



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE EDJASA CORPORATION S.A.C., DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA, EN EL PERIODO 2020.”

Tesis para optar al título profesional de:

**Contador Público**

**Autores:**

Maria Irma Gutierrez Chavarry  
Javier Salazar Morales

**Asesor:**

Dr. Juan Romelio Mendoza Sánchez  
<https://orcid.org/0000-0002-1690-8537>

Cajamarca - Perú

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1	Melva Linares Guerrero	26704185
Presidente(a)	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Joberth Vargas Figueroa	43891748
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Luis Eduardo Oblitas Jaeguer	40246103
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de investigación se realizó con esfuerzo y empeño, está dedicado a Dios por su misericordia y amor dado a cada uno de nosotros, a nuestros padres, familiares y amigos, quienes con su apoyo moral fortalecieron nuestras decisiones y encaminaron los conocimientos para continuar hasta lograr el objetivo trazado.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, familiares y a las personas que colaboraron de alguna u otra forma para la realización de este trabajo, en especial a nuestros padres por todo su apoyo en la toma de decisiones.

**TABLA DE CONTENIDO**

JURADO EVALUADOR	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
TABLA DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	9
Realidad problemática	9
Formulacion del problema	20
Objetivos	21
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	22
CAPÍTULO III: RESULTADOS	26
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	34
REFERENCIAS	39
APÉNDICE	44
PROPUESTA BASADA EN EL MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA EDJASA CORPORATION S.A.C.	44
ANEXOS	57

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	<b>26</b>
<i>Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera</i>	26
<b>Tabla 2</b>	<b>28</b>
<i>Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera</i>	28
<b>Tabla 3</b>	<b>29</b>
<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados</i>	29
<b>Tabla 4</b>	<b>30</b>
<i>Análisis DUPONT</i>	30
<b>Tabla 5</b>	<b>31</b>
<i>Cuadro comparativo del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa</i>	31
<b>Tabla 6</b>	<b>46</b>
<i>Análisis FODA</i>	46
<b>Tabla 7</b>	<b>48</b>
<i>Objetivos en el CMI de aprendizaje y crecimiento de la empresa</i>	48

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b>	<b>32</b>
<i>Comparativo del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa</i>	32
<b>Figura 2</b>	<b>49</b>
<i>Indicadores de Crecimiento y Aprendizaje</i>	49
<b>Figura 3</b>	<b>51</b>
<i>Características de la propuesta de Crecimiento y Aprendizaje</i>	51
<b>Figura 4</b>	<b>53</b>
<i>Estructura del aprendizaje y crecimiento en el CMI</i>	53
<b>Figura 5</b>	<b>55</b>
<i>Lógica del aprendizaje y crecimiento en el CMI</i>	55

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020. La población y muestra estuvo conformada por los estados financieros de los años 2019 y 2020, la técnica utilizada para la recolección de datos fue el análisis documental, la misma que contó como instrumento la ficha de análisis documental. El estudio es de tipo básico, con enfoque cualicuantitativo, y nivel descriptivo, así como también presenta un diseño no experimental. Como Resultado, después de aplicar el planeamiento financiero vemos que incide positivamente en la situación económica de la empresa, permitiendo alcanzar los objetivos y metas organizacionales. Ante lo cual se concluye que existe una incidencia positiva entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.

**PALABRAS CLAVES:** Incidencia, Planeamiento Financiero, Rentabilidad, presupuesto.



## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### Realidad problemática

En el mundo actual la importancia de contar con un Planeamiento Financiero en las empresas se hace bastante notoria en la medida que permite establecer los recursos económicos necesarios para realizar un plan de negocios, determinar costos reales del negocio, es obtener rentabilidad en sus inversiones. En este sentido Campos (2016), nos menciona que, la empresa al contar con un planeamiento financiero podría proyectar su financiamiento, y que además incide significativamente en la rentabilidad de la empresa, al contar con un plan financiero la organización podría disminuir sus gastos, enfrentar las obligaciones con terceros y mejorar su rentabilidad del periodo, por ejemplo, las empresas transnacionales que invierten grandes capitales en infraestructura, como tecnología, logística y personal eficiente es con el objetivo de posicionarse en el mercado lo que les permite ser más competitivos, minimizar los riesgos, por lo que aplican políticas acertadas. En el proceso de investigación encontramos que no todas las empresas realizan un planeamiento financiero lo que impide visualizar buenos resultados de su rentabilidad en sus operaciones.

En cuanto al Perú en los últimos tiempos hemos visto el aumento de empresas en el mercado, pero observamos que una gran mayoría no cuenta con un plan financiero que se ajuste a las necesidades de cada una de ellas, puesto que no se contrata al personal idóneo para efectuar este tipo de trabajo; asimismo no se invierte en la implementación de un plan financiero a la medida. Por el contrario, las empresas en su afán de tener liquidez cometen el error de delegar varios trabajos o áreas a una sola persona, la cual no está capacitada para resolver todo tipo de situaciones. En este sentido Carrillo (2015), menciona que, sustentó las bases de su investigación con fundamentos 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; y concluye que no manejan óptimamente la gestión financiera; para la cual, se propone una alternativa de solución que permita mejorar la liquidez en los años futuros en la empresa Azulejos Pelileo.

En cuanto a nuestro ámbito de estudio en la empresa EDJASA Corporation S.A.C., no cuenta con un planeamiento financiero, y por lo tanto la rentabilidad no es la adecuada la que se verifica en el análisis de sus estados financieros.

Ahora bien, en la indagación bibliográfica efectuada, se han encontrado estudios referentes al tema de la presente investigación. En el contexto internacional tenemos a Ramos y Tapia (2018), en su tesis “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. Guayaquil”, menciona que: las empresas que se encuentran en el grupo de las PYMES del Ecuador, naturalmente al ser entidades con un menor volumen de actividades, ventas, ingresos y gastos deben tener control absoluto de sus recursos, pero en la práctica no siempre sucede así, como se lo ha detectado en la empresa Unitel S.A., perteneciente al sector de telecomunicaciones la cual se ha caracterizado por prestar servicio de mantenimiento de redes. Dicha compañía, en los últimos años se ha visto afectada en su liquidez como consecuencia de la parcial planificación financiera y toma de decisiones a corto y/o largo plazo que se han aplicado.

Para Montes y Ovalle (2018), en su investigación “Implementar un Plan Financiero de Corto, Mediano y largo Plazo para la Empresa WMLIMPIEZA SAS, Colombia 2018” donde presenta como objetivo brindar una adecuada solución al problema encontrado en la

empresa WMLIMPIEZA SAS, dicho estudio es de carácter descriptivo, se ha elaborado un diagnóstico financiero que permitirá conocer los problemas causa-efecto, utilizando para esto las diferentes técnicas como son análisis de estructura, análisis de tendencia e indicadores de gestión modernos, llegando a la conclusión que la empresa incurre en liquidaciones fiscales subestimadas al no aplicar las bases legales establecidas por el estado.

En tanto Ardila y Salinas (2018), en su tesis “Planeación Financiera de la empresa Industrias Tizza Ghots Ltda.”, tiene como objetivo la aplicación de una planeación financiera para la empresa, así mismo para la elaboración de este proyecto se tomará una metodología analítica de tipo cualitativo y cuantitativo; llegando a la conclusión que una manera de prever el buen desempeño de la empresa se realiza a través de proyecciones de innovación para que sus ventas e ingresos logren las expectativa, por tal razón se debe iniciar con una evaluación de como empezar estos procesos y realizar retroalimentación constante para que el trabajo iniciado del resultado que se espera.

De modo similar Aristaizabal, Ariza y Cárdenas (2017), en la investigación “La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero.” tiene como objetivo la formulación de un plan financiero para una empresa del sector de la construcción que sirva como herramienta de gestión para el largo plazo, dicho estudio es de naturaleza cuantitativa con alcance descriptivo-propositivo, donde concluye que no se cuenta con un modelo de planificación financiera que soporte el proceso eficiente de la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo.

Así también Feijoó y Japón (2017), en su tesis “Plan financiero y contable para el

mejoramiento de las actividades de la asociación agro artesanal muyuyacu de la ciudad de pasaje periodo 2016 - 2019”, teniendo como objetivo tener un plan financiero y contable que se adapte a las necesidades propias de la organización, para buscar un apalancamiento adecuado para la adquisición de maquinaria que ayuden a las actividades de la asociación, se utilizó el método deductivo para conocer cada una de las actividades que realiza la Asociación, además se utilizó el método analítico para interpretar información proporcionada y valorar los datos, donde concluye qué, mediante la aplicación del método inductivo se valoró la falta de una planificación financiera y contable que ayude a mejorar la gestión de la organización para elaborar la propuesta técnica/metodológica.

En el contexto nacional, tenemos la investigación de Ortiz (2019), en su tesis “Planeamiento financiero para incrementar la Rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del norte S.C.R.L. Chiclayo, 2018”, menciona que: las MYPES en estudio no tienen un documento formal para el desarrollo de sus actividades y no tienen planteados sus metas ni objetivos, además el 80% de estas MYPES no cuentan con fondos necesarios para salvaguardar sus deudas con terceros y avalar la operatividad diaria de sus operaciones, de modo que se requiere elaborar un diseño de planeamiento financiero en el cual se incluya también un plan de acción con metas y objetivos determinado para el cumplimiento de éstas a corto y largo plazo.

Para Fernández (2019), en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la Empresa turismo Atahualpa servicios generales S.R.L., Chiclayo”, el objetivo general de la presente investigación es determinar la incidencia en el planeamiento financiero en la empresa, muchos empresarios peruanos consideran innecesario realizar una planeación financiera de sus empresas, por creer que pueden mejorarlas en base a sus

conocimientos y experiencias, sin embargo, olvidan que es necesario contar con un plan que abarque objetivos, metas y estrategias para obtener mejores resultados en corto plazo y mantener un nivel de rentabilidad adecuado para poder cubrir las obligaciones de la organización, por el ello es necesario considerar al planeamiento financiero como uno de los principales, pilares de la visión a futuro de la empresa.

En tanto Hernández y Rafael (2017), en su investigación “Aplicación de un plan financiero y su contribución a la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo, 2017”, donde tiene como objetivo, determinar en qué medida la implementación de un plan financiero contribuirá a la gestión financiera; para el presente estudio se aplicó la técnica de análisis documental, la muestra estuvo conformada por el estado de situación financiera, el estado de resultados, los registros de compras y ventas, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, registro de caja, planilla de personal de los años 2015 y 2016. Además, se utilizó el diseño explicativo que permitió dar respuesta al problema de investigación, en conclusión, la aplicación del plan financiero la empresa estuvo centrada en cumplir las propuestas de mejoras en el plan financiero para poder alcanzar las expectativas de las proyecciones financieras y con ello mejorar la gestión financiera de la empresa.

Del mismo modo Bautista (2017), en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oechsle de la ciudad de Huancayo 2016 – 2019” tiene como objetivo, determinar la incidencia del planeamiento financiero en las tiendas Oechsle, por otro lado el tipo de metodología aplicada es básica de nivel descriptivo-explicativo (correlacional) y los métodos utilizados fueron el inductivo-deductivo, concluyendo así, que el planeamiento financiero incide significativamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas Oechsle de la ciudad de Huancayo, pues refleja correcta aplicación de políticas en cuentas por cobrar, existencias, gastos pagados por adelantado,

impuesto por recuperar, deudas y préstamos que devenguen intereses, etc.

