

“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD
EN LA EMPRESA SER-SALUD S.A.C. LIMA PERÚ,
2019 - 2021”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Tiberio Edgard Rodriguez Choque

Asesor:

Dr. Hugo Gallegos Montalvo

<https://orcid.org.0000-0002-3659-9970>

Lima - Perú

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	DENNIS YOHANNES DE LA PIEDRA YEPEZ	09875915
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Ricardo Jesús Barreno Flores	32941592
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Esther Rosa Sanz Arenas	08150222
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

INFORME DE SIMILITUD

Planeamiento financiero

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	8%
2	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	4%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
4	nanopdf.com Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Privada del Norte Trabajo del estudiante	1%
6	www.scribd.com Fuente de Internet	1%
7	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	<1%
9	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%

DEDICATORIA

A mis padres, por ser los pilares fundamentales en mi vida e inculcarme buenos valores.

A mi esposa por su ayuda incondicional y a mis hijos por ser el soporte emocional y el camino para concretar mi objetivo.

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento especial a mis maestros, por sus conocimientos inculcados para el logro de mi objetivo profesional, Gracias Maestros.

TABLA DE CONTENIDO

JURADO EVALUADOR	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Formulación del problema	31
1.2.1. Problema general	31
1.2.2. Problemas específicos	31
1.3. Objetivos	32
1.3.1. Objetivo principal	32
1.3.2. Objetivos específicos	32
1.4. Justificación	32
1.4.1. Justificación teórica	32
1.4.2. Justificación práctica	33
1.4.3. Justificación metodológica	33
1.5. Limitaciones	34
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	35
CAPÍTULO III: RESULTADOS	45
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	75
REFERENCIAS	81
ANEXOS	89

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de la variable planeación financiera
Tabla 2	Operacionalización de la variable rentabilidad
Tabla 3	Datos de los validadores del instrumento
Tabla 4	Análisis vertical del estado de situación financiera 2019-2020-2021
Tabla 5	Análisis vertical del estado de situación financiera 2019-2020
Tabla 6	Análisis vertical del estado de situación financiera 2020-2021
Tabla 7	Análisis horizontal del estado de situación financiera 2019-2020-2021
Tabla 8	Análisis horizontal del estado de situación financiera 2019-2020
Tabla 9	Análisis horizontal del estado de situación financiera 2020-2021
Tabla 10	Análisis de ratios financieros 2019-2020
Tabla 11	Análisis de ratios financieros 2020-2021
Tabla 12	Análisis vertical del estado de resultados 2019-2020-2021
Tabla 13	Análisis vertical del estado de resultados 2019-2020
Tabla 14	Análisis vertical del estado de resultados 2020-2021
Tabla 15	Análisis horizontal del estado de resultados 2019-2020-2021
Tabla 16	Análisis horizontal del estado de resultados 2019-2020
Tabla 17	Análisis horizontal del estado de resultados 2020-2021
Tabla 18	Índices de rentabilidad 2019-2020
Tabla 19	Índices de rentabilidad 2020-2021

RESUMEN

El objetivo principal del estudio es describir la relación del planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019- 2021", tomando como base los estados financieros y la carencia en el uso de estrategias, procedimientos y evaluaciones financieras en la gestión empresarial.

La investigación se desarrolla bajo el enfoque cualitativo de tipo descriptivo, el diseño corresponde al diseño no experimental. La población de estudio está constituida por la empresa SER-SALUD S.A.C., la muestra está compuesta por los estados financieros y es de tipo no probabilístico por conveniencia, ya que, no se empleó ningún procedimiento estadístico, se aplica como técnica el análisis documental y la ficha de registro como instrumento de recolección de datos, ya que cumple con los requerimientos fundamentales de objetividad, validez y confiabilidad.

Puesto que, se relaciona el planeamiento financiero y rentabilidad, según la investigación, ya que, se demuestra que al no realizar un adecuado y eficiente programa de planeamiento financiero conlleva no conocer el estado real de la situación económica de la empresa, por consiguiente, implicara las malas decisiones que puedan tomarse en la sociedad acarreando una disminución de la rentabilidad.

PALABRAS CLAVES: Planificación Financiera, Ganancia, Finanzas, Toma de Decisiones.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En el Perú, la Constitución Política dispone que la educación es un derecho y tiene como objetivo fundamental el crecimiento integral de la persona. El Estado peruano es el gestor de determinar las políticas y los lineamientos en materia de educación. La Ley General de Educación dispone que el sistema educativo comprende dos etapas, la etapa básica y la etapa superior, esta segunda etapa está dedicada a la investigación, creación y difusión de conocimientos, al desarrollo de competencias profesionales es en esta etapa en donde se encuentra comprendida la educación superior tecnológica.

SER-SALUD S.A.C., es una empresa jurídica que se encuentra ubicado en el distrito de Lince, cuya actividad económica es la enseñanza en educación superior no universitaria bajo la modalidad de tecnológico privado, autorizado según Resolución Ministerial N° 056-2014-MINEDU, de nivel profesional técnico y ofertando los programas de estudio de Cosmética Dermatológica y Ortopedia. SER-SALUD S.A.C. ha logrado un posicionamiento reconocido en el sector educación en la prestación de servicios educativos en COSMETICA DERMATOLOGICA y ORTOPEdia el cual le ha permitido captar cierto número de estudiantes a nivel local y dentro de la zona de influencia del instituto, logrando así el desarrollo sostenible de la sociedad. En la actualidad la empresa ha sido perjudicada por el desorden de sus actividades financieras y la desorganización de sus recursos económicos, sufriendo una iliquidez. Por consiguiente, para la investigación se requirió analizar los informes financieros y los ratios o índices de rentabilidad, es por ello que se aplica para la presente investigación la

técnica de análisis de documentos el cual se basó en la observación de los estados financieros de los periodos económicos 2019, 2020 y 2021 con el propósito de obtener un panorama transparente de la realidad económica y financiera de SER-SALUD S.A.C.

Vega (2021) sostiene que el mercado global cambia constantemente creando la necesidad de producir mejoras continuas, amparados en resultados operativos, investigando distintas alternativas para la práctica de técnicas, prácticas de planificación y evaluación en las funciones gerenciales de la empresa, con la finalidad de conocer las estrategias a desarrollar y ejecutar en el tiempo a corto o largo plazo. Por lo que, las empresas deben ejecutar y aplicar de manera oportuna los planeamientos financieros con el objetivo de aceptar las mejora en los procesos productivos existentes, con el fin de identificar las áreas más débiles de la organización, las que podrían encontrarse sin una debida estrategia operativa y requieren del interés inmediato para la realización de una buena gestión y lograr los objetivos trazados.

En la actualidad, las empresas que prevalecen son aquellas que tienen una administración financiera adecuada, basada en estrategias planificadoras que permitan alcanzar información técnica. A partir de lo expuesto, es transcendental conocer lo que se conoce como planificación financiera, la cual desde la perspectiva de Cevallos et al. (2020) es un poder que permite pronosticar el mañana y desarrollar las acciones respectivas para lograr los objetivos trazados.

Hurtado (2018) precisa que en la actualidad en el Perú existen pequeñas y medianas empresas que se interesan en poseer diseños y estrategias de planificación financiera bien estructuradas para el desarrollo de sus objetivos proyectados para el momento y el mañana de la empresa, cuya finalidad es cumplir sus objetivos planteados eficientemente y satisfactoriamente, para ello se debe de planificar el camino óptimo de la organización, para lograr el éxito con una buena toma de decisiones.

Valle (2020) considera como instrumento a la planificación financiera y es clave en el éxito de la gestión económica, es determinante en la debida toma de decisiones, se cumple con el logro de objetivos y metas empresariales. La planificación viene a ser un instrumento flexible por su adaptación a los cambios situacionales en el aspecto personal y empresarial.

Gomera et al. (2018) precisa que el desarrollo y ejecución de una planificación financiera en las empresas tiene una sensación positiva en su crecimiento estructural, dado que es una herramienta para la evaluación económica y financiera de la organización; por lo que, es importante dedicarle la atención debida.

Cuepe (2019) precisa que la rentabilidad es el producto del panorama económico logrado por generar beneficios o utilidades en las actividades empresariales, por lo que se puede concluir que es el resultado que calcula la estructura organización y financiera del ente económico.

En Ecuador, Cedeño y Basurto (2019) indican que la organización desde su constitución hasta el presente utiliza una estructura practica basado en experiencias, sin contar con una sólida organización financiera, el cual no es la adecuada ante los avances y el crecimiento de las empresas, siendo necesario determinar métodos, técnicas, instrumentos y objetivos que aprueben determinar pronósticos y limites financieros. Puesto que, el puesto crítico de la organización económica se inicia en el área financiera por no contar con un plan estratégico financiero, el cual permita la ejecución de los fines y objetivos de la empresa.

En Ecuador, Garcés (2019) menciona que una frágil administración o dirección financiera provoca que la organización económica no se desarrolle económicamente y financieramente, por lo que obtienen bajas rentabilidades, el cual es fruto del producto de los ingresos ínfimos percibidos en los últimos años y otra razón también es por no contar con un

sistema contable provoca que no se conoce la verdadera situación real de la inversión existente de los activos de la empresa; asimismo, la no previsión económica oportunamente hace que la organización incurra en gastos indebidos que no aportan a la sostenibilidad de la empresa.

Hernández y Pinedo (2022) en Cajamarca establece que, en muchas instituciones empresariales de América Latina, los gerentes y su equipo de trabajo empresarial han ejecutado un conjunto de operaciones orientadas en una adecuada estrategia de planeación financiera como instrumentos financieros para lograr los altos niveles de ventas y mejorar el nivel de los beneficios o utilidades en las empresas en diversos sectores económicos como el salud, educación, transporte, u otros sectores ya sean públicos o privados.

Para el caso de la empresa en estudio se ha observado que la organización empresarial no cuenta con un planeamiento financiero para las actividades operacionales que realiza, ya que realiza actividades económicas no previstas y menos provisionadas, es decir improvisa sus acciones el cual perjudica los resultados a obtener. Es por ello, que debido a que no cuenta con un plan que utilice como herramienta para lograr una óptima y positiva rentabilidad se da la propuesta de implementar un planeamiento financiero.

Considerando la problemática observada, se efectúa el estudio en la sociedad empresarial SER-SALUD S.A.C., entidad que se encuentra ubicado en el distrito de Lince, cuya actividad económica es la enseñanza en educación superior no universitaria bajo la modalidad de tecnológico privado, autorizado según Resolución Ministerial N° 056-2014-MINEDU, de nivel profesional técnico y ofertando los programas de estudio de Cosmética Dermatológica y Ortopedia.

Por lo que, debido a esta problemática se determina realizar un planeamiento financiero en la empresa con la finalidad de una mejora económica y obtener una mayor rentabilidad, el

cual posibilitara se pueda cumplir con sus objetivos trazados y poder crecer económicamente y financieramente. Es así que se plantea el siguiente problema de investigación ¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?

Respecto a los antecedentes internacionales, Chaverra (2019) en su tesis Rentabilidad patrimonial y direccionamiento estratégico de las empresas de Servicios Turísticos en Colombia, especifica en Barranquilla – Colombia contempla observar el vínculo actual entre la rentabilidad patrimonial (ROE) y el direccionamiento estratégico (DE), como solución a las exigencias para la inversión en el sector económico de turismo en Colombia. Siendo el estudio de investigación descriptiva, de enfoque epistemológico empírico, de método inductivo y de diseño investigativo no experimental y de enfoque cuantitativo. La muestra y población está considerada por las empresas del sector turismo en Colombia. La recolección de datos e información se ha realizado aplicando encuestas. Por lo que el autor concluye que la investigación muestra que los resultados con referencia a los componentes definitivos para la rentabilidad patrimonial, quiere decir, que se evaluó el rendimiento proveniente del patrimonio de las empresas en base a su capital y la utilidad operativa obtenida.

Cali (2021) en su tesis Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa Totalhome de la Ciudad de Riobamba, Período 2020 – 2024, nos describe la siguiente problemática en Riobamba – Ecuador, con el objeto de mejorar los recursos humanos, tecnológicos, financieros y económicos, asimismo encaminado al desarrollo de un método de plan financiero para aumentar la rentabilidad y el beneficio económico de la empresa TotalHome de la ciudad de Riobamba. Su estudio es de carácter descriptivo y de enfoque metodológico mixto cualitativa y cuantitativa, el tipo de diseño de investigación es no experimental aplicando el método inductivo y deductivo. La muestra y población está

conformada por el personal que trabaja en las instalaciones de la empresa. Para recabar información se procedió con la ejecución de entrevistas al personal de la empresa y como instrumentos se utilizaron las guías de observación, cuestionario de entrevistas y encuestas. Por lo tanto, la autora concluye que, los resultados obtenidos incrementaron los beneficios económicos por lo que se determina rediseñar la misión y visión de la empresa, también se establece la proyección de los estados financieros para los próximos años con la finalidad de percibir utilidades económicas.

Mora (2019) en su tesis Diseño de un modelo de análisis financiero para la Pyme “Construyendo S.A.”, fundamentado con la información observada de los meses de estudio agosto - octubre 2018, nos menciona la problemática en Managua – Nicaragua, con el objetivo de diseñar un esquema financiero que le permita semi-automatizar los procedimientos respectivos del análisis financiero para que en base a ello se pueda optimizar una correcta toma de decisiones en la empresa CONSTRUYENDO S.A., la investigación es de carácter descriptivo, de enfoque metodológico cualitativo con lineamientos cuantitativo, con la aplicación del método inductivo. La muestra y población está contemplada por las personas que laboran en las áreas administrativas y gerenciales. Para la recolección de la información se utilizaron los instrumentos como las encuestas, las entrevistas y los análisis documental. Por lo que el autor concluye que los modelos de análisis financiero se pueden utilizar como herramientas financieras para una debida toma de decisiones, iniciándose desde el análisis de los estados financieros de la empresa.

Castro (2020) en su tesis la planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022, nos indica la siguiente problemática en el ámbito internacional en Guayaquil – Ecuador, con el propósito principal de este estudio el de ejecutar un análisis financiero a la compañía Bluecorp S.A. el cual sea la base fundamental para la

construcción de la planificación financiera a largo plazo, lo que permitirá a sus administrativos y gerentes tomar sabias decisiones empresariales, el cual dará la posibilidad de incrementar la rentabilidad. La investigación es descriptiva, de enfoque mixto cuantitativos y cualitativos, con método inductivo y deductivo. Por lo que, el autor llega a la conclusión, que la organización empresarial esta falto de un esquema administrativo acorde a su actividad económica, además le falta efectuar una determinada planificación financiera, por lo que se determina y se propone la implementación de procedimientos o métodos de Planificación Financiera.

Manobanda (2021) en su tesis la planificación financiera y la rentabilidad en el Hospital Básico Moderno en la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo 2020, nos detalla la problemática en Riobamba – Ecuador con el objetivo de demostrar el aporte de la planificación financiera a la rentabilidad del Hospital Básico Moderno. Esta investigación es de diseño descriptivo, no experimental, el método es hipotético deductivo. La muestra y población está constituida por el gerente general y el contador que son el universo de la población es por ello que la autora considera concluir que el ente empresarial no aplica herramientas de planificación financiera, ya que no se plantea objetivos a corto ni a largo plazo, peor aún no utiliza instrumentos o indicadores financieros que puedan ayudar en la correcta toma de decisiones.

Con relación a los antecedentes nacionales, los autores Acosta y Paz (2018) en su tesis Plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong “Sabor Norteño”, Lambayeque 2017, especifica en Pimentel – Perú establece determinar que la realización de un plan financiero incrementaría la rentabilidad de la empresa Sabor Norteño. La investigación es bajo un enfoque cuantitativo, cuyo diseño es experimental, pre experimental, transaccional. La muestra y población está conformada por la elección de una unidad de análisis relacionada al proceso de funcionamiento y se evaluara la venta de los productos a un definido y establecido número de personas en la provincia de Lambayeque. Para el recojo de la respectiva información

se aplicó el instrumento lista de cotejos y se utilizó las técnicas de la entrevista y el fichaje. Por tanto, el autor concluye que, al aplicar los instrumentos y métodos contables para el rendimiento en la rentabilidad, su liquidez se va a incrementar ya que sus ventas están establecidas por pedidos y la forma de pago es contado, es decir se produce de acuerdo a lo pedido, es por ello que la liquidez fluctúa entre 3.76 a 12.65, por lo que se puede establecer, que tiene buen respaldo económico para pagar sus obligaciones.

Gonzales y Jamanca (2019) en su tesis La planificación financiera en la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles de la Provincia de Huari periodos 2017 – 2018 describe en Huaraz – Perú comprende demostrar en qué medida la planificación financiera optimiza a la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles de la provincia de Huari. Esta investigación esta desarrollada de acuerdo a los alcances de un enfoque cuantitativo, del tipo correlacional y de un diseño investigación no experimental longitudinal. La muestra y población está constituida por el personal administrativo y personal operativo de la empresa en estudio. La recolección de información se desarrolló mediante la aplicación de las técnicas de las encuestas, análisis documental y observación. Por tanto, los autores concluyen que la investigación sobre la planificación financiera optimiza la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles de la provincia de Huari; con una correlación moderada de 0.308 y se encuentra validada con las teorías respectivas.

Saucedo (2021) en su tesis Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa “Mi Molino SAC” Guadalupe, 2021 nos menciona en Pimentel – Perú proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. la investigación se desarrolló bajo el enfoque cuantitativo, descriptivo y con diseño de investigación no experimental, en cuanto a la población de estudio de determino observar los estados financieros de la empresa de los ejercicios económicos 2018 y 2019 de acuerdo con la técnica de análisis

documental. Por lo que, se concluye que la rentabilidad sobre activos (ROA) proyectado en el periodo inicial tiene un alcance de 0.15% para generar rentabilidad, así mismo en el periodo final proyectado tiene un espacio mayor de 22.68% de generar rentabilidad y la rentabilidad patrimonial, tiene una capacidad proyectada de 0.2% en el primer año, asimismo su capacidad de remuneración a los accionistas es de 26.5%, por lo que podemos establecer que su rendimiento es muy bueno.

