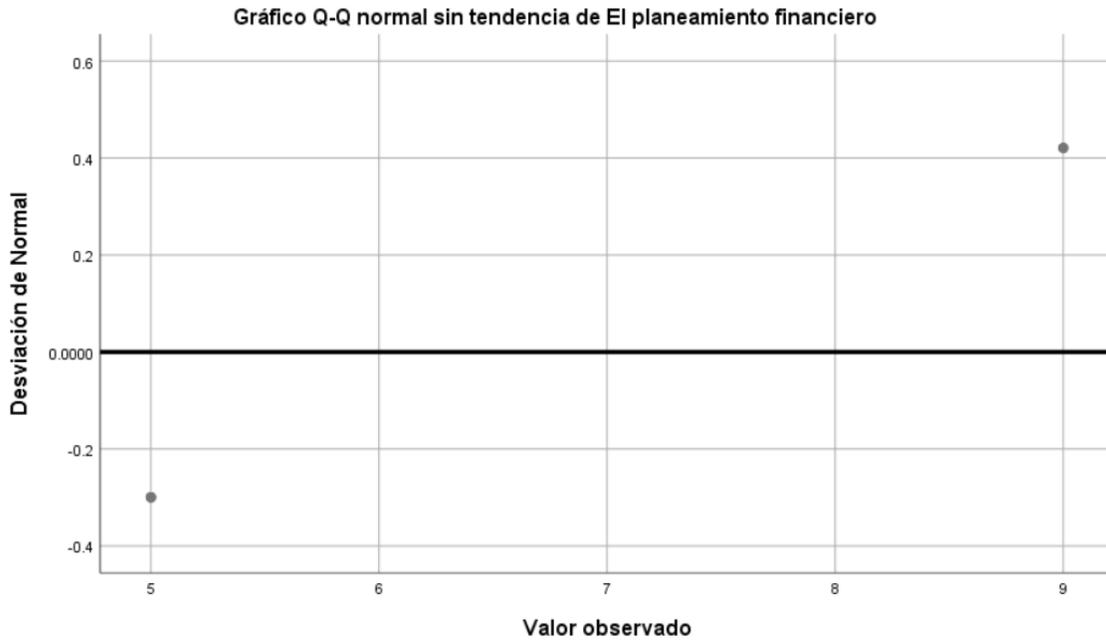
Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
El planeamiento financiero	.367	5	.026	.684	5	.006
Toma de decisiones de inversión	.367	5	.026	.684	5	.006

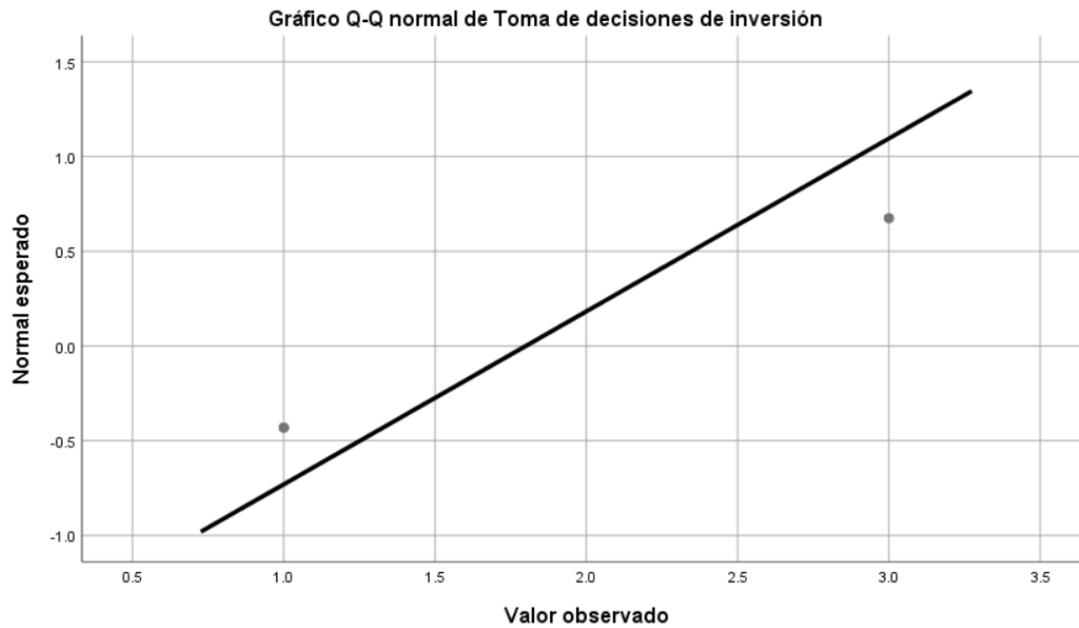
a. Corrección de significación de Lilliefors