Así también Aguilar y Dueñas (2019), en su investigación “El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Gepropmin S.A.C., Lima”, tiene como objetivo principal determinar como el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de Gepropmin, también utilizaron la metodología no experimental de tipo correlacional, para la recopilación de datos se consideró a los empleados encargados del área, en el trabajo de campo emplearon la técnica del cuestionario conformado por 12 preguntas, finalmente concluyen haciendo mención de que el Plan Financiero si incide en el crecimiento de la empresa Gepropmin, por lo tanto plantea la utilización de un sistema de planeamiento sofisticado.

Ahora bien, como antecedentes previos a nuestro estudio dentro del ámbito local, después de haber realizado la búsqueda en bibliotecas y repositorios tenemos la investigación de Avedaño y Bustamante (2020), en su tesis “ El planeamiento financiero a corto plazo y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa panadería y pastelería DANY´S, Bambamarca, año 2019”, tiene como objetivo principal analizar la incidencia del planeamiento financiero a corto plazo en la rentabilidad financiera de la empresa DANY´S, para el presente estudio se aplicó la técnica de observación con su instrumento ficha de datos que sirvió para recabar información y para conocer el estado actual de la empresa, finalmente se concluyó que, la realización del planeamiento financiero a corto plazo incidió directamente en la rentabilidad de la empresa y la aplicación de la misma arroja indicadores positivos.

Del mismo modo Hernández y Pinedo (2022) en su Tesis “ Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ipsycom ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020”, cuyo objetivo principal fue determinar la incidencia del planeamiento financiero en

la rentabilidad de la empresa Ipsycom Ingenieros, llegaron a la conclusión que el planeamiento Financiero incide en la rentabilidad de la Empresa, porque se demostró a través de una proyección de Estados de resultados y análisis de razones financieras de Rentabilidad que se ve reflejado los resultados positivos, esto se debe a una disminución de gastos, proyección de pagos, proyección de cobranza y un adecuado financiamiento para poder pagar sus deudas con Entidades Financieras.

Por otro lado Rabanal (2019), en su investigación titulada “ Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017”, tuvo como objetivo general Determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017, en la cual realizaron una investigación de tipo descriptiva – correlacional con un diseño no experimental – transversal, teniendo como muestra a 9 colaboradores, a los cuales se les aplico un cuestionario en base a escala de Likert en tres niveles de respuesta. Dentro de los resultados más importantes obtuvieron que el coeficiente de correlación de spearman arrojó, 896, indicando un grado alto de incidencia entre una variable y otra. Finalmente concluyeron que El análisis financiero si incide en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017, puesto que el coeficiente de correlación arrojó 89,6%”.

Así también, Cueva y Rodas (2021) en su investigación, “Planificación financiera como herramienta de mejora en la rentabilidad de la empresa grifos Cruz Blanca S.A.C. Cajamarca, 2019. Cuyo objetivo principal fue conocer y analizar la planificación financiera y su relación con la rentabilidad en la empresa y mediante una de alcance descriptivo, utilizando el instrumento la guía de entrevista, con la cual se obtuvieron los datos como son la visión, las acciones y los planes de los administrativos y directivos de la empresa con respecto a la planificación financiera, tal como su percepción sobre los indicadores de

rentabilidad obtenidos y cuál es la propuesta para mejorarlos. Llegaron a la conclusión principal que la planificación financiera influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Grifos Cruz Blanca SAC; y la planificación permite establecer comportamientos futuros de los indicadores de rentabilidad, los mismos que llevan la gestión a lograr los objetivos en el corto, mediano y largo plazo; favorece a la empresa, ya que evita la improvisación en la gestión y conduce al logro de objetivos de los indicadores que aseguran la rentabilidad de la empresa.

Como se puede observar de las investigaciones presentadas anteriormente, constituyen aportes importantes en el Planeamiento Financiero y la Rentabilidad que se convierten en antecedentes fundamentales para nuestro estudio, en ese sentido, el trabajo consistirá brindar la orientación y el sustento teórico necesario con el propósito de darle un carácter científico al problema que se está investigando de manera que pasaremos a describir cada una de las variables de estudio con sus dimensiones e indicadores respectivos.

En relación al planeamiento financiero podemos mencionar que 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; además, si crea o no valor para implicados en la organización Rayo (2016).

En tanto Bautista (2016), en su tesis Planeamiento Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de Tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016, mencionan 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.

En consecuencia, el Planeamiento Financiero es un conjunto de procesos que facilitan el objetivo de adaptación de la organización a un entorno empresarial cambiante y en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. Del mismo modo le permite a la organización 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 todo el personal involucrado en la organización. Se ha considerado algunos procesos, tal como lo menciona Rayo (2016) que para desarrollar el Planeamiento Financiero es necesario que el directivo realice cinco procesos que vienen hacer los siguientes: (1) En primer lugar definir elementos básicos como los flujos de información, el diagnóstico actual, los estados financieros de partida y los objetivos estratégicos. (2) Como segundo proceso se determinará la estrategia de inversión y financiación a largo plazo, las políticas de capital circulante (working capital) ya la estrategia de distribución del flujo de caja. (3) Para el tercer proceso se establecerá las proyecciones financieras que se requieren en el plan financiero. (4) Asimismo, el cuarto proceso de debe desarrollar el proceso presupuestario, integrando los objetivos estratégicos de la empresa con sus áreas funcionales (información-contabilidad, producción, marketing, personal y particularmente con finanzas como área integrada de los anteriores). (5) como último proceso implementar un sistema de control financiero que integre el presupuesto proyectado con los indicadores del cuadro de mando integral, lo que permitirá comprobar si la estrategia y las decisiones que se están adoptando en los diferentes departamentos de la empresa consiguen los objetivos financieros establecidos. Tradicionalmente, el planeamiento financiero ha sido una actividad.

Para el presente estudio se ha tomado en consideración las siguientes Dimensiones

del Planeamiento Financiero. En primer lugar, se ha considerado los métodos, que según Pérez (2008), es un medio para llegar a un fin, o serie de pasos que sigue una ciencia para que pueda verificarse a través de un instrumento fiable.

En según lugar, hablamos de la dimensión presupuestos operativos, que según Llamas (2020), consiste en aquel documento que recoge los ingresos y gastos de carácter ordinario de una empresa, en otras palabras, es un presupuesto que nos ayuda a proyectar la actividad general de la empresa vía ingresos sobre ventas y gastos sobre costes de producción en su mayoría.

Como tercera y última dimensión del planeamiento financiero tenemos, los objetivos, que según Arias (2020), son el conjunto de metas que se plantean y determinan las personas al momento de iniciar la planificación financiera de sus vidas. Cada objetivo marcará la dirección a la hora de tomar decisiones con el dinero en base a un propósito a alcanzar y un punto de referencia para analizar resultados.

En cuanto a la importancia Breal y Muers (1998), manifiesta que, existen dos factores relacionados al proceso de planeamiento financiero que por sí solos ya poseen gran importancia para las organizaciones: primero el factor de que el planeamiento impone a los gestores proyectar los efectos conjugados de todas las decisiones, de inversiones y financiamientos de las empresas y según la necesidad de reflexionar sobre los posibles acontecimientos que podrán afectar, directa e indirectamente, la empresa, así como la formulación de estrategias alternativas para combatir posibles dificultades o de aprovechar nuevas oportunidades.

Para el presente estudio se ha tomado en consideración las siguientes Dimensiones de la Importancia. En primer lugar, se ha considerado Inversión que según López (2018), es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de

cualquier tipo.

En segundo y último lugar, hablamos de la dimensión ratios financieros, que según García (2018), son magnitudes relativas de dos valores numéricos sacados de los estados financieros de una compañía. Suele usarse en contabilidad con el propósito de analizar la situación financiera global de una empresa.

En relación al objetivo principal del plan financiero es definir las estrategias necesarias para alcanzar los propósitos económicos de un negocio, aprovechando de manera eficiente sus recursos y generar resultados positivos. Por otro lado, también es el que ayuda a analizar si el negocio es un proyecto rentable con suficiente liquidez y solvencia para continuar. Ante lo cual Montero (2017), manifiesta que se debería considerar: (1) la rentabilidad del proyecto. (2) crear estrategias para mejorar las finanzas del negocio. (3) las necesidades financieras actuales y a futuro. (4) las potenciales fuentes de financiación.

Así mismo la finalidad de un plan financiero es determinar que recursos serán necesarios para llevar a término un proyecto de negocio, antes de crear una empresa. Tanto es así, que todo plan financiero debe responder a si el negocio es viable; a cuál es la financiación requerida y el momento en el que será necesario obtenerlo Montero (2016).

De acuerdo a Morillo (2001), nos dice que 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).

Del mismo modo Pérez (2015), menciona que “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)

Para León (2018), “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. 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” (pp. 19,20).

De acuerdo a Hoz, Ferrer y Hoz (2008), en su investigación “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 periodo de tiempo. Se puede definir, además, como el resultado de las decisiones que toma la administración de una empresa” (p.89).

Ahora bien, con la finalidad de realizar una investigación a profundidad y detallada sobre el problema de investigación anteriormente sustentado nos hemos planteado la siguiente interrogante: ¿Cómo incide el planeamiento financiero en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020?.

En cuanto al objetivo general nos hemos planteado: Determinar la incidencia de un planeamiento financiero en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de

Cajamarca, en el periodo 2020, y como objetivos específicos tenemos: (1) Determinar si la inversión en maquinaria y equipos inciden positivamente en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020, (2) Determinar de qué manera inciden los recursos financieros en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020 y (3) Diseñar una propuesta para mejorar la rentabilidad EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.

En cuanto a la hipótesis la cual fue una posible respuesta anticipada a nuestra investigación por lo cual nos planteamos: El Planeamiento Financiero incide positivamente en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

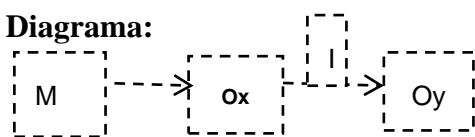
En cuanto a la metodología empleada en la presente investigación partimos de identificar el enfoque, para lo cual se ha considerado el enfoque mixto, el cual según Barrantes (2014), menciona que este tipo de enfoque puede ser comprendido como un proceso que recolecta, analiza y vierte datos cuantitativos y cualitativos, en un mismo estudio; la formulación de una realidad problemática y donde los datos son obtenidos mediante la medición numérica, para determinar predicciones o patrones de comportamiento y contrastar las teorías del fenómeno o problema planteado.(p.100).

Por tanto, esta investigación tiene este enfoque ya que busca dar tanto una explicación de los hechos como una comprensión de los mismos, por ende, puede fortalecer el proceso investigado a partir de lo cualitativo hacia lo cuantitativo.

En cuanto al diseño empleado es el no experimental, puesto que, según Hernández, Fernández, y Baptista (2014), señala que son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos, por ende, en esta investigación únicamente se observará cambios ocurridos de las variables en estudio Planeamiento Financiero y Rentabilidad.