Gómez y Vargas (2019) en su tesis Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa representaciones San Nicolás SRL del Distrito de San Miguel, 2017 – 2018 nos indica en Callao Perú con el objetivo principal el de determinar de qué manera el planeamiento financiero tiene efecto en la rentabilidad de la empresa Representaciones san Nicolas SRL, el estudio desarrollado es de tipo aplicada, cuyo enfoque explicativa, descriptiva y correlacional, de diseño no experimental, el método de investigación que se aplicó fue el método cuantitativo, para la población y muestra se utilizó los estados financieros de la empresa de los ejercicios económicos 2017 y 2018, la técnica que se empleo fue de la observación y como instrumento a aplicar fue la guía de análisis documental. Se concluye que el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la empresa, puesto que se sustenta esta afirmación con la obtención de los resultados mediante la realización del índice indicador ROE (rendimiento sobre el patrimonio) que alcanzo un 25%, habiendo aumentado con respecto del año anterior en un 66%, por lo que se establece que el planeamiento financiero ha obtenido resultados favorables en la rentabilidad.

Díaz (2020) nos menciona en Bagua Grande – Perú proponer un Plan Estratégico de mejora de la rentabilidad de la Empresa SERVIMEDIC E.I.R.L. teniendo como tipo de investigación el tipo descriptivo con método hipotético deductivo, deductivo directo e inductivo y de diseño no experimental. La muestra será censal y población la conforman 6

personas que laboran en la empresa entre trabajadores y administrativos, la recolección de datos se desarrolla mediante la aplicación de instrumentos como el cuestionario, la guía de entrevista, la ficha de análisis documental y la guía de observación. Por tanto, la autora concluye que, la rentabilidad de la empresa en investigación ha experimentado una leve disminución en las razones financieras analizadas, por lo que, se pudo apreciar resultados positivos en ambos periodos. Entre los indicadores analizados, tenemos el de rentabilidad de capital social con una variación positiva de 1.19%, el de endeudamiento de -0.28%, el de solvencia con 16.65% de variación anual, el de rentabilidad de la inversión de -0.02% anual, y el de Rendimiento del capital social en 1.19% de variación anual; el de rendimiento del patrimonio en -1.89%; el de Rendimiento Operacional de Patrimonio en -2.63%; y, el del margen neto de utilidad en -0.17%; teniendo en consideración estos resultados resulta de importancia se tomen decisiones sobre nuevas políticas y estrategias de planificación financiera para que mejore los beneficios económicos de la organización empresarial.

Dentro de las bases teóricas que fundamentan y sustentan el presente estudio con referencia a las variables investigadas de planeamiento financiero y rentabilidad junto a las dimensiones que se encuentran asociadas a ellas, se ha considerado las teorías que dan origen a las variables señaladas desde su historia, según la literatura teórica, en el pasado a los pueblos de Europa y Asia siempre se les reconoció por sus operaciones comerciales que realizaron, puesto que con ello desarrollaron gran destreza en el registro, organización y control de sus actividades, asimismo con el manejo de sus cuentas, sus ganancias y gastos que realizaban al comercializar sus bienes, a medida que estas actividades y transacciones económicas se hacían más constantes da origen a los primeros libros de contabilidad, en la actualidad se considera al monje italiano Fray Luca Pacioli como el padre de la contabilidad que dio inicio al estudio de la partida doble o la ecuación contable.

En los años 1900 nace una rama de estudio independiente conocida como finanzas, es con ella que las empresas comienza a utilizar instrumentos, técnicas y herramientas con las que les permitía obtener un capital y rentabilidad en sus negocios, en Estados Unidos debido a la crisis del 1929 muchas empresas quebraron, es desde allí que los inversionistas se vieron en la obligación de observar minuciosamente el comportamiento financiero en sus empresas y también en la economía del país y comenzaron a desarrollar planeamientos financieros que les permitía obtener más recursos, aplicando estrategias y métodos de pagos a plazos razonables, disminución de gastos, evaluar planes de financiamientos para obtener mayores rentabilidades a sus empresa.

A inicios del siglo XXI se da mayor interés a la expedición de títulos valores que unen la legalidad del acreedor y accionistas, asimismo se da importancia a la credibilidad de los informes financieros o estados financieros de las empresas, ya que en los noventa se regularon los estudios de las instituciones financieras, es por ello que para interpretar los estados financieros de manera correcta se aplicaban métodos de análisis como los métodos de porcentajes, razones financieras, flujos de caja, punto de equilibrio ya que con la ayuda de estos instrumentos se podía analizar e interpretar detalladamente la estructura económica y financiera de la empresa de acuerdo a ello se podrá tomar una determinada decisión empresarial.

Chiavenato (2017) sostiene que la toma de decisiones fundamentada en técnicas podría ser la mejor alternativa de decisión cuando se emplea a inconvenientes que aparecen constantemente, frecuentemente y sistematizado, estas estrategias deben considerarse en la realización de planeamiento estratégico, ya que, posibilita la forma en que la empresa administra los problemas. En base a ello se benefician las personas del conocimiento de casos de resultados empresariales, puesto que no cometerían los mismos errores de problemas estratégicos en el pasado.

La teoría de Arroyo, Vásquez y Villanueva (2020) sostienen que el planeamiento es una función que involucra esquematizar un proceso de tareas y reconocer los medios requeridos para el tratamiento de la misma, con el fin de lograr los objetivos de una entidad empresarial desea obtener en un mañana, también podemos considerar las opiniones sobre el proyecto de un planeamiento como un instrumento de evaluación, medición y control de la gestión, esta información recabada de acuerdo a los instrumentos nos sirven de sustento teórico, por lo que la planeación financiera busca la estabilidad económico en las diferentes áreas productivas de la organización, de manera coherente entre la habilidad empresarial y las finanzas, puesto que está enfocado a unificar las estrategia para el desarrollo del negocio, cumplir con las metas y planes trazados con relación a los presupuestos.

Con relación a la teoría de la variable planificación financiera Valle (2020) manifiesta que la planificación financiera es un valioso instrumento de ayuda en la administración financiera en las empresas puesto que busca interpretar y confirmar el control de la gestión administrativa para mejorar e incrementar los procesos económicos lo cual conlleva a tomar decisiones positivas para lograr los objetivos trazados de la empresa, también podemos considerar que es un mecanismo flexible por lo que puede adaptarse sin problema a las diferentes áreas o direcciones dentro de los negocios y también se pueden dar en los diferentes apariencias de la vida personal.

Perdomo (2013) sostiene que la teoría del planeamiento financiero es una herramienta que comprende el manejo de procedimientos, formulas, mecanismos y metas de gran importancia que toda empresa debe contar en su gestión administrativa o en su caso implementarlo para que con la aplicación de ellos pueda lograr cumplir con sus objetivos .

Perdomo (2013) expresa que con el uso de estos instrumentos se pueden obtener perspectivas futuras en base a los resultados de periodos económicos anteriores, que con la aplicación de los índices financieros se podrá calcular la situación financiera de un ente económico que de acuerdo a ello se pueda tomar las mejores decisiones empresariales.

Al respecto, Valle (2020) define a la planeación financiera como un instrumento flexible que se puede ajustar a la realidad de cada uno y utilizarlo en los distintos ámbitos de las empresas, como también de las personas, tales como el presupuesto familiar, los establecimientos de objetivos, la planificación de fondos educativos y compensaciones; entre otros.

Ordoñez et al. (2021), denomina planificación financiera a todas aquellas estrategias aplicadas en las empresas comerciales, industriales, servicios y manufactureras, que facilitan un determinado control en las organizaciones relacionadas con sus recursos económicos.

Siguiendo esta línea de ideas, Salazar et al. (2019) describe a la planeación financiera como una técnica caracterizada por tener un grupo de métodos e instrumentos con la finalidad de establecer determinados pronósticos y objetivos económicos en el quehacer de las empresas. La planificación financiera según Espinoza et al. (2019), está conformada por los diferentes programas de producción, proyecciones de ventas, resultados económicos, situación financiera, proforma y los planes de financiación a largo plazo.

Torres (2019) indica que la planificación financiera es un componente determinante en la gestión administrativa y financiera, puesto que ello conlleva a comprender la situación real de la organización y otorga control para así, mejorar los procesos productivos con una correcta toma de decisiones, así como lograr el óptimo nivel de objetivos organizacionales establecidos. La planificación también puede ser una estrategia tolerante por que se acomoda fácilmente a

los diferentes ámbitos empresariales y a los diferentes aspectos económicos de la vida empresarial y personal.

Sin embargo, existen autores que sugieren que el proceso de planificación financiera se adhiera a distintos pasos, tales como la identificación de oportunidades en los negocios, determinación de metas u objetivos, ejecución y desarrollo de premisas, determinar cursos o procesos alternativos de acción, medición de cursos alternativos de acción, preferencias de cursos de acción, representación de proyectos producidos y la representación numérica de los proyectos de acuerdo a un presupuesto establecido (Navarro, 2018).

Romero y Zabala (2018), indican que entre los procesos de la planeación financiera se debe examinar las influencias recíprocas de las opciones de negocios de inversión y financiamiento accesibles para la organización empresarial, proyectar los resultados de las futuras decisiones tomadas en la actualidad, porque se debe elegir entre las diferentes elecciones de acción y comparar resultados con los objetivos establecidos.

Gomera et al. (2018) precisa que la realización de una planificación financiera en las empresas tiene un efecto afirmativo en el desarrollo estructural y organizacional de las mismas, por lo que podemos considerar que en una buena guía para el desempeño económico; por lo es recomendable darle mayor énfasis a la planificación financiera para el logro de objetivos en el mundo empresarial.

Es vital señalar, que una buena planificación financiera se traduce en resultados positivos, tales como la ocurrencia de las evoluciones los cuales son favorables para el crecimiento de la empresa en nuevos esquemas de trabajo (Campos, 2020).

Igualmente, Ramírez et al. (2021) expone entre los beneficios adheridos a una buena planificación financiera, a la facilidad para permitir la participación inmediata y de forma

precisa en la toma de decisiones orientadas para minimizar los costos, controles de calidad, procesos de pedidos o despachos, calidad administrativa, utilización oportuna de los recursos; y otras acciones que se puedan suscitar para el logro de los objetivos trazados por la empresa.

Para López (2020), los beneficios de la planificación financiera se encuentran relacionados en alcanzar un diagnóstico definido, estableciendo una ruta a seguir, que se encuentre una garantía para la toma de decisiones, riesgos bajos y la optimización generalizada de la empresa.

Cabe señalar, que la planificación financiera se vincula perfectamente con las ratios financieras de las organizaciones, destacando que éstos son considerados herramientas que revelan el estado actual de la situación contable de la empresa, los cuales se analizan y evalúan con los estados financieros (Muñoz, 2018). Los índices o ratios financieros son instrumentos financieros que utilizan los especialistas como los contadores, administradores, economistas y otros que les permita evidenciar la información contable y financiera mostrada en los saldos contables, cuya aplicación correcta nos posibilita tomar una correcta decisión (Párraga et al., 2021).

Para Díaz (2021), el uso de indicadores financieros es muy útil ya que nos permite medir el volumen de las empresas y su capacidad para cubrir con sus obligaciones frente a terceros ya sea en el corto y largo plazo, estos índices financieros son herramientas importantes para evaluar los resultados y el cumplimiento de las actividades empresariales en un determinado periodo (Correa et al., 2018).

De acuerdo con Correa et al. (2021), mediante la utilización de los indicadores financieros es factible realizar una evaluación de la continuidad en el mercado competitivo de una empresa y a su vez nos posibilita aproximarnos al real valor y a su proyección a un

beneficioso mañana. Para Imaicela et al. (2019), considera a los índices financieros como medidas o cálculos que buscan analizar el estado de la empresa desde un sector individual, estos a su vez son usados para demostrar los vínculos que se suscitan entre las diferentes cuentas que conforman la estructura de los estados financieros.

Para Agudelo et al. (2020), los ratios de liquidez sitúan en un estado evidente las competencias que tiene una empresa para producir el movimiento del efectivo a corto plazo.

En tanto, Peralta (2018) sostiene que la solvencia económica o liquidez es la dimensión que tienen las organizaciones empresariales para poder afrontar sus obligaciones financieras y sus deudas por pagar en los plazos e importes establecidos con sus distribuidores, sus clientes y otras instituciones financieras. Para Rojas et al. (2020), define a la liquidez como el espacio que tiene el ente económico de producir el efectivo necesario para cumplir con el pago de sus obligaciones a corto plazo derivadas de sus actividades operativas como de los financieros.

En lo respectivo a la rentabilidad, Cuepe (2019) define como el rendimiento económico que se ha logrado por las actividades económicas que realiza la empresa como su producción o la generación de ingresos que ha conllevado a generar las ganancias respectivas por sus actividades, por lo que, podemos decir que es el resultado positivo al final de un periodo determinado que se evalúa la estructura organización y financiera de la organización.

Para Aguirre et al. (2020), la rentabilidad es un instrumento fundamental para realizar positivamente y adecuadamente las decisiones económicas, financieras y administrativas en una empresa.

Al respecto, Villanueva y Phala (2021) considera a la rentabilidad como una idea o pensamiento económico que manifiesta el nivel exclusivo de una organización económica, para el cumplimiento de su deudas y obligaciones frente a terceros a corto plazo.

Para Belloso et al. (2021), la rentabilidad se evalúa desarrollando índices financieros, establecidos como ratios totales que posibilitan a los accionistas a medir el producto final de las actividades económicas realizadas ya sean operativas, administrativas y financieras; mientras que Castillo (2018), define a la rentabilidad como aquella cuyo cálculo permite una determinada dirección de los componentes operacionales en las actividades económicas de las empresas.

Como primera dimensión establecida análisis de estados financieros de la variable planeamiento financiero, Fajardo y Soto (2018) considera como la primordial finalidad del análisis contable de los estados financieros es cambiar la información obtenida de la entidad económica en información para desarrollar técnicas fundamentales para la concreta y positiva toma de decisiones a corto y largo. Los principales estados financieros para desarrollar los análisis de los estados financieros son el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera, así como la aplicación de diversas técnicas de evaluación financiera, a través de los cuales estos factores importantes puedan inspirar a tomar buenas decisiones financieras de la empresa.

Asimismo, Fernández (2018) manifiesta que la dimensión análisis de estados financieros se convierten en un proceso de medición de la situación económica y financiera de un ente económico el cual se puede desarrollar en el presente como en el pasado para poder evaluar y predecir los resultados futuros en la organización empresarial, así como su estado en un plazo corto, como mediano y a largo plazo.

Asimismo, Fernández (2018) comenta que los estados financieros interpretan los dividendos de la organización empresarial, así como las variaciones estructurales de un periodo económico determinado.

Fernández (2018) sostiene que los estados financieros se encuentran representados por el estado de situación financiera o estado de situación patrimonial, el estado de resultados más conocido como estados de ganancias y pérdidas, el estado de flujo de efectivo estado que nos muestra los movimientos del efectivo, estado de cambios en el patrimonio neto que nos muestra las variaciones que sufre el patrimonio neto de un ejercicio a otro y las notas a los estados financieros.

En relación al Estado de situación financiera, Vega (2021) sostiene que este estado nos refleja mediante un informe o estructura económica la información respectiva de los resultados obtenidos en un determinado periodo el cual se toma de base para la toma de decisiones en los aspectos de inversión y financiamiento de una organización empresarial, también este estado refleja los recursos conocidos como los activos, pasivos y patrimonio que cuenta una entidad empresarial.

Con respecto al Estado de resultados, Vega (2021) indica que es un estado financiero específico el cual nos proporciona información detallada y exacta de los ingresos y egresos, asimismo nos muestra también los resultados de un determinado ejercicio económico que genera la empresa por sus actividades empresariales.

Por otra parte, en lo concerniente al indicador análisis vertical, García (2020) define que el análisis vertical conocido también como método porcentual se encuentra en base a determinar la estructura organizacional y financiera del estado de situación financiera y del estado de resultados con la finalidad de medir los resultados de los estados en forma porcentual mediante su información contenida y los valores financieros establecidos de cada uno de sus componentes de acuerdo a ello se evalúa, analiza e interpreta los componentes en función a su peso con la finalidad fundamental para la correcta toma de decisiones.

Respecto al indicador análisis horizontal, Fajardo y Soto (2018) nos indica que este análisis de variación porcentual tiene un procedimiento que nos permite realizar comparaciones de los estados financieros semejantes en dos o más ejercicios económicos consecutivos, con la finalidad de observar y analizar la variación absoluta y porcentual o su crecimiento o decrecimiento de las partidas contables dados de un ejercicio económico a otro, el cual conlleva a conocer si es beneficioso o no para la empresa.

Con respecto a la dimensión segunda determinada como análisis de las razones financieras de la variable planeamiento financiero, Rodríguez y Vásquez (2021) sostiene que son un conjunto de técnicas o métodos que se utilizan principalmente para analizar el estado actual de la organización empresarial por lo que podemos definir como un conjunto de indicadores matemáticos cuyo propósito es brindar información a la empresa para que pueda tomar decisiones oportunas y eficaces, asimismo la razón financiera se precisa como un vínculo aritmético entre las partidas contables del estado de situación financiera o del estado de resultados, obteniendo como resultado un cociente.

Con relación al indicador análisis de liquidez, Saucedo (2021) sostiene que este análisis trata de calcular la disposición para los pagos o cancelaciones que establece la empresa frente a sus obligaciones de pago en un corto plazo, por lo que se puede establecer el capital en efectivo que tiene a disposición para cumplir con la cancelación de sus obligaciones oportunamente. Asimismo, evidenciar la gestión de la empresa en todo sentido de los asuntos financieros por lo que los resultados de esta gestión financiera conllevan a la exposición, evidencias, costumbres y logros que se utilizara para variar los activos circulantes y pasivos circulantes, su aplicación trata de comprobar el contexto económico y financiero del ente empresarial frente al resto en un periodo establecido.

Respecto al indicador razón de liquidez corriente, Rodríguez (2018) sostiene que el activo corriente que son los activos realizables dentro de los doce meses y el pasivo corriente que viene a hacer los compromisos o responsabilidades que posee la empresa en un corto plazo se encuentran incorporados en la estructura que forma parte del estado de situación financiera asimismo nos indica la competencia que tiene la organización de producir sus recursos financieros líquidos adecuados para responder en su debida oportunidad los compromisos y las obligaciones registrados en el pasivo corriente derivadas de las actividades empresariales. Esta razón se establece con el activo corriente sobre el pasivo corriente.

Por otra parte, en relación al indicador prueba acida, Saucedo (2021) indica que tiene cierto parecido con la liquidez corriente, con la peculiaridad de que no se incluyen en esta estimación los inventarios, porque no se convierten fácilmente en dinero líquido por dos razones, una de las cuales son los inconvenientes de vender y el otro problema son por las ventas al crédito. Esta razón se determina con el activo corriente menos los inventarios, sobre el pasivo corriente.