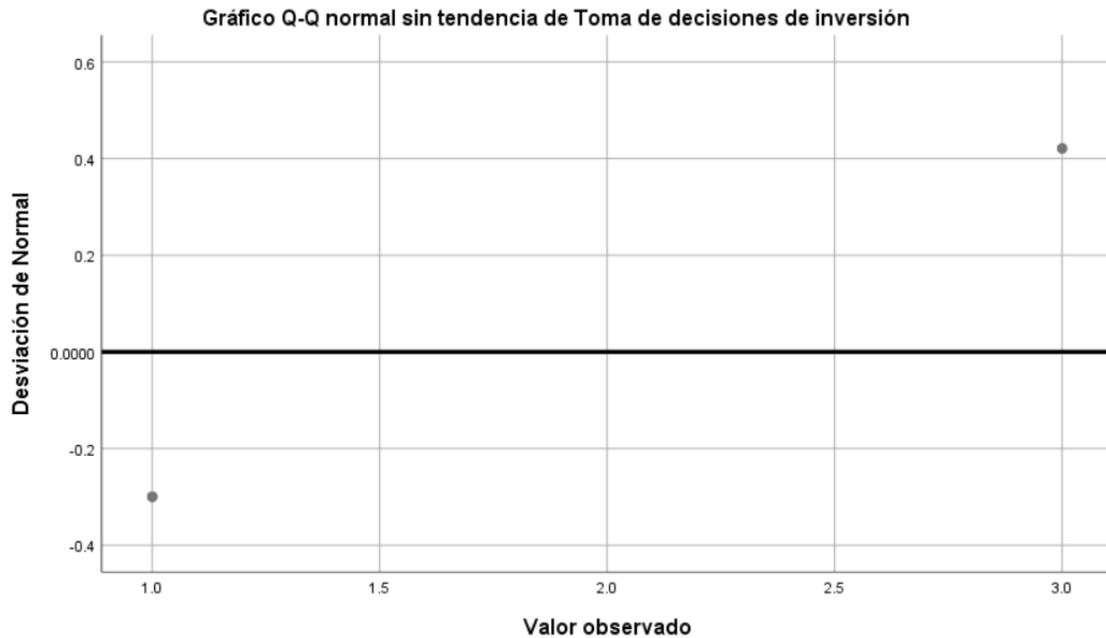
El planeamiento financiero





Toma de decisiones de inversión





CORRELATIONS

```

/VARIABLES=VAR00001 VAR00002
/PRINT=TWOTAIL NOSIG
/MISSING=PAIRWISE.

```

Correlaciones

Correlaciones

		El planeamiento financiero	Toma de decisiones de inversión
El planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	1.000**
	Sig. (bilateral)		.000
	N	5	5
Toma de decisiones de inversión	Correlación de Pearson	1.000**	1
	Sig. (bilateral)	.000	
	N	5	5

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

➔ **Correlaciones no paramétricas**

Correlaciones

			El planeamiento financiero	Toma de decisiones de inversión
Rho de Spearman	El planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	1.000	1.000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	5	5
	Toma de decisiones de inversión	Coefficiente de correlación	1.000**	1.000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	5	5

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



**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Número de RUC:	20600165497	Razón Social :	HOTELES CAJAMARCA S.A.C.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1001668138
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	01/03/2022