Así mismo esta investigación presenta un corte transversal debido a que se mide una sola vez las variables y con esa información se realiza el análisis. Además, se miden las características de uno o más grupos de unidades en un momento específico Sampieri y Mendoza (2018).

### Diagrama:



Dónde: M = Muestra  
 Ox = Planeamiento Financiero  
 Oy = Rentabilidad  
 r = Posible Impacto

De acuerdo al criterio de la orientación del estudio se enmarca en el tipo descriptivo-propositivo, puesto que según Tamayo y Tamayo (2006), nos menciona que este tipo de investigación comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual y la composición o procesos de los fenómenos a partir de lo cual se diseña una propuesta de mejora.

Por lo tanto, esta investigación es descriptiva por que trabaja sobre realidades y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta de las variables Planeamiento Financiero y Rentabilidad y a partir de ello presentamos una propuesta de mejora para la rentabilidad de la empresa objeto de estudio.

La población o universo, para Tamayo y Tamayo (2006), es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, donde se desarrollará la investigación.

En la presente investigación por presentar una población pequeña, se tomará en su totalidad para poder representar a la muestra la cual está conformada por los estados financieros de los años 2019 y 2020, siendo la población igual a la muestra.

En cuanto a los métodos empleados para la presente investigación se ha creído conveniente considerar:

- a. Método Inductivo - Deductivo. Por medio del presente método se obtendrá conocimientos de lo general a lo particular y viceversa; es decir respecto al análisis de cada una de las variables involucradas en nuestro objetivo de investigación se

podrá llevar a cabo generalizaciones con relevancia científica que permitan sustentar afirmaciones en relación a nuestra hipótesis.

- b. Método Hermenéutico. A través de este método se buscará interpretar y comprender de manera sistematizada las teorías que fundamenten la presente investigación.

En relación a las técnicas e instrumentos de acopio de datos en opinión de Rodríguez (2008), las técnicas son los medios empleados para recolectar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas. Por consiguiente, las técnicas son recursos o procedimientos esenciales de los que se vale el investigador para acercarse a los hechos y acceder a su conocimiento.

Por lo tanto, la técnica que emplearemos para la recolección de datos en esta investigación es la técnica de análisis documental – análisis vertical y análisis horizontal de los estados financieros de los años 2019 y 2020 respectivamente.

Por otro lado, los instrumentos según Hernández, Fernández, y Baptista (2010), señalan que un instrumento de medición es el recurso que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente. Para el recojo de la información del presente estudio se utilizó la ficha de análisis documental, con la finalidad de recabar información respecto a los estados financieros.

En relación al proceso de datos, después de haber aplicado el instrumento, se procedió a organizar la información en Excel, lo cual permitió determinar los resultados



finales de las variables y dimensiones, para la redacción del informe se utilizó el paquete office 2019.

En cuanto a los aspectos éticos de la investigación se está citando a todas las fuentes que han sido consultadas y consideradas en esta investigación, también contamos con la autorización de la organización en estudio para recolectar la información necesaria, la misma será utilizada estrictamente para desarrollar el trabajo de investigación y no será utilizado para otros fines. Dicha información no sufrirá alteraciones de ningún tipo.

### CAPÍTULO III: RESULTADOS

En la presente investigación se planteó una hipótesis, la cual presupone que: El planeamiento financiero incide positivamente en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020, según los resultados se han evidenciado lo siguiente:

**Tabla 1**

*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera*

<b>EDJASA CORPORATION S.A.C.</b>				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019 - 2020				
Expresado en Soles				
	2019	%	2020	%
	<b>ANALISIS VERTICAL</b>			
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	27,925.00	6.93%	16,631.00	3.72%
Cuentas por cobrar comerciales			23,999.00	5.36%
Suministros	25,662.00	6.37%	89,550.00	20.01%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>53,587.00</b>	<b>13.30%</b>	<b>130,180.00</b>	<b>29.08%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	359,229.00	89.15%	359,229.00	80.25%
Depreciación, Amort. y Agot. Acumulados	-16,223.00	4.03%	-52,223.00	11.67%
Otros Activo D.	6,370.00	1.58%	10,439.00	2.33%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>349,376.00</b>	<b>86.70%</b>	<b>317,445.00</b>	<b>70.92%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>402,963.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>447,625.00</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
Tributos, Contrap. Y Aport. Al Sist. de Pens. Y de Salud Por Pagar	455.00	0.11%	4,080.00	0.91%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	539.00	0.13%	539.00	0.12%
Instituciones financieras	0.00	0.00%	80,000.00	17.87%
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	60,000.00	14.89%	0.00	0.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60,994.00</b>	<b>15.14%</b>	<b>84,619.00</b>	<b>18.90%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	305,500.00	75.81%	305,500.00	68.25%
Capital Adicional	33,000.00	8.19%	33,000.00	7.37%
Resultados Acumulados	2,940.00	0.73%	3,469.00	0.77%
Utilidad del Ejercicio	529.00	0.13%	21,037.00	4.70%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>341,969.00</b>	<b>84.86%</b>	<b>363,006.00</b>	<b>81.10%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>402,963.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>447,625.00</b>	<b>100.00%</b>

**Nota:**

En la tabla 1, se observa el Análisis Vertical el cual expresa el porcentaje de participación de cada una de las cuentas de los estados financieros de la empresa EDJASA, lo que nos permite ver cómo está compuesto el activo, pasivo y patrimonio de la empresa, donde se debe aplicar los dos principios fundamentales para que haya equilibrio financiero. Siendo el primer principio de equilibrio financiero: Los Activos Financieros deben exceder en 1,5 a 2 veces a los Pasivos Circulantes. En donde, este sobrante es necesario ya que no todos los componentes del Activo Circulante tienen el mismo grado de liquidez. El más líquido son las Disponibilidades, le siguen las Cuentas a Cobrar y por último las Mercaderías o suministros. En tal sentido, para el presente análisis identificamos que el Activo corriente para el año de análisis 2020 comprende de un 29.08% el que supera al pasivo corriente que es de un 18.90% y por otro lado los recursos permanentes son de 81.10% (Pasivo a largo plazo 0.0% más patrimonio 81.10%) el cual cubre totalmente el activo fijo que es de 70.92%, teniendo un exceso de 10.18% que financia el capital de trabajo neto. En donde, se cumple el segundo principio de Equilibrio Financiero: Que los Recursos Permanentes (Deudas de Largo Plazo y Capital) sean superiores a los Activos no Corrientes. Por lo que, Al requerir mucho tiempo de maduración por parte de los Activos no Corrientes para generar el Flujo de Caja es necesario que se financie con recursos permanentes o fijos. Por lo tanto, el exceso entre los Recursos Permanentes y los Activos no Corrientes se destinan para financiar el Capital de Trabajo Neto o fondo de maniobra de la empresa.

**Tabla 2**

*Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera*


<b>EDJASA CORPORATION S.A.C.</b>				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019 - 2020				
Expresado en Soles				
			<b>ANALISIS HORIZONTAL</b>	
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>V. Absoluta</b>	<b>V. Relativa</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	27,925.00	16,631.00	11,294.00	67.91%
Cuentas por cobrar comerciales	0.00	23,999.00	-23,999.00	100.00%
Suministros	25,662.00	89,550.00	-63,888.00	-71.34%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>53,587.00</b>	<b>130,180.00</b>	<b>-76,593.00</b>	<b>-58.84%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	359,229.00	359,229.00	0.00	0.00%
Depreciación, Amort. y Agot. Acumulados	-16,223.00	-52,223.00	36,000.00	-68.94%
Activo Diferido	6,370.00	10,439.00	-4,069.00	-38.98%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>349,376.00</b>	<b>317,445.00</b>	<b>31,931.00</b>	<b>10.06%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>402,963.00</b>	<b>447,625.00</b>	<b>-44,662.00</b>	<b>-9.98%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
Tributos, Contrap. Y Aport. Al Sist. de Pens. Y de Salud Por Pagar	455.00	4,080.00	-3,625.00	-88.85%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	539.00	539.00	0.00	0.00%
Instituciones financieras	0.00	80,000.00	-80,000.00	100.00%
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	60,000.00	0.00	60,000.00	100.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60,994.00</b>	<b>84,619.00</b>	<b>-23,625.00</b>	<b>-27.92%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	305,500.00	305,500.00	0.00	0.00%
Capital Adicional	33,000.00	33,000.00	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	2,940.00	3,469.00	-529.00	-15.25%
Utilidad del Ejercicio	529.00	21,037.00	-20,508.00	-97.49%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>341,969.00</b>	<b>363,006.00</b>	<b>-21,037.00</b>	<b>-5.80%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>402,963.00</b>	<b>447,625.00</b>	<b>-44,662.00</b>	<b>-9.98%</b>

**Nota:**

En la tabla dos, el análisis Horizontal del estado de situación financiera o estado de resultados permite hacer una comparación horizontal de los valores en dos periodos identificando y determinando los cambios o variaciones que ha sufrido cada rubro de los estados financieros en relación al año anterior con el cual se hace la comparación para identificar si hubo crecimiento o decrecimiento. Por lo tanto, el análisis horizontal permite determinar si un periodo fue bueno, regular o malo. Del mismo modo, se debe calcular la variación absoluta (números) como la variación relativa (porcentual).

**Tabla 3**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados*

 <b>EDJASA CORPORATION S.A.C.</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS 2019 – 2020</b> <b>Expresado en Soles</b>				
			<b>ANALISIS VERTICAL</b>	
	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Ventas	18,995.00	100.00%	417,679.00	100.00%
Costo de Ventas	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>18,995.00</b>	100.00%	<b>417,679.00</b>	100.00%
Gastos de Venta	-12,885.00	67.83%	-276,013.00	66.08%
Gastos de Administración	-5,522.00	29.07%	-118,291.00	28.32%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>588.00</b>	3.10%	<b>23,375.00</b>	5.60%
Ingresos Financieros	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Gastos Financieros	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Gastos Diversos	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	<b>588.00</b>	3.10%	<b>23,375.00</b>	5.60%
Impuesto a La Renta	-59.00	0.31%	-2,338.00	0.56%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>529.00</b>	2.78%	<b>21,037.00</b>	<b>5.04%</b>

**Nota:**

En la tabla 3 se observa que el análisis horizontal del estado de resultados nos permite determinar la variación que ha sufrido cada partida del estado de resultados en comparación con el año anterior, para este caso analizaremos si hubo crecimiento o decrecimiento, fue bueno, regular o malo, el año 2020. La variación absoluta nos indica que las ventas aumentaron en S/ 398,684.00 y la variación porcentual representa un 2,098.89%, así mismo aumentaron los costos en 2,042.18%, y lo que nos indica que la utilidad que queda para los accionistas representa un 3,876.75%, de lo que se puede notar una mejor administración de los recursos en comparación con el año 2019.