Por otra parte consideramos las bases teóricas, de la variable rentabilidad así como las dimensiones asociadas a ellas y sus indicadores, con relación a la variable rentabilidad, Aldas (2018) considera rentabilidad como la correspondencia que existe entre las ganancias y las inversiones necesarias para lograr este fin, por lo que se evalúa la capacidad de la gestión de la organización, reflejada por la utilidad o resultados obtenidos por sus actividades comerciales es decir por sus ventas realizadas y uso de sus financiaciones; por ente en este camino, su forma y regularidad es una inclinación a las ganancias. Asimismo, señala que estas medidas pueden evaluar la rentabilidad de la organización en un determinado nivel contemplado por los activos, las ventas o por las inversiones realizadas de los propietarios.

Según Hernández y Pinedo (2022) sostiene la rentabilidad como un pensamiento grande que acepta diferentes consideraciones y alcances los cuales en la actualidad a nivel organización el concepto de rentabilidad puede ser visto desde diferentes perspectivas como desde el económico y como la social.

En referencia a la primera dimensión de razones de rentabilidad de la variable rentabilidad Saucedo (2021) sostiene que son aquellos índices de rendimiento que sirven para expresar numéricamente una magnitud del desempeño de la dirección administrativa de los gerentes y directivos de una empresa, con la finalidad de obtener beneficios y ganancias, asimismo se utilizan estas razones para controlar las decisiones financieras que tome los representantes de la organización económica.

Sobre el indicador Margen bruto de utilidad Pilares (2020) menciona que esta relación evalúa el volumen de las operaciones de ventas para poder determinar la ganancia bruta y evaluar el margen de la utilidad, puesto que si es cuantioso la organización empresarial podrá determinar sus precios de comercialización, cumplir con sus costos operativos y obtener el rendimiento o ganancia neta. Esta razón se determina mediante la aplicación de la utilidad bruta entre las ventas netas.

Asimismo, con relación al indicador Margen de utilidades operacionales Pilares (2020) establece que este índice financiero señala el importe de ganancia operativa por unidad vendida. Esta razón se determina con la utilidad operativa sobre las ventas netas.

Con relación al indicador Margen de utilidad neta Pilares (2020) indica que es una razón que evalúa la utilidad neta con relación al grado de ventas y calcula la rentabilidad que alcanza la organización empresarial por unidad monetaria vendida, asimismo es el cálculo exacto

puesto que considera en su aplicación los gastos operacionales y financieros. Este índice financiero se evalúa mediante el cálculo de la utilidad neta sobre las ventas netas.

En referencia al indicador Rendimiento de la inversión Pérez (2022) sostiene que los empresarios al momento de invertir en un negocio buscan obtener una rentabilidad económica, por lo que es importante las ganancias económicas para la expansión y crecimiento del negocio, este rendimiento económico se evalúa y analiza en función a los activos y patrimonio como resultado estructurado en el informe de situación financiera, también se determina con los índices financieros para saber la rentabilidad obtenida en la organización económica.

Con respecto a la segunda dimensión de la variable rentabilidad, Vega (2021) sostiene que la rentabilidad financiera, es el enlace entre la ganancia neta descontados intereses, impuestos y bienes propios como el capital y las reservas, también se le conoce como rentabilidad de capital, porque señala la utilidad obtenida en la organización empresarial considerando el capital aportado por los inversionistas.

Sobre la dimensión de rentabilidad financiera Pilares (2020) sostiene que es la utilidad de los bienes que los inversores han asignado como inversión en la organización empresarial, ya que viene a hacer la correspondencia entre el resultado neto y el patrimonio neto, en otras palabras, viene a ser la ganancia que los inversionistas han obtenido por la inversión realizada a la empresa.

La rentabilidad financiera son los dividendos financieros alcanzados de los recursos y de las inversiones, podemos conocerlo también con la denominación rentabilidad entre el capital o por su nombre en inglés de ROE (Return on Equity), que vincula con la utilidad neta obtenida en un negocio de acuerdo a las inversiones realizadas con los recursos respectivos para alcanzarla. (Steven Jorge Pedrosa, 2019)

Con referencia a la dimensión de rentabilidad económica Pérez (2020) admite calcular la utilidad y la productividad de los bienes que la empresa posee y que producen en un tiempo determinado, mientras el índice de rendimiento de los activos sea más alto la utilidad es mejor, esta razón se determina desarrollando el cálculo de la utilidad neta entre el activo total.

Asimismo, con relación a la dimensión rentabilidad económica, Azula y Guevara (2018) es el índice con que la empresa retribuye por todos los recursos de sus activos en su desarrollo económico, asimismo está destinada a medir la capacidad de los activos de la empresa para obtener una ganancia con el fin de poder pagar los pasivos como a los accionistas de la empresa, el rendimiento económico es el nexo entre la utilidad previos a los intereses y tributos y los activos totales. Se considera la utilidad antes de los intereses y cargas con la finalidad de medir la utilidad generada por los activos independientemente de la forma como se ejecutó la financiación sin considerar los gastos financieros.

Se puede tener en cuenta como una decisión de la rentabilidad o rendimiento de los bienes utilizados para valorar la utilidad obtenida, puede expresarse como un porcentaje. Aunque el rendimiento financiero normalmente se usa con datos de valor mercado y el ROE con datos contables (Steven Jorge Pedrosa, 2019).

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y las razones de rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?

- ¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo principal

“Describir la relación del planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019- 2021”

1.3.2. Objetivos específicos

- Describir la relación del planeamiento financiero y las razones de rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021.
- Describir la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021.

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación teórica

Álvarez (2020), establece que una investigación teórica compromete explicar cuáles son las brechas de las competencias verdaderas que busca reducir la investigación. En la actualidad se encuentran varios conceptos para fundamentar la importancia de la investigación desde una posición teórico, en cual está reflejado en diferentes estudios que valoran la importancia estableciéndose que la justificación teórica es un componente fundamental para sustentar la importancia del estudio. Los gerentes e inversionistas desarrollan sus actividades económicas de forma práctica sin manejo de técnicas o procedimientos empresariales o financieros, es por ello que esta investigación está basada en dar a conocer mediante la fundamentación de las bases teóricas una herramienta importantísima para los buenos resultados de los negocios como es el planeamiento financiero y su relación con la rentabilidad.

La presente investigación está fundamentada bajo teorías ya existentes que busca mejorar y contribuir el conocimiento científico con la finalidad de sostener los resultados que se logran alcanzar al efectuar los análisis de los estados financieros y describir la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa SER-SALUD SAC.

1.4.2. Justificación práctica

Álvarez (2020), establece que una investigación práctica también compromete describir de qué forma los resultados de la investigación alcanzaran para modificar el estado del ámbito de la investigación. Por lo que, el trabajo de investigación es práctico, ya que se desea conocer la relación entre las variables. El estudio será viable para investigaciones posteriores, puesto que dará a conocer gestiones empresariales, estratégicas, procesos y los riesgos que se pueden suscitar en las empresas, por lo tanto, esta investigación va a beneficiar a las empresas que buscan dar solución y resolver sus problemas empresariales mediante el desarrollo de estrategias de evaluación mediante los planeamientos financieros que dará lugar a la rentabilidad que buscan las empresas.

1.4.3. Justificación metodológica

Álvarez (2020), establece que una investigación metodológica, compromete describir el motivo de aplicar la metodología establecida para el presente estudio. Es esencial que se destaque la consideración de utilizar la metodología. Por lo que, es necesario la investigación por que se utiliza un instrumento para analizar y medir el rendimiento económico de la empresa de un determinado periodo. En la investigación se da a conocer los instrumentos utilizados para la recolección de datos que han sido las fichas de registro los cuales fueron validados por juicio de expertos y son confiables porque ha pasado las pruebas de confiabilidad. Este instrumento

puede utilizarse para investigaciones posteriores o futuras relacionadas a las variables en estudio.

1.5. Limitaciones

Para el desarrollo del presente estudio hubo limitaciones como algunas restricciones de la información financiera de algunos documentos, declaraciones juradas, contratos y estados, porque de acuerdo a la política de confiabilidad de la empresa no podían entregar información relevante para su análisis y estudio.

La investigación se realizó en las instalaciones de la empresa SER-SALUD SAC ubicado en el distrito de Lince, la técnica para la recolección de datos es el de análisis documental para lo cual se aplicará el instrumento denominado ficha de registro.

En el aspecto temporal la ejecución del periodo de la investigación, esta se realizó desde el mes de enero de 2023 a febrero del 2023, en el cual se investigó y analizó los estados financieros de los ejercicios económicos 2019, 2020 y 2021 de la empresa SER-SALUD SAC.

A pesar de las limitaciones, se lograron superar dichas dificultades, con respecto a la limitación de información se superó este obstáculo llegando a concretar la autorización respectiva para recabar la información de la empresa para su estudio análisis e interpretación a fin de presentar un informe a la gerencia, por tanto, toda la documentación e información analizada es confiable porque son verídicos.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

Tipo de investigación

De enfoque cualitativo, Hernández y Mendoza indica: “se enfoca en comprender los fenómenos, explorándolos desde la perspectiva de los participantes en su ambiente natural y en relación con el contexto.” (2018, p. 390), ya que, se recogieron y analizaron datos sobre las variables en base a ello se identificó el problema en la empresa SER-SALUD SAC y se desarrolló la respectiva demostración de los fundamentos en base a las bases teóricas investigadas.

Descriptivo

Descriptivo, Hernández y Mendoza sostienen: “tienen como finalidad especificar propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado” (2018, p. 108), por lo que en nuestro estudio los datos que se investigaron se obtuvieron directamente de la empresa en estudio es decir se interpreta lo que es y en base a ello se observaron los estados financieros de SER-SALUD SAC, de los ejercicios económicos 2019, 2020 y 2021.

Diseño de investigación

No experimental, Hernández y Mendoza afirma: “estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (2018, p. 175). Por consiguiente, no se manipulan las variables de planeamiento financiero y rentabilidad, es decir se estudia en su estado real y es transversal porque las variables son detalladas y observadas en un determinado momento, se investiga en un periodo establecido, en este caso (2019 - 2021) y su objetivo es identificar variables y estudiar su correspondencia.

La población

La población está constituida por la sociedad anónima cerrada SER-SALUD S.A.C., según Hernández y Mendoza sostiene: “las poblaciones deben situarse de manera concreta por sus características de contenido, lugar y tiempo, así como accesibilidad. De nada te sirve plantear un estudio si no es posible que tengas acceso a los casos o unidades de interés” (2018, p. 199) por lo que, la población de estudio fueron los estados financieros de la empresa SER-SALUD SAC de los años 2019, 2020 y 2021.

La muestra

Es vital señalar, que la muestra de este estudio es de tipo no probabilística, Hernández y Mendoza define: “subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad sino de las características de la investigación”, (2018, p. 200), ya que, no se empleó ningún procedimiento estadístico para su hallazgo. Se ha considerado el modelo de muestreo no probabilístico por conveniencia, que es criterio del investigador, ya que se seleccionó una sola empresa SER-SALUD S.A.C.

A continuación, se describe las Tablas de Operacionalización para las 2 variables.

Tabla 1*Operacionalización de la variable planeamiento financiero*

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Planeamiento financiero	Valle (2020) define que el planeamiento financiero es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso para la acertada toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales.	La variable planeamiento financiero será medible a través de la revisión del análisis documental de la información financiera por medio de las dimensiones establecidas para el análisis de estados financieros y razones financieras.	Análisis de estados financieros	Análisis vertical	1
				Análisis horizontal	2
				Razón corriente	3
			Análisis de razones financieras	Prueba acida	4
				Estructura capital	5
				Rotación de activos	6
				Razón de deuda	7
				Razón de endeudamiento	8
				Razón de endeudamiento a largo plazo	9

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2

Operacionalización de la variable rentabilidad

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems		
Rentabilidad	Cuepe (2019) define a la rentabilidad como el resultado económico alcanzado por dirigir la producción o generar ingresos que nos lleva a generar un beneficio, lucro o utilidad, por lo que se puede garantizar que el resultado final evalúa la estructura económica y financiera del ente empresarial.	La variable rentabilidad es la magnitud que tiene la organización para producir beneficios económicos, los cuales serán medibles a través de las dimensiones de razones de rentabilidad, rentabilidad financiera y rentabilidad económica.	Razones de rentabilidad	Margen bruto de utilidad	10		
				Margen de utilidades operacionales	11		
				Margen de utilidad neta	12		
				Rendimiento de la inversión	13		
						Rendimiento de capital común	14
					Rentabilidad financiera	Ratio de rentabilidad financiera	15
		Rentabilidad económica	Ratio de rentabilidad económica	16			

Fuente: Elaboración propia

Técnicas de recolección y análisis de datos

Se empleó la técnica de análisis de documentos o análisis documental para Arias (2022) es el procedimiento de revisión que se realiza para obtener información relevante del contenido de un documento concreto para los cual estos deben ser fuentes originales y complementarias que habilitan al investigador conseguir la información y le posibilita entregar el producto del estudio asimismo Arias, Holgado, Tafur y Vásquez (2020) definen que el análisis de documentos o análisis documental es un procedimiento minucioso de verificación que se ejecuta para conseguir información de un determinado documento.

La aplicación de esta técnica se desarrolló bajo dos aspectos, el primero el análisis externo conocido también como el soporte documental para Arias (2022) es el primer punto de partida para conocer el documento que se va a estudiar y el segundo aspecto el análisis interno según Arias (2022) se centra en analizar el mensaje que contiene el documento que se ha elegido a estudiar en base al soporte documental.

El análisis documental se basó fundamentalmente en la observación y análisis de los estados financieros de la empresa de la SER-SALUD S.A.C. correspondiente a los años 2019, 2020 y 2021 a través de los ratios de rentabilidad de la empresa investigada.

Instrumentos de recolección y análisis de datos

El instrumento utilizado es la ficha de registro para Hernández y Mendoza (2018) considera que toda evaluación o instrumento utilizado para recolección de información de datos en una investigación debe cumplir con tres condiciones primordiales como confiabilidad, validez y objetividad; este instrumento tuvo como fin estudiar la rentabilidad de la empresa de la SER-SALUD S.A.C. correspondiente a los años 2019, 2020 y 2021 a través de las razones de rentabilidad como margen bruto de utilidad, margen de utilidades operacionales, margen de

utilidad neta, rendimiento de la inversión, rendimiento de capital común, ratio de rentabilidad financiera y ratio de rentabilidad económica.

Validez

Para Hernández y Mendoza (2018) es el nivel en que un instrumento calcule con exactitud la validez de la variable que se investiga a evaluar, esta acción se alcanza cuando se evidencia que el instrumento aplicado evidencia el criterio teórico a través de los índices aplicados.

Los estados financieros al ser documentos de manejo generalizado y normados por las Normas Internacionales de Contabilidad que según Paico (2019) es la reunión de normas, leyes y principios que el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC) expidió en 1973, en el cual se reglamenta la información y el esquema de la estructura en la presentación de los estados financieros, por lo tanto, su validez se encuentra garantizada.

El instrumento estuvo validado por el método de validación por juicio de expertos, para la presente investigación se consideró tres expertos que son profesionales con trayectoria en el tema con grado académico de magister pertenecientes al staff de docentes de la Universidad Privada del Norte, quienes a través de su trayectoria y conocimiento del tema dan su opinión favorable y calificaron el instrumento como confiable, fiable, objetivo y valido para su aplicación, por lo que otorgan garantía a la confiabilidad de los resultados.

Asimismo, Polanía, Cardona, Castañeda, Vargas, Calvache y Abanto (2020) sostienen que el método más utilizado en la validez de contenido es el juicio de expertos. Este método tiene que ver con establecer la concordancia de un grupo de los cuales valoran por separado el instrumento en su totalidad, por dimensiones y de cada ítem. Con base en los resultados, la concordancia generada por los expertos determinará: si los ítems se modifican, se adaptan a un

contexto predeterminado, se eliminan o mantienen igual si así lo considera el experto, asimismo Hernández y Mendoza (2018) refieren por juicio de expertos al nivel en que supuestamente un instrumento calcula la variable en estudio y están fundamentados por la opinión de personas calificadas y de reconocida trayectoria en el tema.

Tabla 3

Datos de los validadores del instrumento

N.º	Grado Académico	Nombres y apellidos del experto	Dictamen
1	Magister	Adrian Colomer Winter	Aplicable
2	Magister	Anyelina S. Jimenez Villarreyes	Aplicable
3	Magister	Hugo Emilio Gallegos Montalvo	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

Confiabilidad

Encontrándose validado el instrumento por juicio de expertos, la confiabilidad de los resultados de la investigación son fiables y confiables, Para Hernández y Mendoza (2018), ratifica lo mencionado de que la confiabilidad o fiabilidad de un mecanismo de evaluación se refiere al nivel en que su realización repetidamente al mismo individuo o muestra genera resultados iguales (Hernández-Sampieri et al., 2017; Kellstedt y Whitten, 2013; Ward y Street, 2009), por lo que se argumenta que la confiabilidad de una herramienta de evaluación que se establece por medio de la aplicación de diversas técnicas.

Procedimiento de Análisis de Datos

Torres (2022) sostiene que el estudio de los resultados como desarrollo compromete el uso de la información que se obtuvieron en la recolección, se realiza el análisis y la revisión

tomando en consideración las bases teóricas en concordancia con los objetivos trazados y establecidos para la investigación presente.

Para la investigación se ha verificado los respectivos estados financieros de los periodos 2019, 2020 y 2021 a fin de saber el estado la situación económica y financiera en que se encuentra la empresa.

Asimismo, se ha pedido los permisos respectivos a la empresa SER-SALUD SAC para realizar la investigación y conseguir toda la información correspondiente de las áreas contables, administrativas y financieras de la empresa y en base a ello se ha realizado el análisis documental de los estados financieros de los ejercicios económicos 2019, 2020 y 2021

La recopilación de la información se ejecuta a través del uso de la técnica documental para el análisis de datos o documentos, por lo que se realiza el análisis de los documentos de la empresa SER-SALUD SAC, como son el estado de situación financiera y el estado de resultados del periodo 2019, 2020 y 2021 con la finalidad de conocer el estado de la situación económica y financiera de la empresa.

Aspectos éticos

El presente estudio se realizó con responsabilidad, con criterio profesional y de acuerdo con los principios de la ética profesional, considerando la honestidad y fidelidad de los resultados encontrados en la investigación, este estudio se realizó con la debida autorización de la empresa SER-SALUD SAC.