INFORMACIÓN GENERAL		
Datos del Contador		
Tipo de documento	687	REG. ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
RUC	208	10195732278
DNI	207	
Apellidos y Nombres	VALERA ROMERO ANA MARIA	
Correo electrónico 1	252	CONSULTORIA.VALERA@HOTMAIL.COM
Correo electrónico 2	258	
Teléfono fijo	250	
Celular	251	
Datos del Representante Legal		
Tipo de documento	225	DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD
Documento de Identidad	226	26695435
Apellidos y Nombres	PASCUAL SAENZ DOMINGO SAMUEL	
Alquileres Pagados		
¿Ha pagado usted alquiler por algun bien o inmueble durante el presente ejercicio?	No	
Empresas Constructoras y similares		
Método de Determinación de la Renta Bruta Elegida		

HOTELES CAJAMARCA SAC

 Ing. D. Samuel Pascual Saenz
 GERENTE GENERAL

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20600165497	Razón Social :	HOTELES CAJAMARCA S.A.C.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1001668138
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	01/03/2022

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	414477	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	17338
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	396337	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	211800
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	30245	Ctas por pagar accionist(soc. partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	181103
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	410241
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	114915	Capital	414	445800
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	554200
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	462530
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	1472912	Utilidad del ejercicio	423	127649
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(451569)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	1590179
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	2000420
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	21103			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	2000420			

HOTELES CAJAMARCA SAC

Ing. D. Samuel Pascual Sáenz
 GERENTE GENERAL



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2021		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	2503263
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	2503263
Costo de ventas	464	(0)
Resultado bruto de utilidad	466	2503263
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(2035136)
Gasto de administración	469	(138862)
Resultado de operación utilidad	470	329265
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(9526)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	37288
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(194220)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	162807
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	162807
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(35158)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	127649
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

HOTELES CAJAMARCA SAC

 Ing. D. Samuel Pascual Sáenz
 GERENTE GENERAL

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

Número de RUC:	20600165497	Razón Social :	HOTELES CAJAMARCA S.A.C.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1001668138
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	01/03/2022

Impuesto a la renta de tercera categoría y determinación de la deuda

IMPUESTO A LA RENTA		IMPORTE	
Impuesto a la Renta	Utilidad Antes de adiciones y deducciones	100	162807
	Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	(0)
	Adiciones para determinar la renta imponible	103	0
	Deuducciones para determinar la renta imponible	105	0
	Renta neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	106	162807
	Pérdida neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	107	(0)
	Ingresos exonerados	120	0
	Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	(0)
	Renta neta imponible casilla 106 - casilla 108	110	162807
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	113	35158
	Saldo de pérdidas no compensadas	111	(0)
	Coeficiente	686	0.0138
	Coeficiente o porcentaje para el cálculo de pago de cuenta	610	1.5
	Créditos sin devolución	Crédito por impuesto a la renta de fuente extranjera	123
Crédito por reinversiones		136	(0)
Otros créditos sin derecho a devolución		125	(0)
SUBTOTAL (Cas.113 - (123 + 136 + 125))		504	35158
Créditos con devolución	Saldo a favor no aplicado en el ejercicio anterior	127	(0)
	Pagos a cuentas mensuales del ejercicio	128	(34317)
	Retenciones de renta de tercera categoría	130	(0)
	Otros créditos con derecho a devolución	129	(0)
	SUBTOTAL (Cas. 504 - Cas. (127 + 128 + 130 + 129))	506	841
	Pagos del ITAN (No incluir montos compensados en pagos a cta. de Rta.)	131	(0)
Otros	Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0
	Devolución ITAN	783	

HOTELES CAJAMARCA SAC

Ing. D. Samuel Pascual Sáenz
 GERENTE GENERAL



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF

IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

Número de RUC:	20600165497	Razón Social :	HOTELES CAJAMARCA S.A.C.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1001668138
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	01/03/2022

Determinación de la Deuda

Determinación de la Deuda			
SALDO POR REGULARIZAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1. Devolución 2. Aplicación	137
	A FAVOR DEL FISCO		0 138
TOTAL DE LA DEUDA TRIBUTARIA			139
Saldo a favor del exportador			841
Pagos realizados con anterioridad a la presentación de este formulario			141
Interés moratorio			144
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA (Cas 505 -141 - 144 +145)			145
IMPORTE A PAGAR			146
			180

HOTELES CAJAMARCA SAC

 Ing. D. Samuel Pascual Sáenz
 GERENTE GENERAL