**Tabla 4**

*Análisis DUPONT*

Margen de Utilidad		Rotación de Activos		Apalancamiento
Utilidad neta	X	Ventas	X	Activo total
Ventas		Activo total		Patrimonio
21,037.00		417,679.00		437,186.00
417,679.00		437,186.00		363,006.00
0.05		0.96		1.20
0.05795221	<b>5.80%</b>			

**Nota:**

El Modelo Dupont se utiliza para analizar los Estados Financieros de las empresas y evaluar la eficiencia en el aprovechamiento de sus recursos en dos medidas de rentabilidad: rendimiento de los activos (ROA) y el retorno sobre el Patrimonio (ROE), utilizando el margen de apalancamiento. Por lo tanto, podemos decir que, según la información financiera trabajada, el análisis DUPONT nos indica que la rentabilidad total de la empresa es del 5.8%,

en donde se puede concluir que el rendimiento más importante fue el apalancamiento financiero lo que indica que la empresa recurrió en una importante medida como financiarse de agentes externos. Así mismo, al identificar que los otros cálculos son más inferiores se advierte que la empresa debería mejorar sus operaciones laborales, así como, la rotación de sus activos, para aumentar sus márgenes de rentabilidad y eficiencia operativa. En donde Activos/Patrimonio: Refleja el apalancamiento financiero. Si el resultado es mayor a 1, la deuda va en aumento (se puede obtener más créditos) el ROE. Si es menor a 1, entonces las consecuencias del crédito son negativas en el beneficio de la empresa. Si es igual a 1, no existen consecuencias.

### 3.1. Contratación de Hipótesis

En relación a los resultados obtenidos tanto del análisis vertical y análisis horizontal se constató la variación de cada una de las cuentas de balance y observando principalmente el porcentaje de la rentabilidad para el periodo de investigación, lo que responde a la hipótesis.

Hipótesis: El Planeamiento Financiero incide positivamente en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.

**Tabla 5**

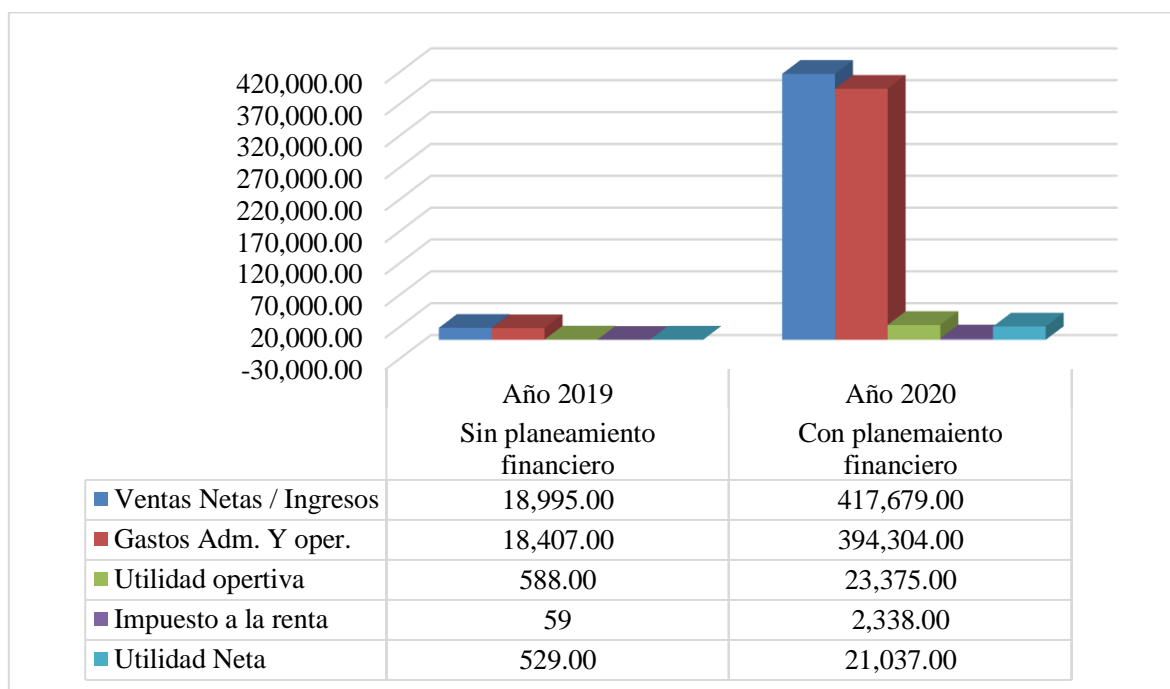
*Cuadro comparativo del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa.*

Concepto	Sin planeamiento financiero	Con planeamiento financiero
	Año 2019	Año 2020
<b>Ventas Netas / Ingresos</b>	18,995.00	417,679.00
<b>Gastos Adm. Y oper.</b>	(18,407.00)	(394,304.00)
<b>Utilidad operativa</b>	588.00	23,375.00
<b>Impuesto a la renta</b>	(59.00)	(2,338.00)
<b>Utilidad Neta</b>	529.00	21,307.00

Fuente: elaboración propia

**Figura 1**

*Comparativo del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa*



Fuente: elaboración propia

**Nota:**

Como podemos observar en la imagen número uno, la hipótesis fue aceptada ya que los resultados obtenidos luego de restar los gastos administrativos y operativos, además del impuesto a la renta se ha logrado obtener una utilidad neta de 529.00 soles respecto al periodo del año 2019, del mismo modo se aplicó para el periodo del año 2020, consiguiendo un resultado positivo y muy importante en la rentabilidad de la empresa, un total de 21,037.00 soles; con la diferencia que para este último periodo se trabajó con planeamiento financiero respectivamente, el cual se verificó por el estado de situación financiera, cuenta contable, préstamo de instituciones financieras, así como, mejor distribución de los gastos de venta y gastos operativos, lo que indica una mejor utilización de los presupuestos de efectivo y operativo.



Del mismo modo, la inversión en maquinaria y equipo inciden positivamente en la rentabilidad de EDJASA Corporation SAC, de la ciudad de Cajamarca en el periodo 2020. Según análisis de los estados financieros de la empresa, se muestra maquinaria propia por lo que se determina que por el giro del negocio ya no alquila maquinaria, por tanto, los gastos y movimientos en maquinaria recirculan a través de la misma empresa lo que genera mayor rentabilidad.

Asi también, se determinó que los recursos financieros inciden positivamente en la rentabilidad de EDJASA corporation SAC, de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020. Según los estados financieros muestran que el capital de trabajo compromete a la mejor distribución de los presupuestos operativos y financieros, ayudando a mejorar la rentabilidad y liquidez de la empresa.

## CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados obtenidos y procesados podemos evidenciar que estos efectivamente brindan respuesta a los objetivos planteados para la presente investigación. Tomando en consideración los criterios establecidos para identificar la incidencia financiera en la rentabilidad de la empresa EDJASA Corporation S.A.C, de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020. Además, determinar si la inversión en maquinaria y equipo inciden positivamente en la rentabilidad de la empresa EDJASA Corporation S.A.C, de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020. Finamente, Determinar de qué manera inciden los recursos financieros en la rentabilidad de la empresa EDJASA Corporation S.A.C, de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020. Lo que conlleva a contrastar nuestros resultados con Ramos y Tapia (2018), concluye que, se determinó que el control de los recursos es la clave para la solución a la situación que enfrentó la empresa en el año 2020, mediante la implementación de una planificación financiera que se ha propuesto a través de presupuestos de gastos y proyecciones de ventas que permitirán mejorar en gran medida su rentabilidad, el crecimiento y eficiente uso de los recursos económicos de la empresa, por lo cual concordamos que las empresas que se encuentran en el grupo de las pymes, al ser entidades con menor volumen de actividades deben tener control absoluto de sus recursos e inversiones financieras, pero en la práctica no siempre sucede así, como se ha detectado en la empresa Unitel, donde en los últimos años se ha visto afectada en su liquidez por la utilización parcial de planificación financiera, así también se concuerda con Montes y Ovalle (2018), quienes en su investigación, concluyen que el socio está descapitalizado por incluir dentro de los gastos operacionales la parte personal, esto da como resultado anticipar utilidades del periodo afectando el pago de impuestos y disminuyendo la rentabilidad de la empresa, por tanto se concuerda ya que, dentro de la investigación identificamos la

importancia de contar con un plan financiero el cual facilita conocer los problemas causa-efecto, con indicadores de gestión moderno, con el cual permite la mejor toma de decisiones de la empresa a corto, mediano y largo plazo.

Así también con Ardila y Salina (2018), quienes en su investigación, concluyen que, según el análisis de la información la empresa aún tiene liquidez, los inventarios son muy altos y su rotación es muy baja, por lo que se sugiere dar una inversión alta a esta área de la empresa, mejorar el sistema de control de inventarios tanto en fábrica como en tiendas para reducir los inventarios aumentando rotación, liberando capital de trabajo y reduciendo el costo de inventarios, por ello concordamos con la investigación, dado que, la aplicación de una planeación financiera prevé el buen desempeño de la empresa, el cual se realiza a través de proyecciones e innovaciones que ayudan a lograr las expectativas alcanzando los resultados que se espera.

En tanto, Aristizabal, Ariza y Cárdenas (2017), en su investigación se concluye que la planeación financiera permite conocer la planeación de utilidades, mejorar la rentabilidad y sirve de soporte para una mejor toma de decisiones, por lo tanto, se concuerda totalmente con la investigación realizada; puesto que, al contar con un planeamiento financiero a corto, mediano y largo plazo, la empresa podrá tomar las decisiones acertadas el cual permitirá un impacto positivo.

Así mismo, en su tesis de Feijoo y Japòn (2017), concluyen que surge la necesidad de elaborar un plan financiero y contable a la Asociación, determinando sus necesidades de financiamiento y el correcto manejo de sus finanzas para lograr el mejoramiento de sus actividades y por ende mejor estabilidad de sus socios, concordamos con la investigación, ya que, tener un planeamiento financiero y contable que se adapte a las necesidades propias de la empresa ayudará a buscar apalancamiento financiero y buen uso de los recursos propios

de la empresa. Además, en el estudio de Ortiz (2019), en su investigación, concluyen que la empresa necesita de un planeamiento financiero, considerando que bajo un escenario optimista la rentabilidad se incrementa satisfactoriamente permitiendo el desarrollo y crecimiento empresarial, concordamos con la investigación, dado que, contar con un planeamiento financiero ayuda a plantear las metas y objetivos en el desarrollo diario de su operatividad, de modo que ayudará a salvaguardar deudas con terceros y proponer un plan de acción de cumplimiento a corto, mediano y largo plazo.

Por otro lado, respecto a las limitaciones durante la investigación consideramos que no hubo, si bien es cierto no se encontró tanta información local referente al problema, pero se trabajó con estudios internacionales, nacionales y algunos locales que abordaron el problema de investigación con nuestras variables en estudio.

La investigación realizada a la empresa EDJASA Corporation S.A.C., se observó que el Planeamiento Financiero incidió en la Rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020, por ende, a partir de los hallazgos encontrados se acepta la hipótesis general. Los resultados guardan relación y coherencia con lo que sostiene Rodríguez (2016), en su investigación donde concluyo que “un modelo de planificación financiera a corto plazo, considerada como herramienta fundamental y necesaria para conocer la situación económica de la empresa, toma de decisiones adecuadas que permitan mejoras en la rentabilidad”, a similar conclusión llegó Valle (2020), en su investigación donde indica que el planeamiento contiene información relevante. Así pues, ayudará a la mejora de la situación financiera de la empresa EDJASA corporation SAC, realizando un planeamiento financiero para la obtención y ejecución de decisiones.