Se ha tomado en consideración los aspectos éticos en cuanto al plagio de información o documentos, la información obtenida es de fuentes reales en este caso los estados financieros de la empresa los cuales no han sido alterados ni modificados, el instrumento de recolección de datos es de elaboración propia del investigador y representa confiabilidad. También se

mención que la información obtenida o citada por el investigador se ha realizado respetando el origen de los autores, puesto que se cita a los autores de conformidad con las normas APA.

Saucedo (2021) ratifica lo manifestado por Noreña et al. (2015) que todo tipo de investigación debe basarse a los criterios éticos, por lo que, para el presente estudio se consideró pertinente basarse a los criterios de consentimiento informado, que implica la obligación de la aplicación del valor al respeto hacia las demás personas y asimismo a las decisiones que estas puedan tomar y determinen igualmente a un método en el que las personas deben cuidarse cada uno por sus intereses y por la oportunidad de elegir si se implican en la investigación o no, es así que el estudio corresponde con los fines, intereses y valores. Otro criterio es el de confidencialidad, el cual es favorable para que se brinde seguridad a los involucrados, con relación a los datos obtenidos los cuales solo se usaran para el presente estudio y finalmente el criterio de la observación, sobre este criterio podemos declarar que el investigador toma con bastante responsabilidad en considerar solo datos verídicos de la empresa en estudio.

Criterios de rigor científico

Saucedo (2021) ratifica lo manifestado por Noreña et al. (2015) con referencia a los criterios científicos más resaltantes en la investigación, por lo que se ha considerado los más importantes criterios, de los cuales se establece el primer criterio de rigor a la relevancia, el cual hizo viable la evaluación de consecución de los objetivos trazados y permitió conocer si se obtuvo un resultado óptimo de conocimiento del problema o si se encontró ciertas causas en el campo que se está investigando.

También se consideró como siguiente criterio de rigor la adecuación, el cual se encuentra establecida por el equilibrio entre la problemática de estudio o el tema especificado

a investigar y la teoría utilizada con respecto a la interpretación del problema, la publicidad de la problemática, asimismo, se estableció también el esquema y los conocimientos producidos para la investigación.

El tercer criterio es la conformabilidad, el cual consigna la medición de los resultados obtenidos en la investigación, por el cual se garantiza que los datos obtenidos son verídicos y fehacientes por parte del investigador lo cual es posible el conocimiento de su papel durante el periodo de labores de campo y por consiguiente se reconoce las limitaciones o alcances para considerar el manejo y control de las críticas como también de los juicios que se puedan suscitar el problema.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1 Resultados en tablas y figuras

Tabla 4

Análisis vertical del estado de situación financiera 2019-2020-2021

Descripción	2019	%	2020	%	2021	%
Efectivo y Equivalentes	S/ 146,941.00	46.82%	S/ 63,680.00	13.24%	S/169,590.00	30.86%
Cuentas por Cobrar	S/ 0.00	0.00%	S/ 2,722.00	0.57%	S/ 0.00	0.00%
Existencias	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 824.00	0.15%
Seguros	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Otros Activos Ctes.	S/ 1,807.00	0.58%	S/ 62,718.00	13.04%	S/ 62,718.00	11.41%
Total Activo Cte.	S/148,748.00	47.40%	S/129,120.00	26.85%	S/233,132.00	42.43%
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación	S/165,067.00	52.60%	S/351,743.00	73.15%	S/316,331.00	57.57%
Total Activo No Cte.	S/165,067.00	52.60%	S/351,743.00	73.15%	S/316,331.00	57.57%
Total Activo	S/313,815.00	100.00%	S/480,863.00	100.00%	S/549,463.00	100.00%
Ctas. por Pagar						
Comerciales	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Otras Ctas por Pagar	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Tributos por Pagar	S/ 850.00	0.27%	S/ 930.00	0.19%	S/ 1,392.00	0.25%
Participac. por Pagar		0.00%	S/ 610.00	0.13%	S/ 0.00	0.00%
Total Pasivo Cte.	S/ 850.00	0.27%	S/ 1,540.00	0.32%	S/ 1,392.00	0.25%
Obligaciones						
Financieras	S/ 0.00	0.00%	S/147,102.00	30.59%	S/ 0.00	0.00%
Provisiones	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 2,543.00	0.46%
Otras Ctas por Pagar	S/ 0.00	0.00%	S/ 59,435.00	12.36%	S/ 204,909.00	37.29%
Total Pasivo No Cte.	S/ 0.00	0.00%	S/206,537.00	42.95%	S/ 207,452.00	37.76%
Total Pasivo	S/ 850.00	0.27%	S/208,077.00	43.27%	S/ 208,844.00	38.01%
Capital	S/ 2,550.00	0.81%	S/ 2,550.00	0.53%	S/ 2,550.00	0.46%
Res. Acumulados						
Positivos	S/ 272,969.00	86.98%	S/310,415.00	64.55%	S/ 270,236.00	49.18%
Res. Acumulados						
Negativos	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Resultado del ejercicio	S/ 37,446.00	11.93%	S/ -40,179.00	-8.36%	S/ 67,833.00	12.35%
Total Patrimonio	S/ 312,965.00	99.73%	S/272,786.00	56.73%	S/ 340,619.00	61.99%
Total Pasivo y Patrimonio	S/313,815.00	100.00%	S/480,863.00	100.00%	S/ 549,463.00	100.00%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 5

Análisis vertical del estado de situación financiera 2019-2020

Descripción	2019	%	2020	%	Diferencia
Efectivo y Equivalentes	S/146,941.00	46.82%	S/63,680.00	13.24%	-33.58%
Cuentas por Cobrar	S/ 0.00	0.00%	S/2,722.00	0.57%	0.57%
Existencias	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Seguros	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Otros Activos Corrientes	S/1,807.00	0.58%	S/62,718.00	13.04%	12.47%
Total Activo Corriente	S/148,748.00	47.40%	S/129,120.00	26.85%	-20.55%
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación	S/165,067.00	52.60%	S/351,743.00	73.15%	20.55%
Total Activo No Corriente	S/165,067.00	52.60%	S/351,743.00	73.15%	20.55%
Total Activo	S/313,815.00	100.00%	S/480,863.00	100.00%	0.00%
Ctas por Pagar Comerciales	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Tributos por Pagar	S/850.00	0.27%	S/930.00	0.19%	-0.08%
Participaciones por Pagar	S/ 0.00	0.00%	S/610.00	0.13%	0.13%
Total Pasivo Corriente	S/850.00	0.27%	S/1,540.00	0.32%	0.05%
Obligaciones Financieras	S/ 0.00	S/ 0.00	S/147,102.00	30.59%	30.59%
Pasivos por Impuesto a la Renta	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	S/ 0.00	S/ 0.00	S/59,435.00	12.36%	12.36%
Total Pasivo No Corriente	S/ 0.00	S/ 0.00	S/206,537.00	42.95%	42.95%
Total Pasivo	S/850.00	0.27%	S/208,077.00	43.27%	43.00%
Capital	S/2,550.00	0.81%	S/2,550.00	0.53%	-0.28%
Res. Acumulados Positivos	S/272,969.00	86.98%	S/310,415.00	64.55%	-22.43%
Res. Acumulados Negativos	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Resultado del ejercicio	S/37,446.00	11.93%	S/-40,179.00	-8.36%	-20.29%
Total Patrimonio	S/312,965.00	99.73%	S/272,786.00	56.73%	-43.00%
Total Pasivo y Patrimonio	S/313,815.00	100.00%	S/480,863.00	100.00%	0.00%

Fuente: Elaboración propia

A través del análisis vertical desarrollado a los elementos que conforman el activo en el estado de situación financiera se pudo establecer durante el ejercicio 2020, el activo corriente representa el 26.85% del total del activo, mientras que el activo no corriente representa el 73.15% por lo que estos resultados nos indican que la empresa posee más activos; así mismo durante el 2019 la partida de inmuebles maquinaria y equipo es equivalente al 52.60% del total activo no corriente siendo la cuenta más representativa de los activos totales. En el 2019 se refleja que la parte del activo corriente es equivalente el 47.40% de los activos totales mientras que el activo no corriente solo nos refleja el 52.60%, por lo que podemos establecer que en este periodo también se contaba con más activos para hacer líquidos en el corto plazo garantizando la operatividad en el proceso productivo.

Asimismo, a través del análisis vertical es posible distinguir una variación de disminución en el activo corriente del -20.55% en la estructura del total que posee la empresa es decir sus activos, se percibe una variación de incremento en el Activo No corriente del 20.55%, principalmente en la cuenta de inmuebles maquinaria y equipo neto de depreciación.

En el análisis vertical de las cuentas del pasivo y patrimonio, se logró establecer que en el 2019 el pasivo corriente es equivalente al 0.27% del importe total de los pasivos más la suma del patrimonio, mientras que el pasivo no corriente se refleja un 0.00% de los pasivos totales más el patrimonio, es decir durante este ejercicio económico la empresa no poseía deudas a largo plazo ni obligaciones a corto plazo, como se puede ver en la partida cuentas por pagar comerciales que representa el 0.00% del total pasivo y patrimonio otra de las cuentas es la cuenta obligaciones financieras que nos muestra en este análisis su equivalencia del 0.00% del total pasivo y patrimonio, asimismo en el 2019 el capital se evidencia en un 0.81% de los pasivos totales y patrimonio, este importe representa la suma de dinero en efectivo y otros activos los cuales posee la empresa. En el 2020, el análisis vertical también nos refleja que las

obligaciones financieras crecieron en un 30.59%, creciendo el pasivo no corriente a un 42.95% de los pasivos totales y patrimonio, lo que refleja en el análisis vertical que en este periodo la empresa ha contraído obligaciones por pagar con respecto al periodo 2019. En el análisis del esquema financiero de la empresa la participación del patrimonio disminuyó en un -43.00%, esto debido principalmente a la variación de disminución de los resultados acumulados positivos en un -22.43%, también de los resultados del ejercicio en una reducción de -20.29% y la disminución del capital social de la empresa en -0.28%. Por otro lado, podemos verificar que los pasivos aumentaron en un 43.00% lo que establece que la empresa ha contraído obligaciones elevadas en el último año en estudio.

Tabla 6

Análisis vertical del estado de situación financiera 2020-2021

Descripción	2020	%	2021	%	Diferencia
Efectivo y Equivalentes	S/ 63,680.00	13.24%	S/ 169,590.00	30.86%	17.62%
Cuentas por Cobrar	S/ 2,722.00	0.57%	S/ 0.00	0.00%	-0.57%
Existencias	S/ 0.00	0.00%	S/ 824.00	0.15%	0.15%
Seguros	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Otros Activos Corrientes	S/ 62,718.00	13.04%	S/ 62,718.00	11.41%	-1.63%
Total Activo Corriente	S/ 129,120.00	26.85%	S/ 233,132.00	42.43%	15.58%
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación	S/ 351,743.00	73.15%	S/ 316,331.00	57.57%	-15.58%
Total Activo No Corriente	S/ 351,743.00	73.15%	S/ 316,331.00	57.57%	-15.58%
Total Activo	S/ 480,863.00	100.00%	S/ 549,463.00	100.00%	0.00%
Ctas. por Pagar Comerciales	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%
Tributos por Pagar	S/ 930.00	0.19%	S/ 1,392.00	0.25%	0.06%
Participaciones por Pagar	S/ 610.00	0.13%	S/ 0.00	0.00%	-0.13%
Total Pasivo Corriente	S/ 1,540.00	0.32%	S/ 1,392.00	0.25%	-0.07%
Obligaciones Financieras	S/ 147,102.00	30.59%	S/ 204,909.00	37.29%	6.70%
Provisiones	S/ 0.00	0.00%	S/ 2,543.00	0.46%	0.46%
Otras Cuentas por Pagar	S/ 59,435.00	12.36%	S/ 0.00	0.00%	-12.36%
Total Pasivo No Corriente	S/ 206,537.00	42.95%	S/ 207,452.00	37.76%	-5.20%
Total Pasivo	S/ 208,077.00	43.27%	S/ 208,844.00	38.01%	-5.26%
Capital	S/ 2,550.00	0.53%	S/ 2,550.00	0.46%	-0.07%
Res. Acumulados Positivos	S/ 310,415.00	64.55%	S/ 270,236.00	49.18%	-15.37%
Res. Acumulados Negativos					0.00%
Resultado del ejercicio	S/ -40,179.00	-8.36%	S/ 67,833.00	12.35%	20.70%
Total Patrimonio	S/ 272,786.00	56.73%	S/ 340,619.00	61.99%	5.26%
Total Pasivo y Patrimonio	S/ 480,863.00	100.00%	S/ 549,463.00	100.00%	0.00%

Fuente: Elaboración propia

Mediante el análisis vertical desarrollado sobre los elementos que conforman el activo en el estado de situación financiera se pudo observar que en el ejercicio económico 2021, el activo corriente representaba el 42.43% de los activos, por otro lado el activo no corriente era equivalente al 57.57% mediante este resultado se puede demostrar que la empresa tiene más activos; así mismo durante el 2020 el importe de los inmuebles maquinaria y equipo simbolizo el 73.15% del activo no corriente siendo la cuenta más representativa de los activos totales. También podemos apreciar que el 2020 el activo corriente es equivalente al 26.85% de los activos totales, mientras que el activo no corriente se encuentra reflejado en un el 73.15%, es decir que en el presente ejercicio económico la empresa SER-SALUD SAC también poseía con más activos para hacerse efectivos rápidamente en el corto plazo asegurando su operatividad.

Asimismo, a través del análisis vertical es posible distinguir una variación de incremento en el activo corriente del 15.58% en la configuración de las cuentas que conforman los activos de la empresa, se percibe una variación de disminución en el Activo No corriente del -15.58%, principalmente en la cuenta de inmuebles maquinaria y equipo neto de depreciación.

En la estructura del análisis vertical de las cuentas que conforman el pasivo y patrimonio, se pudo establecer que en el ejercicio 2020 el pasivo a corto plazo representa el 0.32% del pasivo total más patrimonio, mientras que las deudas y obligaciones a largo plazo que conforman el pasivo no corriente es equivalente al 42.95% de los pasivos totales más el patrimonio, por lo que podemos establecer que durante este ejercicio económico la empresa contrajo obligaciones y/o deudas a largo plazo, como se evidencia en las cuentas obligaciones financieras que equivale al 30.59% y en el rubro de otras cuentas por pagar se visualiza el importe del 12.36% sobre el total pasivo y patrimonio, asimismo durante el 2020 la cuenta capital social es equivalente al 0.53% de los pasivos totales y patrimonio, este rubro contable indica el importe

de efectivo y otros activos que son de propiedad de la empresa. En el 2021, el análisis vertical evidenció que las obligaciones financieras se incrementaron en un 37.29%, el cual se vio reflejado con el incremento del pasivo no corriente a un 37.76% del pasivo total y patrimonio, lo que nos revela que en este ejercicio económico la empresa ha contraído obligaciones por pagar con respecto al periodo 2020 del 6.70%. En el análisis de la estructura financiera de la empresa la participación del patrimonio incremento en un 5.26%, esto debido principalmente a la variación de disminución de los resultados acumulados positivos en un -15.37%, asimismo, se vio una variación de los resultados del ejercicio con un incremento del 20.70% y la disminución del capital social de la empresa en -0.07%. Por otro lado, podemos verificar que los pasivos tuvieron una variación de disminución del -5.26% el cual indicaría que la empresa ha disminuido sus obligaciones en el último año en estudio.

Tabla 7

Análisis horizontal del estado de situación financiera 2019-2020-2021

Descripción	2019	2020	2021	2020-2019		2021-2020	
				Variación Absoluta	Variación Relativa (%)	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
Efectivo y Equivalentes	S/146,941.00	S/ 63,680.00	S/169,590.00	S/ -83,261.00	-56.66%	S/105,910.00	166.32%
Cuentas por Cobrar	S/ 0.00	S/ 2,722.00	S/ 0.00	S/- 2,722.00	0.00%	S/ -2,722.00	-100.00%
Existencias	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 824.00	S/ 0.00	0.00%	S/ 824.00	0.00%
Seguros	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Otros Activos Corrientes	S/ 1,807.00	S/ 62,718.00	S/ 62,718.00	S/ 60,911.00	3370.84%	S/ 0.00	0.00%
Total Activo Corriente	S/148,748.00	S/ 129,120.00	S/233,132.00	S/ -19,628.00	-13.20%	S/104,012.00	80.55%
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación	S/165,067.00	S/ 351,743.00	S/316,331.00	S/186,676.00	113.09%	S/ -35,412.00	-10.07%
Total Activo No Corriente	S/165,067.00	S/ 351,743.00	S/316,331.00	S/186,676.00	113.09%	S/ -35,412.00	-10.07%
Total Activo	S/313,815.00	S/ 480,863.00	S/549,463.00	S/167,048.00	53.23%	S/ 68,600.00	14.27%
Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Tributos por Pagar	S/ 850.00	S/ 930.00	S/ 1,392.00	S/ 80.00	9.41%	S/ 462.00	49.68%
Participaciones por Pagar	S/ 0.00	S/ 610.00	S/ 0.00	S/ 610.00	0.00%	S/ -610.00	-100.00%
Total Pasivo Corriente	S/ 850.00	S/ 1,540.00	S/ 1,392.00	S/ 690.00	81.18%	S/ -148.00	-9.61%
Obligaciones Financieras	S/ 0.00	S/ 147,102.00	S/204,909.00	S/147,102.00	0.00%	S/ 57,807.00	39.30%
Provisiones	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 2,543.00	S/ 0.00	0.00%	S/ 2,543.00	
Otras Cuentas por Pagar	S/ 0.00	S/ 59,435.00	S/ 0.00	S/ 59,435.00	0.00%	S/ -59,435.00	-100.00%
Total Pasivo No Corriente	S/ 0.00	S/ 206,537.00	S/207,452.00	S/206,537.00	0.00%	S/ 915.00	0.44%
Total Pasivo	S/ 850.00	S/ 208,077.00	S/208,844.00	S/207,227.00	24379.65%	S/ 767.00	0.37%
Capital Res. Acumulados Positivos	S/ 2,550.00	S/ 2,550.00	S/ 2,550.00	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%
Res. Acumulados Negativos	S/272,969.00	S/ 310,415.00	S/270,236.00	S/ 37,446.00	13.72%	S/ -40,179.00	-12.94%
Resultado del ejercicio	S/ 37,446.00	S/ -40,179.00	S/ 67,833.00	S/ -77,625.00	-207.30%	S/108,012.00	-268.83%
Total Patrimonio	S/312,965.00	S/ 272,786.00	S/340,619.00	S/ -40,179.00	-12.84%	S/ 67,833.00	24.87%
Total Pasivo y Patrimonio	S/313,815.00	S/ 480,863.00	S/549,463.00	S/167,048.00	53.23%	S/ 68,600.00	14.27%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 8