Por otra parte, se determinó que durante el periodo 2020 mediante la utilización del planeamiento financiero se incrementó las ventas al hacer el correcto uso de los recursos administrativos y operativos, dando como resultado un aumento sustancial en la rentabilidad.

Finalmente, en relación a las implicancias prácticas y teóricas de nuestra investigación los resultados son semejantes a las investigaciones de los antecesores y pueden ser replicados en otras investigaciones similares, siguiendo acciones que se puedan mejorar y corregir en actividades que tengan resultados negativos y por ende mantenerse activo y crear su valor en el tiempo. También podemos decir que a través de los resultados se puede incrementar la rentabilidad con empleo de métodos adecuados para estudiar los problemas que incitan a la práctica, lo que da un efecto doblemente positivo, primeramente, mejora los procesos y dinámica de la empresa y segundo el avance del conocimiento lo que determina las relaciones causa-efecto.

## CONCLUSIONES

Respecto al objetivo general, concluimos que es importante contar con un planeamiento financiero al inicio de nuestras actividades; también, podemos decir que se determinó eficientemente la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa EDJASA Corporation S.A.C., dado que, se evidenció en la reducción de sus costos y mejorando su rentabilidad en el periodo 2020.

En relación al objetivo específico uno concluimos que, la inversión en maquinaria y equipos inciden positivamente en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020; puesto que, contar con maquinaria propia los ingresos serían recirculantes en la empresa, lo que conlleva a disminuir los gastos en alquileres, esto no solo ahorrará tiempo y recursos, sino evitará sobrecostos en el futuro.

En relación al objetivo específico dos concluimos que, los recursos financieros inciden positivamente en la Rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020, dado que, al contar con una estructura de presupuesto de ingresos y gastos ayuda a tener mayor liquidez y apalancamiento financiero para la toma de decisiones certeras y al mismo tiempo replantear sus políticas de trabajo interno que aseguren la permanencia, esto significaría mayor tiempo en actividad y vida útil para la empresa.

Finalmente, concluimos que la empresa no cuenta con mecanismos de planeación, por lo tanto, se detecta un desperdicio de recursos que no están siendo definidos y haciendo menos rentable a la empresa; de modo que, ejecutar un planeamiento financiero a la medida, permitirá conocer si es necesario financiar parte o todas las actividades de la misma que permitan una mayor rentabilidad a la empresa.

## REFERENCIAS

- Aguilar, M. y Dueñas, M. (2019). *El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Gepropmin S.A.C., Lima, 2017*. [Tesis para optar Título, Universidad Privada del Norte – Lima - Perú]. Recuperado de: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23372/Aguilar%20P%20%20a9rez%20%20Mar%20%20ada%20Virginia-Due%20%20b1as%20de%20Zagaceta%20%20Mercedes%20Yolanda.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aristaizabal, N.; Ariza, C. y Cárdenas, O. (2017). *La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero*. [Tesis maestría, Universidad Católica de Colombia Bogotá]. Recuperado de: <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14592/4/TDG%20Final.pdf>
- Ardila, L. y Salinas, M. (2018). *Planeación Financiera de la Empresa Industrias Tizza Ghots Ltda*. [Tesis de maestría, Corporación Universitaria Minuto de Dios-UNIMINUTO, Colombia]. Recuperado de: [file:///C:/Users/pc/Downloads/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY\\_GUAYAQUIL.pdf](file:///C:/Users/pc/Downloads/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY_GUAYAQUIL.pdf)
- Avedaño, V. y Bustamante, C. (2020). *El planeamiento financiero a corto plazo y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa panadería y pastelería DANY'S, Bambamarca, año 2019*. Repositorio – Recuperado de: <https://hdl.handle.net/11537/25016>
- Bautista, C. (2016). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oechsle de la ciudad de Huancayo 2016 – 2019*. [Tesis para optar Título, Universidad Nacional del Centro del Perú - Huancayo]. Repositorio -

Recuperado de: [file:///C:/Users/pc/Downloads/TESIS%20CARMEN\\_PERU.pdf](file:///C:/Users/pc/Downloads/TESIS%20CARMEN_PERU.pdf)

Barrantes, R. (2014). *Investigación: Un camino al conocimiento, Un enfoque Cualitativo, cuantitativo y mixto*. San José, Costa Rica: EUNED.

Brealey, R. y Myers, S. (1998). *Principios de Finanzas Empresariales*. 5 ed. Lisboa: McGraw-Hill.

Calle, A. y Tamayo, V. (2009). *Decisiones de Inversión a Través de opciones reales*. Universidad ICESI, Cali, Colombia. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/212/21211972006.pdf>

Carrillo, G. (2015). *La Gestión Financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. 2015. [Tesis para optar Título, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador]. Repositorio - Recuperado de: <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/17997>

Cueva, J. y Rodas, C. (2021). “Planificación financiera como herramienta de mejora en la rentabilidad de la empresa Grifos Cruz Blanca S.A.C. Cajamarca. Repositorio - Recuperado de: <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/1660>

Feijóo, E. y Japón, E. (2017). *Plan financiero y contable para el mejoramiento de las actividades de la asociación agroartesanal muyuyacu de la ciudad de pasaje periodo 2016 – 2019*. [Tesis maestría, Universidad Técnica de Machala]. Recuperado de: <http://186.3.32.121/bitstream/48000/10609/3/TTMUACE-2017-MCA-CD00007.pdf>

Fernández, J. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la Empresa turismo Atahualpa servicios generales S.R.L., Chiclayo 2017*. [Tesis para optar Título, Universidad Señor de Sipán, Chiclayo – Perú]. Repositorio - Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6284/.%20Fern%c3%a1ndez%2>



[0V%c3%a1squez%20Jorge%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

García, I. (2018). *Ratios Financieros*. Recuperado de:

<https://www.economiasimple.net/glosario/ratios-financieros>

Hernández, J. y Rafael, M. (2018). *Aplicación de un plan financiero y su contribución a la gestión financiera de la empresa logística industrial Edwards E.O.R.L.*

*Trujillo, 2017. [Tesis para optar Título, Universidad Privada Antenor Orrego*

*Trujillo – Perú]. Repositorio - Recuperado de:*

[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaoep/4317/1/RE\\_CONT\\_MARIANELA.](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaoep/4317/1/RE_CONT_MARIANELA.HERN%c3%81NDEZ_MAGALY.RAFEL_PLAN.FINANCIERO_DATOS.PDF)

[HERN%c3%81NDEZ\\_MAGALY.RAFEL\\_PLAN.FINANCIERO\\_DATOS.PDF](#)

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*.

México: Interamericana Editores S.A

Hernández, R. y Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas*

*cuantitativa, cualitativa y mixta*, Ciudad de México, México: Editorial Mc

Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 714

p.

Hernández, O. y Pinedo, L. (2022), “Planeamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IPSYCOM INGENIEROS S.A.C. Cajamarca

2019-2020. Repositorio - Recuperado de:

<http://65.111.187.205/handle/UPAGU/2310>

León, R. (2018). *Análisis de la rentabilidad económica de la producción y comercialización*

*de truchas*, Congalla. 2018. [Tesis para optar el grado académico de maestro,

Universidad Nacional de Huancavelica]. Repositorio - Recuperado de:

[https://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/3001/TESIS-MAESTRIA-](https://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/3001/TESIS-MAESTRIA-CIENCIAS%20AGRARIAS-2018-LE%c3%93N%20G%c3%93MEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[CIENCIAS%20AGRARIAS-2018-](#)

[LE%c3%93N%20G%c3%93MEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

López, J. (2018). *Inversión*. Economipedia.

- Llamas, J. (2020). *Presupuesto operativo*. Economipedia.com
- Morillo, M. (2001). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. Actualidad Contable faces*.
- Montes, M. y Ovalle, Y. (2018). *Implementar un Plan Financiero de Corto, Mediano y Largo Plazo para La Empresa Wmlimpieza S.A.S.* [Tesis para optar título, Universidad Católica de Colombia]. Recuperado de: [https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16185/1/PROYECTO%20FINANCIERO%20WMPLIMPIEZA%20SAS%20UNIVERSIDAD%20CAT%3%93LICA\\_FINAL.%20CD%20pdf.pdf](https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16185/1/PROYECTO%20FINANCIERO%20WMPLIMPIEZA%20SAS%20UNIVERSIDAD%20CAT%3%93LICA_FINAL.%20CD%20pdf.pdf)
- Montero, M. (2017). *Objetivos de un plan financiero*. Recuperado de: <https://www.emprendepyme.net/objetivos-del-plan-financiero.html>
- Ortiz, A. (2019). *Planeamiento financiero para incrementar la Rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del norte S.C.R.L. Chiclayo, 2018.* [Tesis para optar Título, Universidad Señor de Sipán, Chiclayo – Perú]. Repositorio - Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5941/Ortiz%20Rodr%c3%aduez%20Ana%20Claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pérez, J. y Gardey, A. (2008). *El método científico* – Recuperado de: <https://definicion.de/metodo/>
- Ramos, I. y Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del Periodo 2015 - 2016.* [Tesis para optar título, Universidad de Guayaquil]. Recuperado de: [file:///C:/Users/pc/Downloads/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY\\_GUAYAQUIL.pdf](file:///C:/Users/pc/Downloads/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY_GUAYAQUIL.pdf)
- Rabanal, T. (2019) “Análisis Financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017”. Repositorio – Recuperado

de: <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5984>

Rayo, S. (2016). Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa.

Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/04/26/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa/>.

Rodríguez (2018). *Técnicas e instrumentos de investigación*. Recuperado de:

[https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas\\_instrumentos.html#:~:text=En%20opini%C3%B3n%20de%20Rodr%C3%ADguez%20Pe%C3%B1uelas,%2C%20cuestionario%2C%20entrevistas%2C%20encuestas.](https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas_instrumentos.html#:~:text=En%20opini%C3%B3n%20de%20Rodr%C3%ADguez%20Pe%C3%B1uelas,%2C%20cuestionario%2C%20entrevistas%2C%20encuestas.)

Rus, E. (2020). *Objetivos de una empresa*. Econopedia.com

Suárez, Betty De La, & Hoz Suárez, Aminta De La (2008). *Indicadores de rentabilidad:*

herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XIV(1), 88-109. [fecha de Consulta 6 de Junio de 2022]. ISSN: 1315-9518. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28011673008>

Tamayo y Tamayo. (2012). *The Process of Scientific Research*. Limusa Noriega Editors. 4th Edition Mexico

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

## APÉNDICE

### PROPUESTA BASADA EN EL MODELO DEL CUADRO DE MANDO INTEGRAL PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA EDJASA CORPORATION S.A.C.

La presente propuesta es el resultado de un proceso de trabajo que abarca varias actividades, de las cuales depende el éxito o fracaso en una empresa u organización. En este contexto, es necesario diferenciar el éxito de haber efectuado correctamente la investigación, para alcanzar su aprobación.