Análisis horizontal del estado de situación financiera 2019-2020

Descripción	2019	2020	Diferencia	%
Efectivo y Equivalentes	S/146,941.00	S/63,680.00	S/ -83,261.00	-56.66%
Cuentas por Cobrar	S/ 0.00	S/2,722.00	S/2,722.00	0.00%
Existencias	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%
Seguros	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%
Otros Activos Corrientes	S/1,807.00	S/62,718.00	S/60,911.00	3,370.84%
Total Activo Corriente	S/148,748.00	S/129,120.00	S/-19,628.00	-13.20%
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación	S/165,067.00	S/351,743.00	S/186,676.00	113.09%
Total Activo No Corriente	S/165,067.00	S/351,743.00	S/186,676.00	113.09%
Total Activo	S/313,815.00	S/480,863.00	S/167,048.00	53.23%
Ctas. por Pagar Comerciales	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%
Otras Ctas. por Pagar	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%
Tributos por Pagar	S/850.00	S/930.00	S/80.00	9.41%
Participaciones por Pagar	S/ 0.00	S/610.00	S/610.00	0.00%
Total Pasivo Corriente	S/850.00	S/1,540.00	S/690.00	81.18%
Obligaciones Financieras	S/ 0.00	S/147,102.00	S/147,102.00	0.00%
Pasivos por Impuesto a la Renta	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%
Otras Ctas. por Pagar	S/ 0.00	S/59,435.00	S/59,435.00	0.00%
Total Pasivo No Corriente	S/ 0.00	S/206,537.00	S/206,537.00	0.00%
Total Pasivo	S/850.00	S/208,077.00	S/207,227.00	24,379.65%
Capital	S/2,550.00	S/2,550.00	S/ 0.00	0.00%
Res.Acumulados Positivos	S/272,969.00	S/310,415.00	S/37,446.00	13.72%
Res.Acumulados Negativos	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	0.00%
Resultado del ejercicio	S/37,446.00	S/-40,179.00	S/-77,625.00	-207.30%
Total Patrimonio	S/312,965.00	S/272,786.00	S/-40,179.00	-12.84%
Total Pasivo y Patrimonio	S/313,815.00	S/480,863.00	S/167,048.00	53.23%

Fuente: Elaboración propia

Se ha comparado directamente los valores de los elementos que conforman el estado de situación financiera entre las cuentas de los activos y pasivos-patrimonio con referencia al ejercicio económico 2020 con respecto al 2019, de lo cual se ha podido apreciar un aumento de 53.23% equivalente a S/167,048.00 (Ciento sesenta y siete mil cuarenta y ocho con 00/100 soles) tanto en los activos como en los pasivos y patrimonio en el periodo 2020 con respecto al 2019, esto debido principalmente en el aumento del valor de los inmuebles, maquinaria y equipo neto de depreciación equivalente al 113.09% que representa un aumento por el valor de S/186,676.00 (Ciento ochenta y seis mil seis cientos setenta y seis con 00/100 soles) con respecto al 2019, por lo que, se distingue un desempeño negativo del resultado del ejercicio por un valor de S/-77,625.00 (Setenta y siete mil seiscientos veinticinco con 00/100 soles) equivalente a un disminución porcentual de -207.30%, por otro lado se percibe que los pasivos aumentaron en 24,379.65% equivalente a un incremento por un valor de S/207,227.00 (Doscientos siete mil doscientos veintisiete con 00/100 soles).

En el análisis horizontal en las cuentas de los activos del estado de situación financiera se contempla que en el ejercicio económico 2020 el elemento que conforma el efectivo y equivalentes de efectivo se redujeron en un 56.66% con relación al año económico 2019, lo que refleja que en el ejercicio 2019 SER-SALUD SAC tenía mayor capacidad para cumplir sus compromisos de pago a corto plazo, en el 2020 el importe de la partida otros activos corrientes se incrementaron en un 3,370.84%, con respecto al periodo 2019, estas diferencias en las cuentas conllevaron como resultado una variación negativa en el activo corriente en el ejercicio 2020 de un -13.20%; con relación al activo no corriente se puede observar que la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipo neto de depreciación para el 2020 tuvo un aumento significativo del 113.09%, por el cual se refleja un aumento considerable del activo no corriente del 113.09%, en total se puede apreciar que el activo de la empresa se elevó en un 53.23% en

relación del ejercicio económico 2019, este suceso ha sido generado por el aumento de las ganancias del ejercicio y el incremento de los activos.

En el análisis horizontal de las cuentas del pasivo y del patrimonio de la estructura del estado de situación financiera de la empresa SER-SALUD S.A.C. se puede identificar que en el ejercicio económico 2020 la cuenta de obligaciones financieras a largo plazo se elevó en la suma de S/147,102.00 (Ciento cuarenta y siete mil ciento dos con 00/100 soles) este caso se da por motivos que la empresa societaria ha elevado su endeudamiento en el largo plazo, analizando el ejercicio 2020 podemos observar que el pasivo no corriente se incrementó en un S/206,537.00 (Dos cientos seis mil quinientos treinta y siete con 00/100 soles) esto también se origina porque la empresa societaria adquirió más obligaciones con terceros; por lo tanto, el pasivo total aumento porcentualmente en un 24,379.65%, en relación a las cuentas del patrimonio podemos decir que se redujo en un -12.84% en el ejercicio 2019 producto generado por el aumento de las cuentas del pasivo y perdidas obtenidas en el ejercicio.

Tabla 9

Análisis horizontal del estado de situación financiera 2020-2021

Descripción		2020		2021	Diferencia	%
Efectivo y Equivalentes	S/	63,680.00	S/	169,590.00	S/ 105,910.00	166.32%
Cuentas por Cobrar	S/	2,722.00	S/	0.00	S/ -2,722.00	-100.00%
Existencias	S/	0.00	S/	824.00	S/ 824.00	0.00%
Seguros	S/	0.00	S/	0.00	S/ 0.00	0.00%
Otros Activos Corrientes	S/	62,718.00	S/	62,718.00	S/ 0.00	0.00%
Total Activo Corriente	S/	129,120.00	S/	233,132.00	S/ 104,012.00	80.55%
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación	S/	351,743.00	S/	316,331.00	S/ -35,412.00	-10.07%
Total Activo No Corriente	S/	351,743.00	S/	316,331.00	S/ -35,412.00	-10.07%
Total Activo	S/	480,863.00	S/	549,463.00	S/ 68,600.00	14.27%
Ctas. por Pagar Comerciales	S/	0.00	S/	0.00	S/ 0.00	0.00%
Otras Ctas. por Pagar	S/	0.00	S/	0.00	S/ 0.00	0.00%
Tributos por Pagar	S/	930.00	S/	1,392.00	S/ 462.00	49.68%
Participaciones por Pagar	S/	610.00	S/	0.00	S/ -610.00	0.00%
Total Pasivo Corriente	S/	1,540.00	S/	1,392.00	S/ -148.00	-9.61%
Obligaciones Financieras	S/	147,102.00	S/	204,909.00	S/ 57,807.00	39.30%
Provisiones	S/	0.00	S/	2,543.00	S/ 2,543.00	0.00%
Otras Ctas. por Pagar	S/	59,435.00	S/	0.00	S/ -59,435.00	-100.00%
Total Pasivo No Corriente	S/	206,537.00	S/	207,452.00	S/ 915.00	0.44%
Total Pasivo	S/	208,077.00	S/	208,844.00	S/ 767.00	0.37%
Capital	S/	2,550.00	S/	2,550.00	S/ 0.00	0.00%
Res. Acumulados Positivos	S/	310,415.00	S/	270,236.00	S/ -40,179.00	-12.94%
Res. Acumulados Negativos	S/	0.00	S/	0.00	S/ 0.00	0.00%
Resultado del ejercicio	S/	-40,179.00	S/	67,833.00	S/ 108,012.00	-268.83%
Total Patrimonio	S/	272,786.00	S/	340,619.00	S/ 67,833.00	24.87%
Total Pasivo y Patrimonio	S/	480,863.00	S/	549,463.00	S/ 68,600.00	14.27%

Fuente: Elaboración propia

Asimismo, se ha realizado un análisis inmediato entre los importes resultantes de los elementos que conforman el estado de situación financiera entre las partidas contables de activos y pasivos-patrimonio con referencia al periodo 2021 con respecto al 2020, de lo cual se ha podido apreciar un aumento de 14.27% equivalente a S/68,600.00 (Sesenta y ocho mil seiscientos con 00/100 soles) tanto en los activos como en los pasivos y patrimonio en el periodo 2021 con respecto al 2020, esto debido principalmente en la disminución del valor de los inmuebles, maquinaria y equipo neto de depreciación equivalente al 10.07% que representa una disminución de S/-35,412.00 (Treinta y cinco mil cuatrocientos doce con 00/100 soles) con respecto al 2020, por lo que, se distingue una variación en los resultados del ejercicio por un valor de S/108,012.00 (Ciento ocho mil doce con 00/100 soles) equivalente a una disminución porcentual de -268.83%.

En el análisis horizontal de las cuentas de los activos de la estructura del estado de situación financiera se observa que en el ejercicio económico 2021 el importe de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se incrementó en un 166.32% con relación al ejercicio económico 2020, lo que refleja en el estado de situacional financiero que durante el ejercicio 2020 SER-SALUD SAC tendría menor capacidad de pago para cumplir sus obligaciones frente a terceros a corto plazo, en el periodo 2021 el activo corriente tuvo una variación del 80.55%; mientras que en las cuentas del activo no corriente se observan una disminución del 10.07% en la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo neto de depreciación para el 2021, con relación al periodo 2020, en resumen la empresa tuvo un incremento en sus activo totales del 14.27% respecto al año 2020.

En el análisis horizontal de las cuentas pasivas y cuentas patrimoniales los cuales conforman la estructura del estado de situación financiera de SER-SALUD S.A.C. observamos durante el 2021 el importe de las obligaciones financieras a largo plazo se elevaron en un valor de S/

204.909.00 (Doscientos cuatro mil novecientos nueve con 00/100 soles) por consiguiente podemos establecer que SER-SALUD SAC tiene un importe elevado de endeudamiento en un periodo a largo plazo, identificamos que en el ejercicio 2021 el pasivo no corriente se elevó en un valor de S/ 207,452.00 (Dos cientos siete mil cuatrocientos cincuenta y dos con 00/100 soles) es decir, tuvo un incremento del 0.44% en relación al periodo 2020.

Tabla 10

Análisis de ratios financieros 2019-2020-2021

Tipo	Índice	2019	2020	2021	
Liquidez	Razón corriente	$\frac{\text{Activo Cte.}}{\text{Pasivo Cte.}}$	175.00	83.84	167.48
	Prueba acida	$\frac{\text{Activo Cte.- Inventarios}}{\text{Pasivo Cte.}}$	175.00	83.84	166.89
Solvencia	Estructura capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	0.0027%	0.76%	0.61%
Gestión	Rotación de activos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	1.90	0.40	1.03
	Razón de deuda	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$	0.0027%	0.43%	0.38%
Apalancamiento	Razón de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	0.0027%	0.76%	0.61%
	Ratio de endeudamiento a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo No Cte.}}{\text{Patrimonio Neto}}$	0.00%	0.76%	0.61%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 11

Análisis de ratios financieros 2019-2020

Tipo	Ratios financieros Índice	2019	2020	%
Liquidez	Razón corriente	175.00	83.84	-91.16
	Prueba acida	175.00	83.84	-91.16
Solvencia	Estructura capital	0.0027%	0.76.%	0.76%
Gestión	Rotación de activos	1.90	0.40	-1.50
Apalancamiento	Razón de deuda	0.0027%	0.43%	0.43%
	Razón de endeudamiento	0.0027%	0.76%	0.76%
	Ratio de endeudamiento a largo plazo	0.00	0.76%	0.76%

Fuente: Elaboración propia

Con la información obtenida y los análisis respectivos de las cuentas que conforman el balance general y los ingresos por ventas facilitados por los estados de resultados SER-SALUD SAC de los ejercicios económicos 2019-2020 ha sido posible efectuar los cálculos respectivos de los ratios financieros de liquidez, gestión, solvencia y apalancamiento, los cuales nos posibilita identificar el estado de la situación económica y financiera real de SER-SALUD S.A.C., por lo que podemos deducir que los ratios de liquidez de razón corriente evalúan la garantía para asumir sus obligaciones a corto plazo en las fechas establecidas ya que muestra una disposición corriente la empresa por cada sol de deuda, por lo que podemos deducir que la empresa en el 2019 poseía un importe de S/ 175.00 por cada sol de deudas a cubrir en un determinado periodo menor a un año y en el periodo 2020 contaba con un respaldo de S/83.84 para cubrir por cada sol de deuda corriente. En cuanto al ratio de la prueba acida, la empresa cuenta en el 2019 S/ 175.00 por cada sol de deudas a cubrir en un tiempo menor a un año y en el ejercicio económico 2020 el importe de S/ 83.84 para cubrir por cada sol de deuda corriente, esto significa que si solo contaría con la partida de Efectivo y equivalente de efectivo estas

podrían cubrir S/. 175.00 en el 2019 y S/ 83.84 en el 2020. En el caso del ratio de estructura capital, este índice financiero calcula el grado de endeudamiento con respecto al patrimonio neto, para el ejercicio 2019 se tiene un valor de 0.0027% debajo del valor uno el cual refleja que su capital propio supera el monto comprometido con los acreedores. Asimismo, en el periodo 2020 se tiene un valor del 0.76% igualmente debajo del valor de uno, quiere decir que por cada unidad monetaria contribuida por los accionistas hay un porcentaje que es contribuido por sus acreedores.

En cuanto al ratio de rotación de activos, este ratio mide la utilización de los activos en el proceso de producción tanto de los bienes y servicios, se ha visto que en el periodo 2019 se tiene un valor 1.90 mayor a uno, lo que quiere decir que en el ejercicio económico 2019 el activo fijo fue suficiente para cubrir más de una vez las ventas, mientras que el periodo 2020 se tiene un valor de 0.40 debajo de uno.

Sobre el ratio de gestión, índice de razón de deuda, este índice mide los fondos íntegros facilitados por los acreedores en base a la inversión de SER- SALUD SAC, de acuerdo a los cálculos de los ratios se refleja que en el 2019 fue de 0.0027%, y en el 2020 de 0.43% mientras que el índice es menor es mejor para la empresa.

Tabla 12

Análisis de ratios financieros 2020-2021

Tipo	Ratios financieros Índice	2020	2021	%
Liquidez	Razón corriente	83.84	167.48	83.64
	Prueba acida	83.84	166.89	83.05
Solvencia	Estructura capital	0.76%	0.61%	-0.15%
Gestión	Rotación de activos	0.40	1.03	0.63
Apalancamiento	Razón de deuda	0.43%	0.38%	-0.05%
	Razón de endeudamiento	0.76%	0.61%	-0.15%
	Ratio de endeudamiento a largo plazo	0.76%	0.61%	-0.15%

Fuente: Elaboración propia

La información obtenida de los análisis respectivos de las partidas que conforman el balance general y los ingresos de las ventas netas proporcionados por los informes de los estados de resultados de los ejercicios económicos del 2020 y 2021 ha sido posible efectuar los ratios financieros de liquidez, gestión, solvencia y apalancamiento, los cuales nos permite apreciar el estado de la situación económica y financiera real de SER-SALUD S.A.C., por lo que podemos deducir que los ratios de liquidez de razón corriente miden el compromiso para cubrir sus obligaciones a corto plazo oportunamente, asimismo se puede observar disponibilidad corriente de la empresa por cada sol de deuda, por lo que podemos deducir que la empresa en el 2020 poseía la suma de S/ 83.84 por cada sol de deudas a solventar en un periodo menor a un año y en el periodo 2021 con un respaldo de S/ 167.48 para cubrir las deudas por cada sol de deuda corriente. En cuanto al ratio de la prueba acida, la empresa cuenta en el 2020 S/ 83.84 por cada sol de deudas a cubrir en un periodo establecido menor a un año y en el periodo 2021 contaba con S/ 166.89 para garantizar los pagos por cada sol de deuda corriente, esto significa que si solo contara con la partida Efectivo y equivalente de efectivo

estas podrían cubrir S/. 83.84 en el 2020 y S/ 167.48 en el 2021. En el caso del ratio de estructura capital, este índice financiero calcula el grado de endeudamiento con respecto al patrimonio neto, para el ejercicio 2020 se tiene un valor de 0.76% debajo del valor uno el cual refleja que su capital propio supera el monto comprometido con los acreedores. Asimismo, en el periodo 2021 se tiene un valor del 0.61% igualmente debajo del valor de uno, quiere decir que por cada unidad monetaria contribuida por los accionistas hay un porcentaje que es contribuido por sus acreedores.

En cuanto al ratio de rotación de activos, este ratio mide la utilización de los activos en el proceso de producción tanto de los bienes y servicios, se ha visto que en el periodo 2020 se tiene un valor 0.40, menor a uno, lo que quiere decir que en el ejercicio económico 2020 el activo fijo no fue suficiente para cubrir ni siquiera una vez las ventas, mientras que el periodo 2021 se tiene un valor de 1.03 el cual logra superarlo en más de una vez y que en un año los activos rotaron 354 días.

Sobre el ratio de gestión, índice de razón de deuda, este índice mide los fondos íntegros facilitados por los acreedores en base a la inversión de SER-SALUD SAC, de acuerdo a los cálculos de los ratios se refleja que en el 2020 fue de 0.43%, y en el 2021 de 0.38% esto nos indica que mientras que el índice es menor es mejor para la empresa.