#### 1. Formulación de la propuesta para la solución del problema

Actualmente en la empresa EDJASA Corporation S.A.C., cada vez resulta difícil administrar las actividades de todas las áreas, también se ha podido notar que los colaboradores no lo tienen claro el objetivo y metas que deben de desarrollar para la buena marcha empresarial, ocasionando de esta manera pérdidas de tiempo y dinero. Por ello es que en esta investigación diseñamos esta propuesta para incrementar la ventaja competitiva de la empresa a partir del aprendizaje y crecimiento dentro del cuadro de mando integral.

##### 1.1. Introducción

La empresa EDJASA Corporation S.A.C., actualmente para poder mantenerse en marcha, es necesario que emplee estrategias relacionadas a crear beneficios a corto plazo, a partir del desarrollo de las capacidades de sus colaboradores para progresar y mantenerse en el futuro, aunque esto le conjeture un desgaste de sus beneficios. Por esa razón, que es de suma importancia poner en práctica la estrategia de integrar en el cuadro de mando integral al aprendizaje y crecimiento, y así lograr una ventaja competitiva que puede revolucionar el control de la gestión. El Cuadro de Mando Integral, o *Balanced Scorecard*, es una herramienta que ayudara en la gestión de la intervención de

indicadores claves para la empresa mediante un modelo diseñado para establecer la estrategia de la empresa.

## **1.2. Justificación**

La presente propuesta es un diseño de indicadores basados en el Modelo del Cuadro de Mando Integral, así como sus implicaciones en el control de la gestión mediante un enfoque a integrar el aprendizaje y crecimiento para lograr una ventaja competitiva, lo cual contribuirá de una forma integrada, balanceada y estratégica a medir el progreso actual y proporcionar una mejor orientación futura para la empresa. Sabiendo que, al manejar un cuadro de mandos con todos los procesos, subprocesos e indicadores más resaltantes se puede potenciar a todos los colaboradores en los diferentes niveles de trabajo que pueden generar y de esta forma maximizar el valor para sus clientes presentes y futuros, potenciar las capacidades internas y las inversiones en personal son necesarios para la toma de decisiones futuras.

Por lo expuesto líneas arriba la presente propuesta servirá para implementar y administrar estrategias en todas las áreas de la empresa, a través de vinculación de objetivos, iniciativas y mediciones para ver si todos están alcanzando sus metas y avances de la empresa.

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo General**

Realizar un diseño de aprendizaje y crecimiento en la metodología del cuadro de mando integral para incrementar la ventaja competitiva de la empresa EDJASA Corporation SAC, de la ciudad de Cajamarca.

### 1.3.2. Objetivos Específicos

- a. Proponer una estrategia para consolidar todos los procesos y subprocesos constructivos para una mejor administración
- b. Vincular el proceso de aprendizaje y crecimiento en el cuadro de mando integral para lograr una ventaja competitiva mediante el control de indicadores comprendidos en todos los puestos de la empresa para potencializar la gestión de los representantes.

### 1.3.3. Alcance

La propuesta está diseñada para ser empleada en la empresa EDJASA Corporation SAC de la ciudad de Cajamarca, mediante la metodología se reconocerá que el aprendizaje y crecimiento es la plataforma donde reposa todo el sistema y donde se precisan los objetivos trazados para esta perspectiva. Procedimiento que se persigue para hallar la autenticidad.

**Tabla 6**

*Análisis FODA*

	<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<b>Análisis Interno</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cumplimiento de todos los contratos.</li> <li>• Constante crecimiento y experiencia necesaria para competir con grandes empresas.</li> <li>• Personal altamente competitivo y calificado.</li> <li>• Contamos con maquinaria y equipo propios de la empresa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No contamos con sucursales a nivel nacional.</li> <li>• Costos elevados en recursos humanos por ser de buena calidad.</li> <li>• . Falta de transporte propio (volquetes o camiones) para transportar los materiales.</li> </ul>
	<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>

<b>Análisis Externo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disponibilidad para realizar cualquier proyecto por más pequeño o grande que éste sea.</li> <li>• Crecimiento continuo utilizando tecnología y equipos para diversificar productos y servicios.</li> <li>• Posicionamiento en el mercado por su rápida y oportuna atención a sus clientes.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incremento de empresas en la región.</li> <li>• La competencia baja sus precios sin tener en cuenta los costos.</li> <li>• No contar con permisos ante ministerio de energía y minas.</li> <li>• Alquiler de terrenos para extracción de materiales.</li> </ul>
-------------------------	--	--

Fuente: Elaboración Propia

### 1.3.4. Diseño de la propuesta

Para este caso en particular de la empresa EDJASA Corporation S.A.C., nosotros proponemos articular tres etapas que deben estar alineadas con la finalidad de que los resultados sean los esperados, serán desarrollados a continuación de la forma siguiente:

#### A. Evaluación de competencias de los colaboradores

Conociendo que la mayoría de los colaboradores ingresan a laborar cumpliendo los requisitos mínimos solicitados, ya que los perfiles de trabajo no están bien definidos por la empresa o los registros se encuentran desactualizados. Es importante mencionar que la empresa debería evaluar las competencias de los colaboradores realizando un seguimiento de desarrollo constante y permanente de las habilidades de un colaborador; sin embargo, primero se debería alinear a los siguientes objetivos.

**Tabla 7***Objetivos en el CMI de aprendizaje y crecimiento de la empresa*

---

<b>Conciencia y motivación de la estrategia</b>
Programa de concientización de la estrategia
Liderazgo y motivación
Desarrollo de la cultura organizacional
Hacer de la estrategia un proceso continuo

---

Fuente: Elaboración Propia

Al observar la tabla 7 podemos mencionar que presenta una perspectiva, el número de indicadores de la estrategia puede variar acorde al nivel del cuadro de mando, pero generalmente, el número desciende a medida que desciende la organización, dado el nivel de influencia que sobre ellos puede ejercer el cliente, por ello, los indicadores deben responder a cada expectativa del empresario.

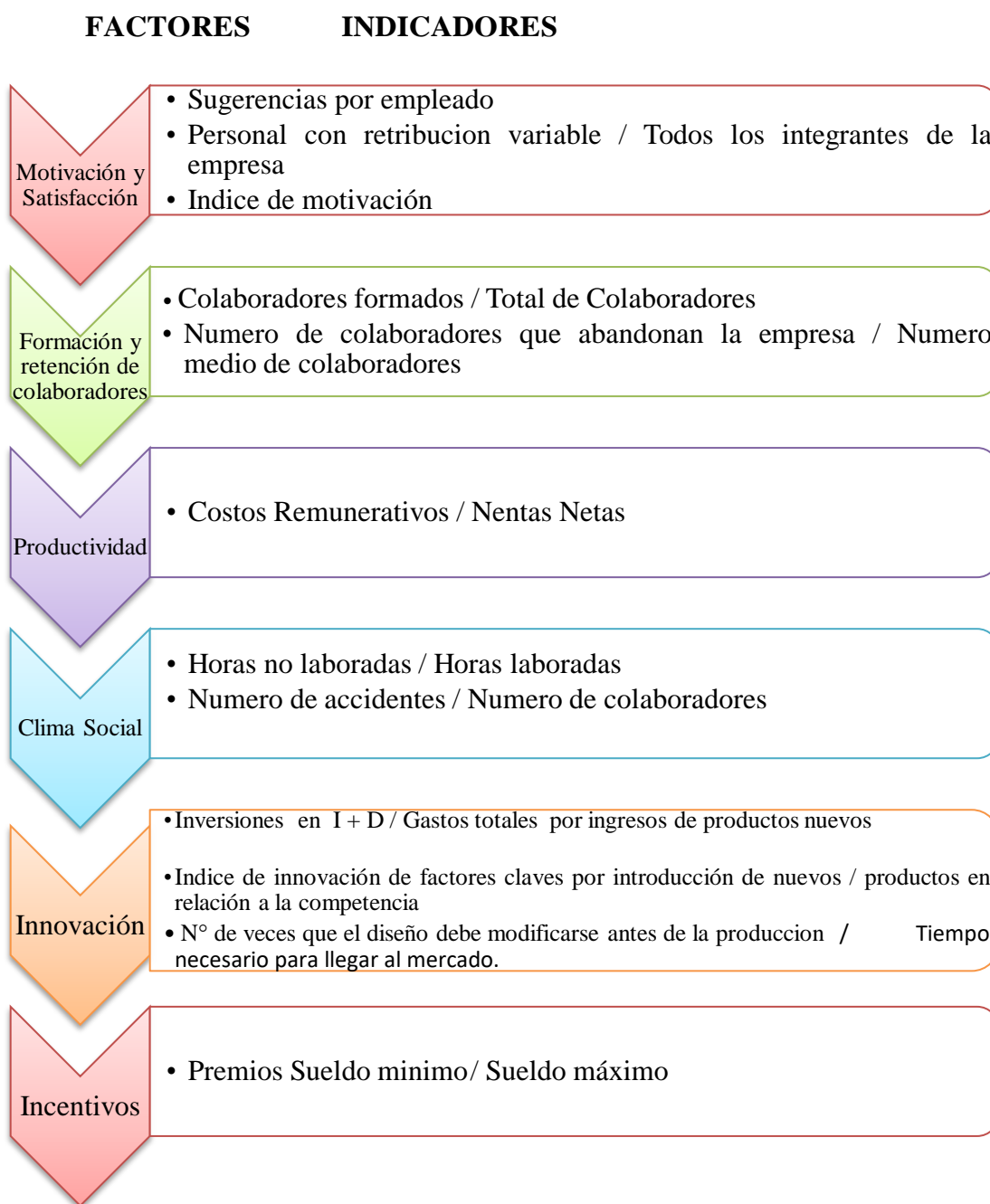
**B. Evaluación de desempeño:**

Será complementada con aspectos antes indicados, en función de, que los trabajadores progresan o adquieren nuevas habilidades para realizar su trabajo, los óptimos resultados se verán reflejados en las evaluaciones de desempeño. Las mismas están destinadas a determinar hasta qué punto la ciudad espera que los colaboradores realicen un buen trabajo. También, será importante la obtención de los resultados para otorgar ascensos a nuevos puestos de trabajo, bonificaciones, mejora salarial, etc., para ello, la empresa objeto de estudio los indicadores a que debería evaluar son los siguientes:



**Figura 2**

*Indicadores de Crecimiento y Aprendizaje*



Fuente: Elaboración propia

Los indicadores de motivación deberían ser calculados en términos de porcentaje, mediante cuestionarios internos. La inversión de innovación y diseño (I+D) incluye todos los costos de investigación y perfeccionamiento que se forjan en la empresa en los subsiguientes aspectos:

- a. I+D Los procesos fructuosos y tecnológicos que supongan un incremento y mejora de los espacios tecnológicos de la empresa.
- b. I+D el diseño de nuevos productos y perfeccionamiento de los ya existentes.
- c. I+D para mejorar los sistemas.
- d. I+D para nuevos mercados.