Tabla 13*Análisis vertical del estado de resultados 2019-2020-2021*

	2019	%	2020	%	2021	%	Diferencia 2020-2019 %	Diferencia 2021-2020 %
Ventas Netas	S/ 595,022.00	100.00%	S/ 191,988.00	100.00%	S/ 566,904.00	100.00%	0.00%	0.00%
Otros Ingresos	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Total Ingresos Brutos	S/ 595,022.00	100.00%	S/ 191,988.00	100.00%	S/ 566,904.00	100.00%	0.00%	0.00%
Costo de Ventas	S/-270,298.00	-45.43%	S/-146,200.00	-76.15%	S/ -26,632.00	-4.70%	-30.72%	71.45%
Costo de Servicios							0.00%	0.00%
Total Costos	S/ -270,298.00	-45.43%	S/-146,200.00	-76.15%	S/ -26,632.00	-4.70%	-30.72%	71.45%
Utilidad Bruta	S/ 324,724.00	54.57%	S/ 45,788.00	23.85%	S/ 540,272.00	95.30%	-30.72%	71.45%
Gastos de Ventas	S/ -232,038.00	-39.00%	S/-126,171.00	-65.72%	S/ -236,219.00	-41.67%	-26.72%	24.05%
Gastos de Administración	S/ -51,079.00	-8.58%	S/ -67,455.00	-35.14%	S/ -236,219.00	-41.67%	-26.55%	-6.53%
Otros Ingresos	S/ 0.00	0.00%	S/ 108,470.00	56.50%	S/ 0.00	0.00%	56.50%	-56.50%
Otros Gastos	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Utilidad Operativa	S/ 41,607.00	6.99%	S/ -39,368.00	-20.51%	S/ 67,834.00	11.97%	-27.50%	32.47%
Ingresos Financieros	S/ 0.00	0.00%	S/ 10,781.00	5.62%	S/ 0.00	0.00%	5.62%	-5.62%
Gastos Financieros	S/ 0.00	0.00%	S/ -11,592.00	-6.04%	S/ 0.00	0.00%	-6.04%	6.04%
Otros ingresos de gestión	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Otros Gastos Diversos	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Instrumentos Financieros	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Resultado antes de impuestos	S/ 41,607.00	6.99%	S/ -40,179.00	-20.93%	S/ 67,834.00	11.97%	-27.92%	32.89%
Participación de los trabajadores	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Impuesto a la Renta	S/ -4,161.00	-0.70%	S/ 0.00	0.00%	S/ 0.00	0.00%	0.70%	0.00%
Utilidad neta del Ejercicio	S/ 37,446.00	6.29%	S/ -40,179.00	-20.93%	S/ 67,834.00	11.97%	-27.22%	32.89%

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 14*Análisis Vertical del estado de resultados 2019-2020*

Descripción	2019	%	2020	%	Diferencia
Ventas Netas	S/595,022.00	100.00%	S/ 191,988.00	100.00%	0.00%
Otros Ingresos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Total Ingresos Brutos	S/595,022.00	100.00%	S/ 191,988.00	100.00%	0.00%
Costo de Ventas	S/-270,298.00	-45.43%	S/-146,200.00	-76.15%	-30.72%
Costo de Servicios	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Total Costos	S/-270,298.00	-45.43%	S/-146,200.00	-76.15%	-30.72%
Utilidad Bruta	S/324,724.00	54.57%	S/ 45,788.00	23.85%	-30.72%
Gastos de Ventas	S/-232,038.00	-39.00%	S/-126,171.00	-65.72%	-26.72%
Gastos de Administración	S/-51,079.00	-8.58%	S/ -67,455.00	-35.14%	-26.55%
Venta de Activos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otros Ingresos	S/0.00	0.00%	S/ 108,470.00	56.50%	56.50%
Otros Gastos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Utilidad Operativa	S/41,607.00	6.99%	S/ -39,368.00	-20.51%	-27.50%
Ingresos Financieros	S/0.00	0.00%	S/ 10,781.00	5.62%	5.62%
Gastos Financieros	S/0.00	0.00%	S/ -11,592.00	-6.04%	-6.04%
Participación	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otros ingresos de gestión	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otros Gastos Diversos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Instrumentos Financieros	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Resultado antes de Imp.	S/41,607.00	6.99%	S/ -40,179.00	-20.93%	-27.92%
Participación de los trab.	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Impuesto a la Renta	S/-4,161.00	-0.70%	S/0.00	0.00%	0.70%
Utilidad o pérdida neta del ejercicio	S/37,446.00	6.29%	S/ -40,179.00	-20.93%	-27.22%

Fuente; Elaboración propia

A la realización del análisis vertical del estado de resultados de los ejercicios económicos 2019 y 2020 de la empresa SER-SALUD S.A.C., podemos apreciar que en el

periodo 2019 la utilidad neta fue del 6.29% sobre las ventas netas, mientras que en el periodo económico 2020 el resultado fue negativo y constituyo el 20.93% de las ventas netas del ejercicio económico lo que represento una variación del 27.22% de los resultados del ejercicio con respecto al total de las ventas netas SER-SALUD SAC.

En el análisis vertical de la estructura analizada del estado de resultados, se refleja que en el ejercicio 2019 el costo de venta se encuentra representado por un valor porcentual del 45.43% del total de los ingresos netos, además los valores porcentuales de las cuentas de gastos de venta y los gastos administrativos se encuentran reflejados en los valores del 39.00% y el 8.58% respectivamente del total de ingresos, SER-SALUD SAC obtiene una utilidad del 6.29%% del total de ingresos, en el 2020 podemos apreciar el costo de venta se encuentran reflejados en un valor porcentual del 76.15% del total de ingresos, en la partidas gastos de venta se tiene el valor porcentual del 65.72% y en los gastos administrativos el valor porcentual del 35.14% en relación al total de ingresos, obteniéndose como resultado una pérdida en el ejercicio económico de S/40,179.00 (Cuarenta mil ciento setenta y nueve con 00/100 soles) equivalente al 20.93% sobre las ventas netas.

Tabla 15

Análisis vertical del estado de resultados del 2020-2021

Descripción	2020	%	2021	%	Diferencia
Ventas Netas	S/ 191,988.00	100.00%	S/ 566,904.00	100.00%	0.00%
Otros Ingresos	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Total Ingresos Brutos	S/ 191,988.00	100.00%	S/ 566,904.00	100.00%	0.00%
Costo de Ventas	S/ -146,200.00	-76.15%	S/ -26,632.00	-4.70%	71.45%
Costo de Servicios					0.00%
Total Costos	S/ -146,200.00	-76.15%	S/ -26,632.00	-4.70%	71.45%
Utilidad Bruta	S/ 45,788.00	23.85%	S/ 540,272.00	95.30%	71.45%
Gastos de Ventas	S/ -126,171.00	-65.72%	S/ -236,219.00	-41.67%	24.05%
Gastos de Administración	S/ -67,455.00	-35.14%	S/ -236,219.00	-41.67%	-6.53%
Venta de Activos	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Otros Ingresos	S/ 108,470.00	56.50%		0.00%	-56.50%
Otros Gastos		0.00%		0.00%	0.00%
Utilidad Operativa	S/ -39,368.00	-20.51%	S/ 67,834.00	11.97%	32.47%
Ingresos Financieros	S/ 10,781.00	5.62%	S/ -	0.00%	-5.62%
Gastos Financieros	S/ -11,592.00	-6.04%	S/ -	0.00%	6.04%
Participación	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Otros ingresos de gestión	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Otros Gastos Diversos	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Instrumentos Financieros	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Resultado antes de impuestos	S/ -40,179.00	-20.93%	S/ 67,834.00	11.97%	32.89%
Participación de los trabajadores	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Impuesto a la Renta	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	0.00%
Utilidad neta del Ejercicio	S/ -40,179.00	-20.93%	S/ 67,834.00	11.97%	32.89%

Fuente: Elaboración propia

A la realización del análisis vertical del esquema del estados de resultados de los años 2020 y 2021 de la empresa SER-SALUD S.A.C., podemos apreciar que en el periodo 2020 se obtuvo una pérdida en el ejercicio económico equivalente del -20.93% de las ventas netas, mientras que en ejercicio económico 2021 la empresa obtuvo una utilidad neta del ejercicio económico que representa el 11.97% sobre las ventas netas del ejercicio económico, por lo que

se observa una variación positiva del 32.89% de los resultados del ejercicio con respecto al total de las ventas netas de SER-SALUD SAC.

En el análisis vertical desarrollado de la estructura del estado de resultados, se puede identificar que durante el ejercicio 2020 los costos de venta tienen un valor porcentual de 76.15% sobre el total de los ingresos netos, asimismo, se tiene que los gastos de venta y los gastos administrativos reflejan los valores porcentuales del 65.72% y el 35.14% respectivamente con relación al total de ingresos, por lo cual la empresa obtiene una pérdida del 20.93% del total de ingresos, en el 2021 se presenta una situación distinta al periodo anterior, los valores de los costos de venta nos reflejan el 4.70% del total de ingresos, los gastos de ventas se encuentran con el valor del 41.67% y los valores de los gastos administrativos representan el 41.67% con relación al total de ingresos, obteniendo como resultado una utilidad en el ejercicio económico de S/67,834.00 (Sesenta y siete mil ochocientos treinta y cuatro con 00/100 soles) es el cual es equivalente al 11.97% de las ventas netas.

Tabla 16*Análisis horizontal del estado de resultados de los años 2019 – 2020 - 2021*

					2020-2019		2021-2020	
		2019	2020	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
Ventas Netas	S/	595,022.00	S/ 191,988.00	S/ 566,904.00	S/ -403,034.00	-67.73%	S/ 374,916.00	195.28%
Otros Ingresos							S/ -	
Total Ingresos Brutos	S/	595,022.00	S/ 191,988.00	S/ 566,904.00	S/ -403,034.00	-67.73%	S/ 374,916.00	195.28%
Costo de Ventas	S/	-270,298.00	S/ -146,200.00	S/ -26,632.00	S/ 124,098.00	-45.91%	S/ 119,568.00	-81.78%
Costo de Servicios					S/ -		S/ -	
Total Costos	S/	-270,298.00	S/ -146,200.00	S/ -26,632.00	S/ 124,098.00	-45.91%	S/ 119,568.00	-81.78%
Utilidad Bruta	S/	324,724.00	S/ 45,788.00	S/ 540,272.00	S/ -278,936.00	-85.90%	S/ 494,484.00	1079.94%
Gastos de Ventas	S/	-232,038.00	S/ -126,171.00	S/ -236,219.00	S/ 105,867.00	-45.62%	S/ -110,048.00	87.22%
Gastos de Administración	S/	-51,079.00	S/ -67,455.00	S/ -236,219.00	S/ -16,376.00	32.06%	S/ -168,764.00	250.19%
Venta de Activos	S/	-	S/ -	S/ -	S/ -		S/ -	
Otros Ingresos	S/	-	S/ 108,470.00	S/ -	S/ 108,470.00		S/ -108,470.00	-100.00%
Otros Gastos	S/	-			S/ -		S/ -	
Utilidad Operativa	S/	41,607.00	S/ -39,368.00	S/ 67,834.00	S/ -80,975.00	-194.62%	S/ 107,202.00	-272.31%
Ingresos Financieros	S/	-	S/ 10,781.00	S/ -	S/ 10,781.00		S/ -10,781.00	-100.00%
Gastos Financieros	S/	-	S/ -11,592.00	S/ -	S/ -11,592.00		S/ 11,592.00	-100.00%
Participación	S/	-	S/ -	S/ -	S/ -		S/ -	
Otros ingresos de gestión	S/	-	S/ -	S/ -	S/ -		S/ -	
Otros Gastos Diversos	S/	-	S/ -	S/ -	S/ -		S/ -	
Instrumentos Financieros	S/	-	S/ -	S/ -	S/ -		S/ -	
Resultado antes de impuestos	S/	41,607.00	S/ -40,179.00	S/ 67,834.00	S/ -81,786.00	-196.57%	S/ 108,013.00	-268.83%
Participación de los trabajadores	S/	-	S/ -	S/ -	S/ -		S/ -	
Impuesto a la Renta	S/	-4,161.00	S/ -	S/ -	S/ 4,161.00	-100.00%	S/ -	
Utilidad neta del Ejercicio	S/	37,446.00	S/ -40,179.00	S/ 67,834.00	S/ -77,625.00	-207.30%	S/ 108,013.00	-268.83%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 17*Análisis horizontal del estado de resultados del 2019-2020*

Descripción	2019	2020	Valor Absoluta	Valor Relativa(%)
Ventas Netas	S/595,022.00	S/191,988.00	S/-403,034.00	-67.73%
Otros Ingresos	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Total Ingresos Brutos	S/595,022.00	S/191,988.00	S/-403,034.00	-67.73%
Costo de Ventas	S/-270,298.00	S/-146,200.00	S/124,098.00	-45.91%
Costo de Servicios	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Total Costos	S/-270,298.00	S/-146,200.00	S/124,098.00	-45.91%
Utilidad Bruta	S/324,724.00	S/45,788.00	S/-278,936.00	-85.90%
Gastos de Ventas	S/-232,038.00	S/-126,171.00	S/105,867.00	-45.62%
Gastos de Administración	S/-51,079.00	S/-67,455.00	S/-16,376.00	32.06%
Venta de Activos	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Otros Ingresos	S/0.00	S/108,470.00	S/108,470.00	0.00%
Otros Gastos	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Utilidad Operativa	S/41,607.00	S/-39,368.00	S/-80,975.00	-194.62%
Ingresos Financieros	S/0.00	S/10,781.00	S/10,781.00	0.00%
Gastos Financieros	S/0.00	S/-11,592.00	S/-11,592.00	0.00%
Participación	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Otros ingresos de gestión	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Otros Gastos Diversos	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Instrumentos Financieros	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Resultado antes de Imp.	S/41,607.00	S/-40,179.00	S/-81,786.00	-196.57%
Participación de los trab.	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Impuesto a la Renta	S/-4,161.00	S/0.00	S/4,161.00	-100.00%
Utilidad o pérdida neta del ejercicio	S/37,446.00	S/-40,179.00	S/-77,625.00	-207.30%

Fuente: Elaboración propia

Con respecto al análisis horizontal del estado de resultados de los ejercicios económicos 2019 y 2020, podemos observar que la empresa en el ejercicio económico 2019 alcanzó una utilidad neta de S/ 37,446.00, mientras que en el periodo 2020 tuvo una pérdida equivalente a S/-40,179.00 lo que representó una disminución porcentual del -207.30%.

También podemos distinguir en la estructura del análisis horizontal del estado de resultados, que en el 2020 los ingresos totales disminuyeron en un 67.73%, el valor de los costos de ventas disminuyeron en un 45.91%; con relación a los gastos de ventas disminuyeron en un 45.62% y los gastos administrativos se incrementaron en un 32.06%, con respecto al periodo del 2019, estas circunstancias perjudicaron los resultados y por ende en la toma de decisiones, por lo tanto incide en la rentabilidad y en el resultado del ejercicio, puesto que se puede visualizar un valor porcentual de disminución del -207.30%.

Tabla 18

Análisis horizontal del estado de resultados 2020-2021

	2020		2021		Valor Absoluta	Valor Relativa(%)
Ventas Netas	S/	191,988.00	S/	566,904.00	S/ 374,916.00	195.28%
Otros Ingresos						
Total Ingresos Brutos	S/	191,988.00	S/	566,904.00	S/ 374,916.00	195.28%
					S/ -	
Costo de Ventas	S/	-146,200.00	S/	-26,632.00	S/ 119,568.00	-81.78%
Costo de Servicios					S/ -	
Total Costos	S/	-146,200.00	S/	-26,632.00	S/ 119,568.00	-81.78%
Utilidad Bruta	S/	45,788.00	S/	540,272.00	S/ 494,484.00	1079.94%
Gastos de Ventas	S/	-126,171.00	S/	-236,219.00	S/ -110,048.00	87.22%
Gastos de Administración	S/	-67,455.00	S/	-236,219.00	S/ -168,764.00	250.19%
Venta de Activos	S/	-	S/	0.00	S/ -	
Otros Ingresos	S/	108,470.00	S/	0.00	S/ -108,470.00	-100.00%
Otros Gastos			S/	0.00	S/ -	
Utilidad Operativa	S/	-39,368.00	S/	67,834.00	S/ 107,202.00	-272.31%
					S/ -	
Ingresos Financieros	S/	10,781.00	S/	0.00	S/ -10,781.00	-100.00%
Gastos Financieros	S/	-11,592.00	S/	0.00	S/ 11,592.00	-100.00%
Participación	S/	0.00	S/	0.00	S/ -	
Otros ingresos de gestión	S/	0.00	S/	0.00	S/ -	
Otros Gastos Diversos	S/	0.00	S/	0.00	S/ -	
Instrumentos Financieros	S/	0.00	S/	0.00	S/ -	
Resultado antes de impuestos	S/	-40,179.00	S/	67,834.00	S/ 108,013.00	-268.83%
					S/ -	
Participación de los trabajadores	S/	-	S/	0.00	S/ -	
Impuesto a la Renta	S/	-	S/	0.00	S/ -	
Utilidad neta del Ejercicio	S/	-40,179.00	S/	67,834.00	S/ 108,013.00	-268.83%

Fuente: Elaboración propia

Con respecto al análisis horizontal de la estructura del estado de resultados de SER-SALUD SAC con relación a los periodos 2020 y 2021, podemos observar que la empresa en el 2021 obtuvo una utilidad de S/67,834.00 mientras que en el 2020 se tuvo una pérdida del

ejercicio de S/ -40,179.00 por lo que se tuvo una disminución de la utilidad neta equivalente al -268.83%.

También podemos distinguir en el análisis horizontal del estado de resultados, que en el ejercicio 2021 los ingresos totales aumentaron en un valor porcentual del 195.28%, con relación al periodo 2020, los valores del costo de venta disminuyeron en un -81.78%; en los casos de los gastos de ventas aumentaron en un 87.22% y los gastos administrativos se incrementaron en un 250.19%, con respecto al periodo del 2020.

Tabla 19

Índices de rentabilidad 2019-2020-2021

Índice	2019	2020	2021
Rentabilidad de activos (ROA)	11.93%	-8.36%	12.35%
Rentabilidad de patrimonio (ROE)	11.96%	-14.73%	19.91%
Margen de utilidad neta	6.29%	-20.51%	11.97%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 20

Índices de rentabilidad 2019-2020

Índice	2019	2020	Variación
Rentabilidad de activos (ROA)	11.93%	-8.36%	-20.29%
Rentabilidad de patrimonio (ROE)	11.96%	-14.73%	-26.69%
Margen de utilidad neta	6.29%	-20.51%	-26.80%

Fuente: Elaboración propia

En base a la información proporcionada del estado de resultados de los periodos 2019 y 2020 de la empresa SER-SALUD S.A.C. se ha posible determinar los valores porcentuales de los 3 índices de rentabilidad siguientes rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta. Por lo que, se ha podido concretar la existencia de una disminución en el rendimiento de la sociedad en relación a su rentabilidad, en el año 2019 se reflejaba un margen de utilidad neta de 6.29% en el 2020 hubo una disminución del -20.51% del margen de utilidad neta por una perdida en el ejercicio, es por ello que se observa una variación del -26.80% con respecto al periodo 2019. De esta forma se puede concluir que el estado de la situación económica y financiera de SER-SALUD SAC con relación a su rentabilidad es de tomar en consideración e importancia para una correcta toma de decisiones.