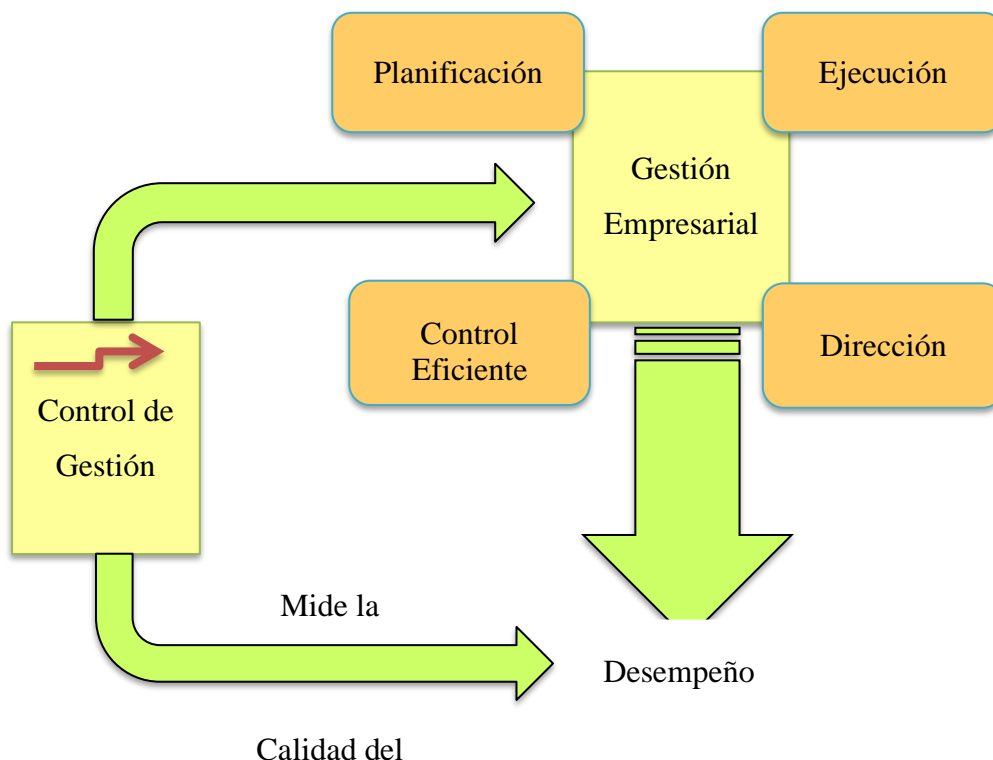
Los premios e incentivos se utilizarán las ratios de salario mínimo y máximo con colaboradores fijos.

### **C. Capacitaciones al personal:**

Es importante confirmar el nivel de preparación que tienen los colaboradores cada año, comprobando si este nivel es necesario para lograr un desarrollo óptimo, trayendo nuevas ideas para la empresa, de otra manera, se incrementaría adiestramientos y sensibilización a los colaboradores con la finalidad de plasmar las metas y objetivos trasados por la empresa. Por lo tanto, es atrayente el estudio de dicha variable, puesto que permitirá investigar el compromiso empresarial ante la mejora continua de su capital humano. Del mismo modo, para el desarrollo de capital humano, de este indicador es necesario identificar las características de la propuesta de crecimiento y aprendizaje tal como se muestra en la figura siguiente:

**Figura 3**

***Características de la propuesta de Crecimiento y Aprendizaje***



Fuente: Elaboración propia

En la presente figura observamos las características de la propuesta de Crecimiento y Aprendizaje dentro del cuadro de mando integral, las cuales van más allá de la perspectiva financiera con lo que muchos gerentes suelen evaluar a sus organizaciones, puesto que, en esta figura proporcionamos un conjunto de actividades con una mirada global del desempeño empresarial a evaluar partiendo de la articulación de factores estratégicos donde se considere al control de gestión como partida para aumentar el compromiso de los colaboradores con los objetivos de la empresa, luego buscar la identificación con la misión y visión para centrar el trabajo, asignar recursos y fijar metas en la organización, de manera que, concretizará la razón

de ser de la organización, enfatizando la interrelación de los diferentes indicadores y las metas a alcanzar, identificando posteriormente las metas críticas. con la finalidad de alcanzar el éxito.

Debemos mencionar que una de las características cruciales es difundir las metas en toda la organización, así como también las actividades seleccionadas o acciones a seguir de una manera flexible para lograr las metas a partir del desarrollo de cada uno de los indicadores de desempeño, así pues, previamente debemos asegurar que los colaboradores entiendan cuales son los indicadores de desempeño en las diferentes áreas de la organización. A tal efecto, se debe capacitar en el procedimiento con el cual se pretende lograr la meta, así como, las estrategias y decisiones con las cuales se orienta la empresa al cumplimiento de sus metas.

Finalmente, es necesario brindar una retroalimentación de las estrategias donde se demuestre el porqué de las misma, partiendo del cumplimiento de indicadores, integrando la comunicación y acciones correctivas con una mirada global del desempeño, recordando siempre que, si deseamos ser rentables, nuestros clientes deben ser fieles, y si buscamos la fidelidad del cliente debemos ofrecer un servicio de calidad.

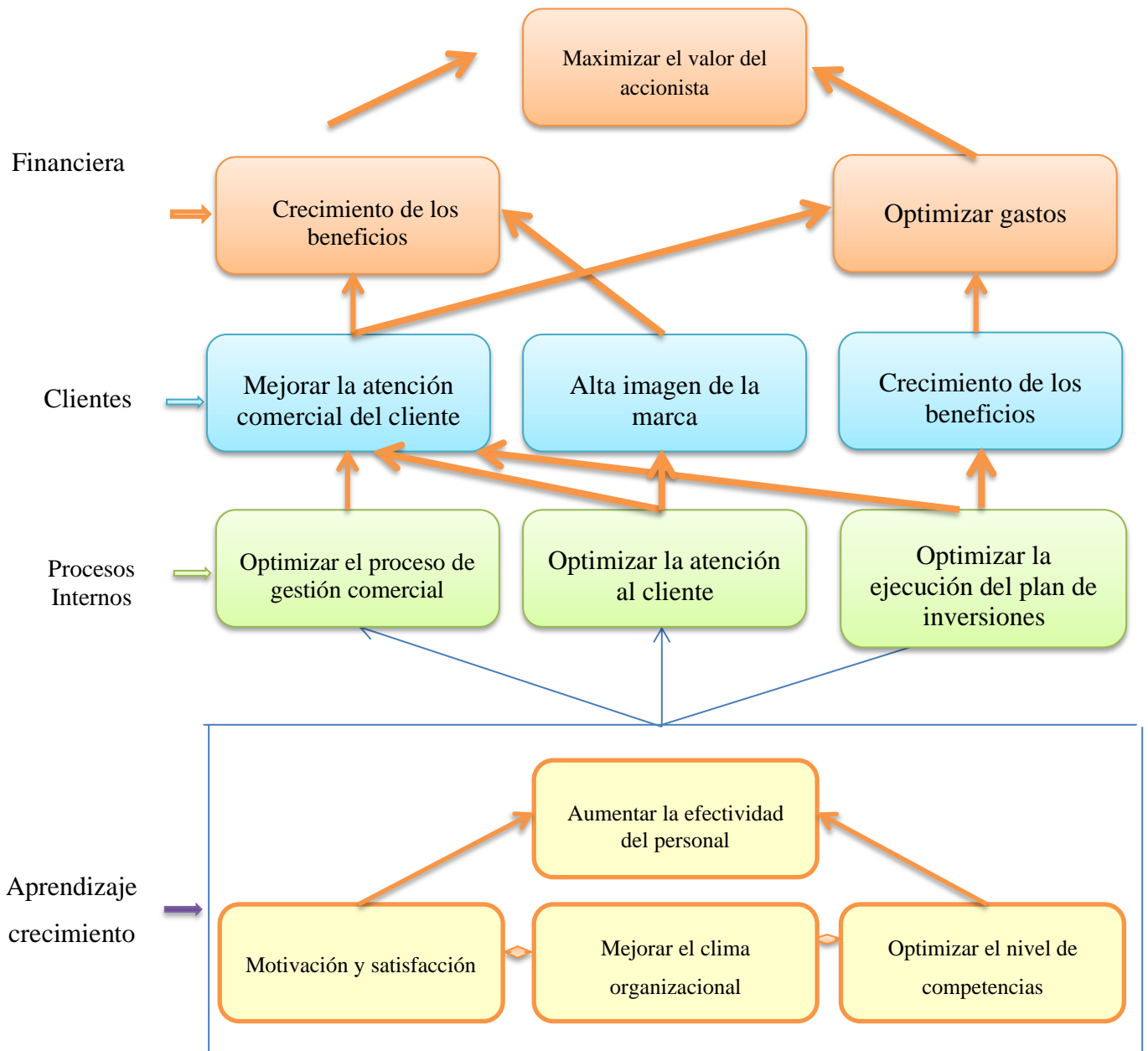
### **1.3.5. Estructura del aprendizaje y crecimiento**

Esta estructura de aprendizaje y crecimiento enfatiza la interrelación de diversos elementos tales como la retención del colaborador, la productividad, el desarrollo de competencias del personal, la infraestructura tecnológica con la que cuente la organización y el clima laboral, lo cual se concentra en la satisfacción del colaborador al interior de la misma, además de considerar a estos elementos como lo que los hace

destacar entre sus competidores, por tal razón, estos factores deben estar interrelacionados tal como se muestra a continuación:

**Figura 4**

*Estructura del aprendizaje y crecimiento en el CMI*



**Fuente:** elaboración propia

La figura 4 tiene como propósito ilustrar una posible estrategia a desarrollar a partir de una estructura de aprendizaje y crecimiento en el CMI, la cual conducirá a la satisfacción de los colaboradores, de tal manera que las estructuras que conforman la estrategia deben de aportar un valor agregado que genere satisfacción en los colaboradores. Al final, la satisfacción del colaborador es el objetivo y el mismo nos da la pauta para construir los indicadores que brinda la información para analizar la adecuada gestión de la organización con fines de mejorar los resultados de la misma, por lo tanto, la lectura de la estructura a implementar dentro del CMI influye dentro de la toma de decisiones, aquellas que impacten el desarrollo de las actividades de las organizaciones.