Tabla 21*Índices de rentabilidad 2020-2021*

Índice	2020	2021	Variación
Rentabilidad de activos (ROA)	-8.36%	12.35%	20.70%
Rentabilidad de patrimonio (ROE)	-14.73%	19.91%	34.64%
Margen de utilidad neta	-20.51%	11.97%	32.47%

Fuente: Elaboración propia

En base a la información proporcionada del estado de resultados de los periodos 2020 y 2021 de la empresa SER-SALUD S.A.C. es posible determinar el valor de los 3 índices de rentabilidad siguientes rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta. Por lo que, se ha determinado que se ha visto reflejado una disminución en el rendimiento económico en cuanto a la rentabilidad de la sociedad, ya que, en el ejercicio 2020 se contemplaba un margen de utilidad neta negativa de -20.51% por la pérdida obtenida en el ejercicio económico mientras que en el 2021 se aprecia un aumento del 11.97% del margen de utilidad neta por la obtención de utilidades en el ejercicio, es por ello que se observa una variación favorable del 32.47% con respecto al periodo 2020. De esta forma se puede concluir que el estado de la situación económica y financiera en cuanto a su rentabilidad ha sido favorable en el presente ejercicio económico.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

DISCUSIONES

Los resultados obtenidos del estudio se realizaron teniendo en cuenta la aplicación de la técnica de análisis documental y con referencia a la presentación de los resultados se basaron en relación de los objetivos plasmados en el presente estudio.

En cuanto al objetivo general de estudio de describir la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SER-SALUD S.A.C. luego del análisis de sus dimensiones como el de los estados financieros y sus indicadores de los análisis vertical y horizontal, asimismo la dimensión razones financieras con sus indicadores se puede observar que la empresa, no desarrolla un control determinado de los gastos, ya que, se demuestra la falta de instrumentos o herramientas financieras para el desarrollo o aplicación de un planeamiento financiero, es por ello que incide en una correcta y precisa toma de decisiones empresariales en los aspectos económicos y financieros en la empresa, ya que, podría generarse pérdidas a futuro, asimismo, se refleja en el índice de rentabilidad una variación porcentual ROE con una disminución del -26.69% en la rentabilidad patrimonial del ejercicio económico 2020 y con respecto al periodo económico 2021 se tiene un índice de rentabilidad positiva de la variación porcentual ROE con un incremento del 34.64% .

Valle (2020), establece que la planificación financiera es una herramienta fundamental e importante para alcanzar los objetivos de una empresa, la aplicación de esta herramienta oportunamente conlleva al control y mejora de las actividades empresariales y en una correcta toma de decisiones, por lo que se concluye que la planificación financiera es indispensable para asegurar la ejecución en el logro de los objetivos establecidas por la sociedad, ya que, se prevé

y anticipa a los resultados positivos o negativos que puedan suscitar en el futuro, asimismo nos apoya a realizar el seguimiento y correcciones en la dirección empresarial si fuese necesario salvaguardando el rendimiento económico y financiero de la sociedad SER-SALUD SAC.

El primer objetivo específico de la investigación de describir la relación del planeamiento financiero y las razones de rentabilidad en la sociedad SER-SALUD SAC, se efectuó mediante el análisis de los estados financieros de años 2019, 2020 y 2021, en el cual se puede apreciar que hubo una variación de en el Activo No corriente del 52.60%, 73.15% y 57.57% respectivamente, principalmente en la partida inmuebles maquinaria y equipo neto de depreciación.

Al efectuarse las comparaciones directas de los valores de cada uno de los componentes de la estructura del análisis horizontal del estado de situación financiera correspondiente al 2020 y 2019 se observa que ha existido un aumento del 53.23% equivalente a S/167,048.00 (Ciento sesenta y siete mil con cuarenta y ocho y 00/100 soles) en el activo como de los pasivos y patrimonio en el ejercicio 2020 con relación al 2019, este hecho se origina principalmente por un aumento porcentual del 113.09% en la partida inmuebles, maquinaria y equipo de la empresa que refleja un aumento de S/186,676.00 (Ciento ochenta y seis mil seis cientos setenta y seis con 00/100 soles) en relación al ejercicio 2019 y al desempeño negativo producido en el ejercicio que nos refleja una diferencia negativa de -S/77,625 que es equivalente a una reducción negativa del -207.30% respecto al 2019.

Asimismo, en el estado de situación financiera y los ingresos por ventas netas de la sociedad SER-SALUD SAC con relación a los ejercicios económicos 2019 y 2020 es probable evaluar los ratios financieros de liquidez, solvencia y endeudamiento, ya que, son indicadores que nos permitirán observar la situación real ya sea buena o mala o positiva o negativa de la

empresa en los periodos 2019 y 2020, por lo tanto es probable visualizar como la liquidez corriente, que representa el valor de efectivo que la sociedad SER-SALUD SAC posee por cada S/1 de deuda a corto plazo, disminuye de S/175.00 a S/83.84 en el ejercicio económico 2020.

Saucedo (2021) en su tesis Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa "Mi Molino SAC" Guadalupe, 2021, indica que la rentabilidad es importante en los resultados de la gestión de la empresa, por lo que se coincide con los resultados obtenidos en la investigación al analizar las razones financieras de la empresa.

Villafane (2020) en su tesis Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC año 2019, indica que es de suma importancia que la sociedad contemple la ejecución de un planeamiento financiero para aumentar sus procesos y programar mejor sus estrategias para con ello obtener los mejores resultados de sus metas propuestas, lo que coincidimos de acuerdo a los hallazgos obtenidos en la investigación al realizar el análisis de los estados financieros.

Cristóbal (2018) sostiene que el análisis de estados financieros es una materia en la contabilidad que admite a los clientes o usuarios a maximizar los beneficios de la información contemplada en ellos a por medio de diferentes herramientas y procedimientos que se emplean la información contable y financiera obtenida de SER-SALUD SAC.

En su segundo objetivo específico de estudio el de describir la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de la empresa SER-SALUD S.A.C. de los resultados, la rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta; en relación a los periodos del 2019 y 2020 se ha encontrado una disminución en la utilidad de la organización empresarial en referencia a su rentabilidad, por lo que se aprecia que mientras en

el 2019 se observaba un margen de utilidad neta de 6.29%, en el 2020 hubo una disminución y culminó el ejercicio económico con un margen negativo de -20.51%, con una diferencia de -26.80% con relación al ejercicio anterior. Por lo que, se concluye que la situación económica y financiera de la empresa en cuanto a rentabilidad es de consideración y se debe tomar decisiones para doblegar esta situación.

Asimismo, con relación a los periodos del 2020 y 2021 se ha encontrado un incremento en la utilidad de la empresa en referencia a su rentabilidad, por lo que se aprecia que mientras en el 2020 se observaba un margen de utilidad negativa del -20.51% en el 2021 hubo un incremento y terminó el año con un margen 11.97%, con una variación de 32.47% respecto del año anterior. Por lo que, se concluye que la situación económica y financiera de la empresa en cuanto a rentabilidad es favorable.

Barreto (2020), sostiene que la rentabilidad de una entidad empresarial es mínimo cuando hay una exageración en los costos de ventas, esto se contempla cuando las empresas compran mercaderías con valores muy elevados en relación a la competencia, estos casos se dan por una mala gestión en las compras y decisiones incorrectas, por lo que, estas situaciones se reflejan en los estados financieros de la empresa, asimismo, también se pueden dar por los altos préstamos.

Asimismo, en el presente estudio se recurrió a la aplicación del ratio de rentabilidad económica obteniéndose en el 2019 índice de 11.96% y en el año 2020 una disminución del índice del -14.73% por la pérdida obtenida en el 2020, con relación a los periodos económicos 2019-2020 se obtuvo una disminución en la variación del -26.69%.

En el ejercicio económico 2020 índice de la rentabilidad económica fue de -14.73% y en el año 2021 hubo un incremento del índice del 19.91% por la utilidad favorable en el 2021,

con relación a los periodos económicos 2020-2021 hubo un incremento en la variación del 34.64%.

Erazo (2020) problemas en su liquidez, deudas muy elevadas y equivocada gestión de los activos, lo que incita que haya reportes bajos de la rentabilidad y una reducción de las utilidades. Por lo tanto, es de suma importancia que se proponga un modelo basado en la gestión financiera por procesos en base al Balance Score Card, el mismo que permitirá aumentar la rentabilidad de la organización.

CONCLUSIONES

De los resultados del presente estudio se lleva a las siguientes conclusiones, primero, se describió la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa SER_SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019 -2021, puesto que, de los resultados económicos mediante el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa SER-SALUD S.A.C. se encontró un incremento de la variación relativa del 113.09% en la parte del activo no corriente en la estructura de los activos entre el 2019 y el 2020, mientras que en el activo corriente se refleja un disminución en la variación del -13.20%. Con relación al periodo 2020 y 2021 se encontró una disminución en la variación relativa del -10.07% en la participación del activo no corriente, mientras que en el activo corriente se refleja un incremento en la variación del 80.55%.

Como segunda conclusión podemos afirmar que se describió la relación entre el planeamiento financiero y las razones de rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021, esta manifestación fue fundamentada de acuerdo con los resultados obtenidos mediante los índices de razones de rentabilidad los cuales demuestran la situación actual de la

empresa mediante los resultados del margen de utilidad neta de los periodos 2019, 2020 y 2021 los cuales fueron 6.29%, -20.51% y 11.97% respectivamente.

La tercera conclusión, se concluye que se describió la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019 - 2021, esta declaración fue argumentada de acuerdo a los resultados logrados mediante el índice indicador ROE (Rentabilidad Financiera) que alcanzo un 11.96% en el 2019, -14.73% en el 2020 y 19.91% en el 2021; habiéndose encontrado una disminución del -26.69% en relación al periodo comprendido entre el 2019 y 2020, mientras que en relación al 2020 y 2021 se obtuvo una variación del 34.64%, es decir que los accionistas obtuvieron una rentabilidad del 19.91% en el 2021, por lo que el planeamiento financiero ha tenido efecto en la rentabilidad.

Se llega a sostener la cuarta conclusión, que se describió la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa SER_SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019 -2021, este enunciado fue respaldado por los resultados alcanzados en la evaluación del indicador ROA (rentabilidad de activos) en el 2019 fue de 11.93%, en el 2020 de -8.36% y en el 2021 de 12.35%, ya que, el planeamiento financiero tuvo consecuencias en la rentabilidad económica de la empresa en investigación.

REFERENCIAS

- Arebalo, J., Tapia, E., Armijos, J., y Fernández, G. (2021). Responsabilidad social empresarial y rentabilidad financiera en el sector hotelero de Cuenca - Ecuador. *Estudios de Administración*; 28 (2), 131-145.
- Agudelo, L., Flórez, A., y Correa, D. (2020). Efectos de la aplicación del marco normativo para entidades de gobierno en los indicadores financieros. *Entramado*; 16 (2), 90-110.
- Aguirre, C., Barona, C, y Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*; 7(1): (50-64).
- Avello, R., Rodríguez, M., Rodríguez, P., Sos, D., Companioni, B. y Rodríguez, R. (2019). ¿Por qué enunciar las limitaciones del estudio? *MediSur*; 17(1), 10-12.
- Azula, E. y Guevara, J. (2018). Control Interno y su Incidencia en la Rentabilidad De La Empresa Transportes Acuario Sac. Para Los Periodos 2016 – 2017, Cajamarca – Perú, 2018.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14841/Azula%20P%C3%A9rez%20Elizabeth%20-%20Guevara%20Zamora%20Justino.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Belloso, L., Fernández, N. y Álvarez, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje. *IPSA Scientia, Revista científica multidisciplinaria*; 6(1): 81-99.
- Castro, K. (2020). La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022, Guayaquil, año 2020. Ecuador.
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15613/1/T-UCSG-POS-MFEE-225.pdf>

Caiza, E., Valencia, E. y Bedoya, M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la Provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Universidad & Empresa*; 22(39): 1–26.

Campos, W. (2020). Elementos de la planificación estratégica financiera en las unidades de planes de salud de PDVSA-Occidente. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración*, 14(4): 123 -141.

Castillo, L. (2018). Gerencia Financiera en las pequeñas y medianas empresas. *Memorias de la II Jornada Interna de Finanzas, Gerencia y Sociedad*; 15(1): 56-70.

Cedeño, A. y Basurto, C. (2019). PLAN FINANCIERO PARA LA COMERCIALIZACIÓN DE LA EMPRESA MUEBLES METÁLICOS DOM-CAMP EN GUAYAQUIL. Guayaquil – Ecuador, 2019.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/45660/1/Tesis-Cede%20B1o-Marmolejo-Basurco-Salavarr%20ADa-.pdf>

Cevallos, V., Montilla, A., Biler, S. y Cevallos, L. (2020). Planeación financiera empresarial, aproximación a su estudio desde una revisión bibliográfica. *Revista Ciencias Sociales y Económicas*; 4(2): 1-25.

Chaverra, J. (2019). Proyecto De Investigación: Rentabilidad Patrimonial Y Direccionamiento Estratégico De Las Empresas De Servicios Turísticos En Colombia, Barranquilla Colombia, año 2019.
<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/5239/PROYECTO%20DE%20INVESTIGACION%20RENTABILIDAD%20PATRIMONIAL%20Y%20DIRECCIONAMIENTO%20ESTRATEGICO%20DE%20LAS%20EMPRESAS>

%20DE%20SERVICIOS%20TURISTICOS%20EN%20COLOMBIA.pdf?sequence=
1&isAllowed=y

Condori, P. (2020). Universo, población y muestra. *Curso Taller*; 27(1): 1-14.

Correa, J., Gómez, S. y Londoño, F. (2018) . Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista de la Facultad de Ciencias Económica: Investigación y Reflexión*; 26(2).

Correa, D., Vélez, N. y Murillo, M.(2021). Los indicadores financieros: Herramienta para evaluar el principio de negocio en marcha. *Desarrollo Gerencial*; 13(2), 1-24.

Díaz, O. (2021). Impactos de la covid-19 en la información contenida en el estado de flujos de efectivo de las empresas del índice S&P/BVL Perú general en el periodo 2020. *Contabilidad y Auditoría*; 54(1): 1-27.

Diestra, R. y Coronado, E. (2018). PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN N&A S.A.C. CALLAO – 2018, Lima Perú 2018.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13920/Diestra%20Martinez%200%20Roxana%20Judith%20-%20Coronado%20Rodriguez%20Edwin.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Espinoza, D., Narváez, C. y Erazo, J. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *Revista Ciencia Matria*; 5(1).

Gamés, Y. y Vargas, C. (2019). PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES SAN NICOLAS SRL DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL, 2017-2018, Callao – Perú, 2019.

[http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6635/TESIS_PREGRA
DO_G%C3%81MEZ_VARGAS_FCC_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6635/TESIS_PREGRA
DO_G%C3%81MEZ_VARGAS_FCC_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Garcés, K. (2019). LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURISTICOS "HOSTERÍA ARRAYAN Y PIEDRA" DE LA CIUDAD DE MACAS – ECUADOR PERIODO 2015 – 2018, Riobamba – Ecuador, 2019.

[http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6209/1/LA%20GESTI%c3%93N%20FIN
ANCIERA%20Y%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20
DE%20SERVICIOS%20TUR%c3%8dSTICOS%20HOSTER%c3%8dA%20ARRAY
AN%20Y%20PIEDRA%20DE%20LA%20CIUDAD%20DE%20MACAS%20-%20
ECUADOR%20PERIODO%202015%20-%202018.pdf](http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6209/1/LA%20GESTI%c3%93N%20FIN
ANCIERA%20Y%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20
DE%20SERVICIOS%20TUR%c3%8dSTICOS%20HOSTER%c3%8dA%20ARRAY
AN%20Y%20PIEDRA%20DE%20LA%20CIUDAD%20DE%20MACAS%20-%20
ECUADOR%20PERIODO%202015%20-%202018.pdf)

García, M. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SERVICIOS DIGITALES SAC, CHICLAYO 2015 – 2017, Pimentel – Perú, 2020.

[https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%
20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20%C3%81ngeles_.pdf?seq
uence=6](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%
20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20%C3%81ngeles_.pdf?seq
uence=6)

Gomera, S., Chinyamurindi, W. y Syden, M. (2018). Relationship between strategic planning and financial performance: The case of small, micro- and mediumscale businesses in the Buffalo City Metropolitan. *South African Journal of Economic and Management Sciences*; 21(1), 1-9.

Guevara, G. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*; 4(3): 163-173.

Hernández, C. y Carpio, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *Revista ALERTA*; 2(1): 75-79.

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, Cajamarca – Perú, 2022.
<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2310/4.%20INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS%20HERNANDEZ%26PINEDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hernández-Sampieri, R & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C. V.

Hernández-Sampieri, R & Torres, C. (2018). Metodología de la investigación. MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C. V.

Hurtado, D. (2018). Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince, Lima – Perú, 2018.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/489/PLANEACI%c3%93N%20FINANCIERA%20Y%20SU%20INFLUENCIA%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20COMERCIAL%20DENT%20IMPORT%20S.A%20DEL%20DISTRITO%20LINCE%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Imaicela, R., Curimilma, O. y López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*; 11(1).

López, I. (2020). Los beneficios de una buena planeación financiera. *Revista Gerencia*.

- Mafra, V., Gónzales, E., Ricardo, P., y Wahrlich, R. (2016). A cost-benefit analysis of three gillnet fisheries in Santa Catarina, Brazil: contributing to fisheries management decisions. *Latin American Journal of Aquatic Research*, 44(5): 1096–1115.
- Mora, N. (2019). DISEÑO DE UN MODELO DE ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA PYME “CONSTRUYENDO S.A.”, SUSTENTADO CON LA INFORMACIÓN DE LOS MESES DE AGOSTO - OCTUBRE 2018., Managua- Nicaragua.
<https://repositorio.unan.edu.ni/11638/1/19770.pdf>
- Muñoz, B. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 3(9): 112-125.
- Navarro, O. (2018). Perspectivas de la administración financiera del capital de trabajo como instrumento necesario en la evolución de las MiPymes. *Espacios*, 39(42).
- Ochoa, J. y Yunkor, Y. (2020). El estudio descriptivo en la investigación científica. *Revista de la Universidad Autónoma del Perú*.
- Ordoñez, J., Noles, D. y Soto, C. La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial: Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *Revista 593*, 6(6): 169-180.
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C. y Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(2): 0-26.
- Peralta, N. (2018). Políticas de créditos y cobranzas y la liquidez en la empresa Gráfica Biblos S.A. año 2016 – 2017. *Revista Digital de la Ciencia y Cultura de El Salvador*.

- Ramírez, A. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo del conocimiento*, 56(6): 217-227.
- Reus, N. (2020). Análisis sobre la planeación financiera de los estudiantes de la Lic. en Administración, Córdoba, España. RIDE. *Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 10(20): 42.
- Rojas, F., Ramírez, D. y Chamorro, C. (2020). Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en los hospitales públicos nivel 2, departamento de Antioquia (Colombia). *Revista Espacios*, 41 (8): 1-28.
- Romero, J. y Zabala, K. (2018). Planificación estratégica financiera en las cadenas de farmacias familiares del estado Zulia-Venezuela. *Revista de Ciencias Sociales*, 24(4): 9-25.
- Salazar, M., Alvear, P. y Sampedro, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2): 78-97.
- Sánchez, F. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*; 13(1): 102-122.
- Surco, M. y Vera, Y. (2020) Apalancamiento Financiero y Rentabilidad en la Asociación Apu los Auquis del distrito de Pitumarca - Canchis - Cusco periodo 2018. Cuzco – Perú, 2020.
- Torres, E. (2022). EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN DE LA EMPRESA HOTELES CAJAMARCA S.A.C CAJAMARCA, AÑO 2021, Cajamarca Perú 2022.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/30892/Tesis_TorresYupanquiEstherNoemi.corregido.pdf?sequence=3&isAllowed=y

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

Vega, E. (2021). Planeamiento Financiero y su incidencia en la Rentabilidad en E-Textil EIRL – La Victoria 2020, Lima – Perú, 2021.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1502/VEGA%20VILLANUEVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Villanueva, R. y Phala, N. (2021). Liquidez y rentabilidad en un colegio privado. *Revista Hechos Contables. Revista de Investigación en Contabilidad*; 1(2): 115-124.

Tener en cuenta que todo lo citado en el texto debe incluirse en las referencias, así como todas las referencias deben corresponder a una cita en el texto.

Sobre los estilos de redacción:

El formato de la tesis, las citas y las referencias se harán de acuerdo con el Manual de Publicaciones de la American Psychological Association séptima edición, los cuales se encuentran disponibles en todos los Centros de Información de UPN, bajo la siguiente referencia:

Código: 808.06615 APA/D

También pueden consultar la siguiente página web:

<http://www.apastyle.org/learn/tutorials/index.aspx>

Nota importante: La Facultad de Salud (excepto Psicología) utilizará el estilo Vancouver.

ANEXOS

ANEXO N° 1. Matriz de Operacionalización de la variable planeamiento financiero

Variable	Dimensiones	Indicadores	Técnica/ Instrumento
Planeamiento financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de estados financieros • Análisis de ratios financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis vertical • Análisis horizontal • Razón corriente • Prueba acida • Estructura capital • Rotación de activos • Razón de deuda • Razón de endeudamiento • Razón de endeudamiento a largo plazo 	Análisis documental/ Ficha de registro

ANEXO N° 2. Matriz de Operacionalización de la variable rentabilidad

Variable	Dimensiones	Indicadores	Técnica/ Instrumento
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Razones de rentabilidad • Rentabilidad financiera • Rentabilidad económica 	<ul style="list-style-type: none"> • Margen bruto de utilidad • Margen de utilidades operacionales • Margen de utilidad neta • Rendimiento de la inversión • Rendimiento de capital común • Ratio de rentabilidad financiera • Ratio de rentabilidad económica 	Análisis documental/ Ficha de Registro

ANEXO N° 3. *MATRIZ DE CONSISTENCIA*

Título: “Planeamiento Financiero y Rentabilidad en la Empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019 – 2021”

Problema General	Objetivo General	Variable y Dimensiones	Metodología
¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?	“Describir la relación del planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021”	Variable 1: Planeamiento Financiero Dimensiones de la variable 1:	
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de los estados financieros • Análisis de las razones financieras 	
¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y las razones de rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?	Describir la relación del planeamiento financiero y las razones de rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021.		
¿Cuál es la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021?	Describir la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa SER-SALUD S.A.C. Lima Perú, 2019-2021.	Variable 2: Rentabilidad Dimensiones de la variable 2:	
		<ul style="list-style-type: none"> • Razones de rentabilidad • Rentabilidad financiera • Rentabilidad económica 	

ANEXO N° 4. Instrumentos de validación ficha de registro

FICHA DE REGISTRO DE ANALISIS DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Análisis vertical del estado de situación financiera 20.... - 20....

Descripción	20...	%	20...	%	Diferencia
Efectivo y Equivalentes					
Cuentas por Cobrar					
Existencias					
Seguros					
Otros Activos Corrientes					
Total Activo Corriente					
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación					
Total Activo No Corriente					
Total Activo					
Cuentas por Pagar					
Comerciales					
Otras Cuentas por Pagar					
Tributos por Pagar					
Participaciones por Pagar					
Total Pasivo Corriente					
Obligaciones Financieras					
Pasivos por Impuesto a la Renta					
Otras Cuentas por Pagar					
Total Pasivo No Corriente					
Total Pasivo					
Capital					
Res.Acumulados Positivos					
Res.Acumulados Negativos					
Resultado del ejercicio					
Total Patrimonio					
Total Pasivo y Patrimonio					

FICHA DE REGISTRO

DE ANALISIS DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Análisis horizontal del estado de situación financiera 20.... – 20...

Descripción	20...	20...	Diferencia	%
Efectivo y Equivalentes				
Cuentas por Cobrar				
Existencias				
Seguros				
Otros Activos Corrientes				
Total Activo Corriente				
Inmuebles, Maq. y Equipo neto de depreciación				
Total Activo No Corriente				
Total Activo				
Ctas. por Pagar Comerciales				
Otras Ctas. por Pagar				
Tributos por Pagar				
Participaciones por Pagar				
Total Pasivo Corriente				
Obligaciones Financieras				
Pasivos por Impuesto a la Renta				
Otras Cuentas por Pagar				
Total Pasivo No Corriente				
Total Pasivo				
Capital				
Res. Acumulados Positivos				
Res. Acumulados Negativos				
Resultado del ejercicio				
Total Patrimonio				
Total Pasivo y Patrimonio				

FICHA DE REGISTRO

DE ANALISIS DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Análisis vertical del estado de resultados 20... – 20

	20...	%	20....	%	20....	%
Ventas Netas						
Otros Ingresos						
Total Ingresos Brutos						
Costo de Ventas						
Costo de Servicios						
Total Costos						
Utilidad Bruta						
Gastos de Ventas						
Gastos de Administración						
Venta de Activos						
Otros Ingresos						
Otros Gastos						
Utilidad Operativa						
Ingresos Financieros						
Gastos Financieros						
Participación						
Otros ingresos de gestión						
Otros Gastos Diversos						
Instrumentos Financieros						
Resultado antes de impuestos						
Participación de los trabajadores						
Impuesto a la Renta						
Utilidad neta del Ejercicio						

FICHA DE REGISTRO

DE ANALISIS DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Análisis horizontal del estado de resultados 20..... – 20.....

	20....	20....	20....	20..... - 20....		20..... – 20....	
				Variación Absoluta	Variación Relativa (%)	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
Ventas Netas							
Otros Ingresos							
Total Ingresos							
Brutos							
Costo de Ventas							
Costo de Servicios							
Total Costos							
Utilidad Bruta							
Gastos de Ventas							
Gastos de							
Administración							
Venta de Activos							
Otros Ingresos							
Otros Gastos							
Utilidad Operativa							
Ingresos							
Financieros							
Gastos							
Financieros							
Participación							
Otros ingresos de							
gestión							
Otros Gastos							
Diversos							
Instrumentos							
Financieros							
Resultado antes							
de impuestos							
Participación de							
los trabajadores							
Impuesto a la							
Renta							
Utilidad neta del							
Ejercicio							

FICHA DE REGISTRO
DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO
Razones Financieras 20.... – 20....

Variable	Indicador financiero	Medida	Periodo 20.....	Periodo 20...	Periodo 20....
Planeamiento financiero	Razón Corriente	LC= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
	Prueba acida	PA= $\frac{\text{Activo Cte-Inventarios}}{\text{Pasivo Cte.}}$			
	Estructura Capital	EC= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$			
	Rotación de Activos	RAT= $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$			
	Razón de deuda	RD= $\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$			
	Razón de endeudamiento	RE= $\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$			
	Ratio de endeudamiento a largo plazo	RELP= $\frac{\text{Pasivo No Cte.}}{\text{Patrimonio neto}}$			

FICHA DE REGISTRO DE ANALISIS DE RENTABILIDAD

Razones de Rentabilidad, Rentabilidad Financiera y Rentabilidad Económica 20.... – 20....

Variable	Indicador financiero	Medida	Periodo 20....	Periodo 20....	Periodo 20.....
Rentabilidad	Margen bruto de utilidad	$MB = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$			
	Margen de utilidad operacional	$MUO = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$			
	Margen de utilidad neta	$MN = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$			
	Rendimiento de la inversión	$RI = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$			
	Rendimiento de capital común	$RCC = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital común}}$			
	Ratio de rentabilidad financiera	$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$			
Ratio de rentabilidad económica	$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$				

ANEXO N° 5. Instrumento de validación ficha de registro de Declaraciones Juradas del
 Impuesto a la Renta Anual

FICHA REGISTRO

Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta Anual



**REPORTE
 FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
 TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2019)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	146941	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	850
Ctas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación clas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368		Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	850
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	2550
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378	1807	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	272969
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Utilidad del ejercicio	423	37446
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	231204	Pérdida del ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383	(66137)	TOTAL PATRIMONIO	425	312965
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	313815
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	313815			



REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019 TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2019		
Ventas netas o ing. por servicios	461	595022
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	595022
Costo de ventas	464	(270298)
Resultado bruto Utilidad	466	324724
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(232038)
Gastos de administración	469	(51079)
Resultado de operación utilidad	470	41607
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	41607
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	41607
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(4161)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	37446
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)



REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020 TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	63680	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	930
Clas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	610
Clas por cobrar comerciales - relac	362		Clas por pagar comerciales - terceros	404	
Clas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Clas por pagar comerciales -relac	405	
Clas por cobrar diversas - terceros	364	2722	Clas por pagar acción, directores y ger	406	
Clas por cobrar diversas - relacionados	365		Clas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Clas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación clas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	147102
Mercaderías	368		Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	59435
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	208077
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	2550
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378	62718	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	310415
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Utilidad del ejercicio	423	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	424937	Pérdida del ejercicio	424	(40179)
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383	(73194)	TOTAL PATRIMONIO	425	272786
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	480863
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	480863			

REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020 TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2020		
Ventas netas o ing. por servicios	461	191988
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	191988
Costo de ventas	464	(146200)
Resultado bruto Utilidad	466	45788
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(126171)
Gastos de administración	469	(67455)
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	(147838)
Gastos financieros	472	(11592)
Ingresos financieros gravados	473	10781
Otros ingresos gravados	475	108470
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	0
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(40179)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	0
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(40179)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(40179)



REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021 TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2021)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	169590	Sobregiros bancarios	401	
Inversiones financieras	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	1392
Ctas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	
Ctas por cob per, acc, soc y dir	363		Ctas por pagar comerciales-relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acc(soc, par) y dir	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	204909
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368		Provisiones	410	2543
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	208844
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	2550
Materiales aux, suministros y repuestos	373	824	Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Inventarios por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de inventarios	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378	62718	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	270236
Propiedades de inversión(1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activos por derecho de uso(2)	381		Utilidad del ejercicio	423	67833
Propiedades, planta y equipo	382	424937	Pérdida del ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e PPE acumulados	383	(108606)	TOTAL PATRIMONIO	425	340619
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		
Activos biológicos	385				
Deprec activ biolog y amortiz acumulada	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388		426	549463	
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	549463			



REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021 TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2021		
Ventas netas o ing. por servicios	461	566904
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	566904
Costo de ventas	464	(26632)
Resultado bruto Utilidad	466	540272
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(236219)
Gastos de administración	469	(236219)
Resultado de operación utilidad	470	67834
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	67834
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	67834
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	67834
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

ANEXO N° 6. Autorización para el desarrollo de la investigación en la empresa.

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA
PARA EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN, TESIS O INFORME DE
SUFICIENCIA PROFESIONAL**



Yo JESSICA MONICA CARDENAS CARDENAS

(Nombre del representante legal o persona facultada en permitir el uso de datos)

identificado con DNI o CE N° 07634123, como representante legal de la
empresa/institución: SER-SALUD S.A.C.

con R.U.C. N° 20506879885, ubicada en la ciudad de LIMA

OTORGO LA AUTORIZACIÓN A:

1) TIBERIO EDGARD RODRIGUEZ CHOQUE, con DNI/CE N° 09050077

2) _____, con DNI/CE _____

Egresado/s de la (X) Carrera profesional o () Programa de Posgrado de CONTABILIDAD Y FINANZAS

para que utilice la siguiente información de la empresa: ESTADOS FINANCIEROS DE LOS PERIODOS

(Detallar la información a entregar)

2019, 2020 Y 2021, DECLARACIONES JURADAS DEL IMPUESTO A LA RENTA ANUAL 2019,
2020 Y 2021, OTROS DOCUMENTOS CONTABLES Y FINANCIEROS.

con la finalidad de que pueda desarrollar su (X) Trabajo de Investigación, () Tesis o () Trabajo de
suficiencia profesional para optar al grado de () Bachiller, () Maestro, () Doctor o () Título Profesional.
Para su validez tomar en cuenta los documentos que deberán adjuntar, según los siguientes casos:

- Para el caso de empresas privadas y formalizadas, se deberá adjuntar:
 - La vigencia de Poder o la consulta RUC (con fecha no mayor a 90 días a partir de la fecha del acta de aprobación del asesor en el caso de Tesis y a partir de la solicitud de la carpeta en el caso de Suficiencia Profesional)
 - En el caso de presentar consulta RUC, adjuntar copia del DNI vigente o Ficha Reniec del Representante Legal.
- Para el caso de entidades públicas u organizaciones sin fines de lucro (ONGs y similares), se deberá adjuntar:
 - Resolución u otro documento oficial que evidencie que la persona que autoriza es la autoridad competente en ejercicio.
 - Copia del DNI vigente o Ficha Reniec del Representante Legal.
- Para el caso de personas naturales, personas naturales con negocio, pequeñas y microempresas, se deberá adjuntar:
 - Ficha RUC 10 o 15 o 17 de ser el caso (fuerzas armadas, extranjeros, etc.)
 - Copia del DNI vigente o Ficha Reniec / Carnet de extranjería del representante Legal.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o
cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

(X) Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o

(X) Mencionar el nombre de la empresa.



Firma del Representante Legal o Autoridad
DNI o CE: 07634123

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


Firma del egresado (1)
DNI: 09050077

Firma del egresado (2)
DNI:

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05.04	NÚMERO VERSIÓN	08	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	12/01/2023				

 *Toda copia descargada o impresa de este documento, que no tenga sello de copia controlada, será considerada como documento no controlado por el Sistema de Gestión Documental.*

ANEXO N° 7. Carta de presentación a los expertos

CARTA DE PRESENTACIÓN

Lima, 20 de febrero del 2023

Señor/Señorita: HUGO GALLEGOS MONTALVO

Presente. -

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE
JUICIO DE EXPERTO.**

De mi mayor consideración

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Universidad Privada del Norte, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Titulado en Contabilidad y Finanzas.

El título de la investigación es: "Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C., Lima Perú, 2019 - 2021"; y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de operacionalización de las variables
- Matriz de consistencia
- Instrumentos
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Tiberio Edgard Rodríguez Choque

DNI N° 09050077

CARTA DE PRESENTACIÓN

Lima, 20 de febrero del 2023

Señor/Señorita: ANYELINA SELENITA JIMENEZ VILLARREYES

Presente. -

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE
JUICIO DE EXPERTO.**

De mi mayor consideración

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Universidad Privada del Norte, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Titulado en Contabilidad y Finanzas.

El título de la investigación es: "Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C., Lima Perú, 2019 - 2021"; y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de operacionalización de las variables
- Matriz de consistencia
- Instrumentos
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Tiberio Edgard Rodriguez Choque

DNI N° 09050077

CARTA DE PRESENTACIÓN

Lima, 20 de febrero del 2023

Señor: ADRIAN COLOMER WINTER

Presente. -

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE
JUICIO DE EXPERTO.**

De mi mayor consideración

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Universidad Privada del Norte, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Titulado en Contabilidad y Finanzas.

El título de la investigación es: "Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa SER-SALUD S.A.C., Lima Perú, 2019 - 2021"; y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Matriz de operacionalización de las variables
- Matriz de consistencia
- Instrumentos
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Tiberio Edgard Rodriguez Choque

DNI N° 09050077

ANEXO N° 8. Certificado de validez de contenido del instrumento

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

FICHA DE VALIDACION DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombres y Apellidos:	HUGO GALLEGOS MONTALVO
Cargo:	DTP
Institución/Empresa:	UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70 % del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de Validación del Instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	

Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL		0	0	10	
Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{10} = 1.00$$

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

CALIFICACION GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el Intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

1.00



FIRMA DEL VALIDADOR

Nombre: HUGO
Apellidos: GALLEGOS MONTALVO
DNI N°: 07817994

Lima, 10 de marzo del 2023

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

FICHA DE VALIDACION DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombres y Apellidos:	ANYELINA SELENITA JIMENEZ VILLARREYES
Cargo:	DOCENTE
Institución/Empresa:	UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70 % del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de Validación del Instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	

Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL		0	0	10	
Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{10} = 1.00$$

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

CALIFICACION GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el Intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

1.00

Lima, 10 de marzo del 2023



FIRMA DEL VALIDADOR

Nombre: ANYELINA SELENITA
Apellidos: JIMENEZ VILLARREYES
DNI N°: 08875168

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

FICHA DE VALIDACION DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombres y Apellidos:	Adrian Colomer Winter
Cargo:	DOCENTE
Institución/Empresa:	UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70 % del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de Validación del Instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			x	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			x	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			x	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			x	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables			x	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			x	

Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo dimensiones e indicadores.			x	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			x	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			x	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			x	
CONTEO TOTAL				10	
Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{10} = 1.0$$

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

CALIFICACION GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el Intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

1,0

Lima, 10 de marzo del 2023

Adrián

FIRMA DEL VALIDADOR

Nombre: Adrián

Apellidos: Colomer Winter

DNI N°: 000969101