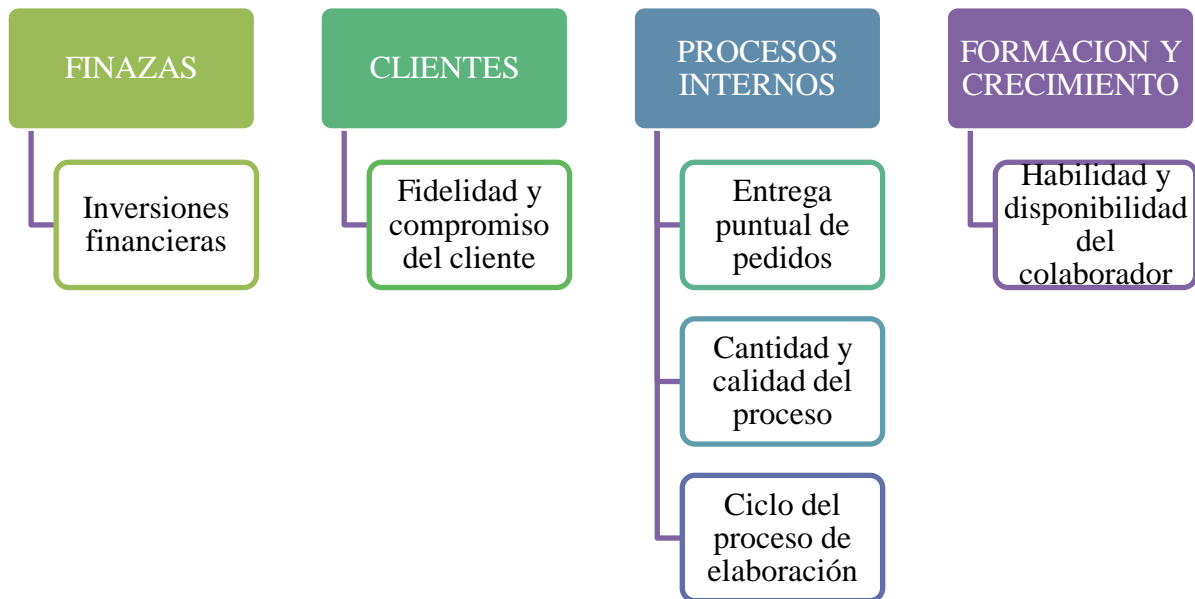
Hay que señalar que, para que los indicadores marchen moderadamente es necesario tomar el tiempo apropiado que cada uno considere, con la intención de poder dilucidar los resultados. Esto significa que el CMI arroja resultados no de inmediato y para tomar decisiones deberá pasar un ciclo de alimentación y cálculo del indicador o indicadores.

### **1.3.6. Lógica de la propuesta**

La apuesta por la empresa EDJASA Corporation S.A.C., es la de no solamente mejorar los servicios que ya se brindan a través de la medición de la satisfacción al cliente, sino incrementar la ventaja competitiva que permita mejorar los servicios a la población, de manera que, se integra la siguiente lógica del desarrollo del aprendizaje y crecimiento en el CMI.

**Figura 5**

*Lógica del aprendizaje y crecimiento en el CMI*



Fuente: elaboración propia

En esta figura 5, observamos la manera natural del aprendizaje y crecimiento en el CMI, cuyos factores (finanzas, clientes, procesos internos y formación y crecimiento), desde ya se establecen en el CMI, permitiendo dar seguimiento el cumplimiento de la estrategia, tanto en el corto y largo plazo por intermedio de indicadores de resultado e inductores de la acción o desempeño, con ello lograr el alineamiento de la organización hacia estrategia. De manera que, primero que nada, debemos aclarar y traducir la visión y estrategia en medidas concretas, las finanzas con

el propósito de lograr la fidelidad de los clientes, manejar bien los procesos internos por medio de la comunicación y así también lograr la entrega puntual de pedidos. Finalmente, planificar la formación y crecimiento de los colaboradores e incentivando con las estrategias y realizando el feedback constante en la formación estratégica.

### **1.3.7. Beneficiarios**

#### **A. Directos**

Los directivos y colaboradores de la empresa EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca.

#### **B. Indirectos**


Los clientes de la empresa EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca.



## ANEXOS

### ANEXO 1:

#### DECLARACIÓN JURADA PARA EL DESARROLLO EN COAUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DE GRADO DE BACHILLER Y TÍTULO PROFESIONAL.

<b>Declaración jurada para el desarrollo en coautoría del trabajo de investigación/proyecto de tesis/tesis/trabajo de suficiencia profesional para la obtención de grado de bachiller o título profesional</b>	 UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE
--	---

COAUTOR 1			
<b>APELLIDOS Y NOMBRES</b>	SALAZAR MORALES JAVIER		
<b>DNI</b>	80358077	<b>CÓDIGO</b>	N00033344
<b>CICLO</b>	9	<b>ESTUDIANTE</b>	

COAUTOR 2			
<b>APELLIDOS Y NOMBRES</b>	GUTIERREZ CHAVARRY MARIA IRMA		
<b>DNI</b>	42921028	<b>CÓDIGO</b>	N00089849
<b>CICLO</b>	8	<b>ESTUDIANTE</b>	

Nosotros, de la carrera: Contabilidad y Finanzas declaramos que hemos sido informados sobre las condiciones para el desarrollo del trabajo de investigación/proyecto de tesis/tesis/trabajo de suficiencia profesional en grupo que conducen al grado de bachiller y título profesional, las cuales comprenden lo siguiente:

1. Cualquier de estos trabajos en coautoría se desarrollarán de forma equitativa, participando por igual en cada una de las fases de la investigación
2. El proceso de la solicitud del grado de bachiller y título profesional debe ser en conjunto. Si uno de los autores está ausente, no se podrá iniciar el proceso.
3. Se podrá generar algunas excepciones en las cuales el coautor que está imposibilitado para desarrollar el proceso de bachiller y título profesional, podrá ceder los derechos de autor patrimoniales de forma permanente al otro coautor. Estos casos se darán como se expresa en la siguiente tabla:

CASO	ACTIVACIÓN DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR PATRIMONIAL
Muerte del coautor.	Se activa la cesión de derechos de autor patrimonial permanente de forma automática, al otro coautor.
Uno de coautores no se matricula en la segunda parte del curso de taller de tesis o equivalente.	
Mudanza de un coautor <sup>1</sup> a otra ciudad o país.	Presenta el formato de "Cesión de derechos de autor patrimonial" explícito en el que el autor/coautor manifieste que cede sus derechos de autor patrimonial a su coautor de formar permanente.

## ANEXO 1.1

Ambos coautores deciden no ceder sus derechos de autoría patrimonial <sup>2</sup> .	Los coautores al no firmar la cesión de derechos, ninguno podrá presentar el proyecto de tesis o tesis avanzado hasta el momento.
Uno de los coautores desistió de usar alguno de estos trabajos (por cualquier otro caso no contemplado anteriormente)	Presenta el formato "Cesión de derechos de autor patrimonial" en el que el coautor manifieste que no utilizará la idea, ni el título, ni el material de investigación y que cede sus derechos de autor patrimonial a su coautor de forma permanente.

[1] Coautor: Es la persona que participa en la creación de una obra o en el logro de un trabajo juntamente con otra persona.  
 [2] Si ambos coautores llegaran a un acuerdo, y uno de ellos decide ceder sus derechos de autoría patrimonial, se ceñirán a las condiciones actuales establecidas por la Universidad al término del acuerdo (aumento del costo de carpeta, plazos de entrega de proyecto de tesis o tesis, entre otros)

4. El coautor que presentó el formato de cesión de derecho patrimonial deberá comenzar un nuevo proyecto de investigación/Tesis/Trabajo de suficiencia, el cual exige originalidad, y sin posibilidad de reclamación.

Lima, 28 de Agosto de 2020

## ANEXO 2

### ACTA DE AUTORIZACION DE LA EMPRESA “EDJASA CORPORATION S.A.C.” PARA MARIA IRMA GUTIERREZ CHAVARRY



#### CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA OBTENCIÓN DE GRADO DE BACHILLER

Yo **Edwin Salazar Ramos**, identificado con DNI **46081686**, en mi calidad de Sub Gerente del área de Gerencia de la empresa **EDJASA CORPORATION SAC**, con R.U.C N° 20603332602, ubicada en la ciudad de Cajamarca.

#### OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la Srta., **MARIA IRMA GUTIERREZ CHAVARRY**, identificada con DNI N° 42921028, egresada de la carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**, para que utilice la información del área de Administración de esta empresa;

Con la finalidad de que pueda desarrollar su Trabajo de Investigación y de esta manera optar al grado de Bachiller.

Cajamarca, 25 de abril del 2022

EDJASA CORPORATION S.A.C



EDWIN SALAZAR RAMOS  
SUB - GERENTE

Firma del Representante de la Empresa  
DNI: 46081686

El Egresado declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; y, asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.



Firma del Bachiller  
DNI: 42921028

## ANEXO 3

### CARTA DE AUTORIZACION DE LA EMPRESA “EDJASA CORPORATION S.A.C.” PARA JAVIER SALAZAR MORALES



#### CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA OBTENCIÓN DE GRADO DE BACHILLER

Yo **Edwin Salazar Ramos**, identificado con DNI **46081686**, en mi calidad de Sub Gerente del área de Gerencia de la empresa **EDJASA CORPORATION SAC**, con R.U.C N° 20603332602, ubicada en la ciudad de Cajamarca.

#### OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

Al Sr. **JAVIER SALAZAR MORALES**, identificado con DNI N° 80358077, egresado de la carrera de CONTABILIDAD Y FINANZAS, para que utilice la información del área de Administración de esta empresa;

Con la finalidad de que pueda desarrollar su Trabajo de Investigación y de esta manera optar al grado de Bachiller.

Cajamarca, 25 de abril del 2022

EDJASA CORPORATION S.A.C



EDWIN SALAZAR RAMOS  
SUB - GERENTE

Firma del Representante de la Empresa  
DNI: 46081686

El Egresado declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; y, asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.



Firma del Bachiller  
DNI: 80358077

**ANEXO 4: MATRIZ DE CONSISTENCIA**

TEMA	PROBLEMA GENERAL	PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS	VARIABLE	POBLACIÓN	DISEÑO
“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE EDJASA CORPORATION S.A.C., DE LA CIUDAD DE CAJAMARCA, EN EL PERIODO 2020”	¿Cómo incide el Planeamiento Financiero en la rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020?	¿Cómo inciden los objetivos del Planeamiento Financiero en la Rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020?  ¿De qué manera inciden los recursos financieros en la Rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020?	Determinar la incidencia del Planeamiento Financiero en la Rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.	Determinar si la inversión en maquinaria y equipos inciden positivamente en la rentabilidad a la empresa EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.  Determinar de qué manera inciden los recursos financieros en la Rentabilidad de EDJASA Corporation S.A.C., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020.	Planeamiento Financiero y Rentabilidad	La población está conformada por los estados financieros.	Diseño de investigación No experimental

*Fuente: Elaboración propia*

### ANEXO 5: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Planeación Financiera</b>	Son los métodos que a través de los presupuestos operativos nos permite alcanzar los objetivos propuestos por la organización. Siendo de gran importancia para el funcionamiento y la supervivencia de la misma.	Será medida a través de la revisión y análisis documental de información económica financiera de la empresa.	Métodos	Análisis Financiero Pronóstico Financiero Ventas Costo de Servicio Compras
			Presupuestos Operativos	Gastos Administrativos Gastos de Ventas Gastos Financieros Cobranzas Corto Plazo Largo Plazo
<b>Rentabilidad</b>	Es un beneficio obtenido de una inversión. En concreto se mide como ratio de ganancia o pérdida obtenida sobre la cantidad invertida.	Es la capacidad de las empresas para generar utilidades, este tema va relacionado a que los trabajadores pretenden a que la empresa obtendrá la mayor rentabilidad posible, por tema de distribución de utilidades.	Objetivos	Corto Plazo Largo Plazo
			Inversión	Corto Plazo Largo Plazo
			Ratios Financieros	Análisis Vertical Análisis Horizontal

*Fuente: Elaboración propia*