



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

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA
INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA DEL CONSORCIO GASTRONÓMICO
DEL NORTE S.C.R.L., CHICLAYO 2018**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autora:

Bach. Ortiz Rodríguez Ana Claudia

Asesor:

Mg. Zuñe Chero Limberg

Línea de Investigación

Finanzas

Pimentel – Perú

2019

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO
GASTRONÓMICO DEL NORTE S.C.R.L., CHICLAYO 2018**

Aprobación del proyecto

Ortiz Rodríguez Ana Claudia

Autora

Mg. Zuñe Chero Limberg

Asesor

Dr. Tuesta Torres Edgar Roland

Presidente de Jurado

Mg. Tepe Sánchez Max Alejandro

Secretario(a) de Jurado

Mg. Cubas Carranza Janet Isabel

Vocal/Asesor de Jurado

DEDICATORIA

A Dios:

Por ser mí guía en mis días
Críticos y en las adversidades que
Encontré en el camino y por
Haberme permitido cumplir una de
Mis metas anheladas, de terminar
Mi carrera.

A mis Padres:

Walter y Rosa, quienes me
Inculcaron valores y que el estudio
Abre la puerta del éxito. Por
Haberme dado todo su amor y
Apoyo incondicional en todo
Momento de mi vida.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por guiarme por el camino del bien, porque me protegió en todo momento, Por iluminarme a seguir y cumplir mis metas anheladas.

A mis padres, Walter y Rosa, porque han fomentado en mí el deseo de superación y ser una profesional, por ser mis pilares, por brindarme valores, consejos y amor incondicional constantemente permitiendo ser una persona de bien.

A mi familia y amigos que me brindaron su apoyo incondicional y estuvieron en
Esta etapa de mi vida.

A mi asesor, Mg. Limberg Zuñe Chero, quien con su experiencia me oriento y asesoro para culminar mi tesis.

A la empresa Consorcio Gastronómico del norte S.C.R.L por brindarme la información
Necesaria para realizar y culminar este trabajo de investigación

RESUMEN

El propósito principal de la investigación fue determinar el grado de incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018. El problema se planteó a través de la interrogante ¿En qué grado la propuesta de un planeamiento financiero influye en el aumento de la rentabilidad en el Consorcio Gastronómico del Norte SCRL? La metodología de la investigación fue de tipo descriptiva, con un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, para la recolección de datos se diseñó una entrevista para el gerente y contador de la empresa, además se utilizó el análisis documental.

Los resultados permitieron determinar que el planeamiento financiero de la empresa no se está llevando a cabo de forma eficiente, la toma de decisiones se centra en información desactualizada sobre la verdadera situación financiera de la empresa lo que perjudica el control de los ingresos, además existe una tendencia negativa en el índice de rentabilidad de los últimos tres años. Se concluye que la empresa necesita de un planeamiento financiero, considerando que bajo un escenario optimista la rentabilidad se incrementa satisfactoriamente permitiendo el desarrollo y crecimiento empresarial.

Palabras Clave: Finanzas, planificación, proyecciones, ratios, rentabilidad.

ABSTRACT

The main purpose of the research was to determine the degree of impact of financial planning on the profitability of the company of the Consortium Gastronomic del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018. The problem was raised through the question: To what degree does the proposal of financial planning influence the increase in profitability in the company of the Consortium Gastronomic del Norte SCRL? The methodology of the investigation was of a descriptive type, a quantitative approach, a non-experimental design, for the data collection an interview was designed for the manager and the accountant of the company, in addition to the documentary analysis.

The results allowed to determine the financial planning of the company is not being carried out in an efficient way, the decision-making focuses on the information on the financial situation of the company which harms the control of the income, in addition there is a Trend negative in the profitability index of the last three years. It is concluded that the company needs a financial planning, a good scenario, an optimism, profitability, a satisfactory increase, development and business growth.

Keywords: Finance, planning, projections, ratios, profitability.

ÍNDICE

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	x
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad Problemática	11
1.2. Trabajos Previos	14
1.3. Teorías relacionadas al tema	30
1.4. Formulación del problema	43
1.5. Justificación e importancia del estudio	43
1.6. Hipótesis	43
1.7. Objetivos	44
II. MATERIALES Y MÉTODOS	45
2.1. Tipo y diseño de Investigación	45
2.1.1. Tipo de Investigación	45
2.1.2. Diseño de Investigación	45
2.2. Población y Muestra	46
2.3. Variables y Operacionalización	46
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	51
2.5. Procedimientos de análisis de datos	52
2.6. Aspectos éticos	52

2.7. Criterios de rigor científico	53
III. RESULTADOS.....	54
3.1. Tablas y Gráficos	54
3.2. Discusión	66
3.3. Aporte científico.....	71
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	86
4.1. Conclusiones.....	86
4.2. Recomendaciones	88
REFERENCIAS.....	89
ANEXOS	94

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cuadro de Población de estudio	46
Tabla 2 Definición de las Variables	46
Tabla 3 Operacionalización variable independiente	48
Tabla 4 Operacionalización variable dependiente	50
Tabla 5 Ratios del rendimiento sobre el patrimonio	54
Tabla 6 Ratios sobre el rendimiento de inversión	55
Tabla 7 Ratio sobre la utilidad Activo	56
Tabla 8 Ratio sobre la utilidad Ventas	57
Tabla 9 Margen de utilidad neto	58
Tabla 10 Entrevista al Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte	59
Tabla 11 Entrevista al Contador del Consorcio Gastronómico del Norte	63
Tabla 12 Balance General, proyectado	79
Tabla 13 Estado de Resultados, proyectado	80
Tabla 14 Ratio sobre el Rendimiento del patrimonio proyectado	81
Tabla 15 Ratio sobre el rendimiento de la inversión proyectado	82
Tabla 16 Ratio sobre la utilidad activo proyectado	83
Tabla 17 Ratio sobre la utilidad Ventas proyectado	84
Tabla 18 Margen de utilidad neto proyectado	85

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Ratios del rendimiento sobre el patrimonio.....	54
Figura 2 Ratios sobre el rendimiento de inversión	55
Figura 3 Ratio sobre la utilidad Activo	56
Figura 4 Ratio sobre la utilidad Ventas.....	57
Figura 5 Margen de utilidad neto.....	58
Figura 6 Organigrama del Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL	75
Figura 7 Ratio sobre el Rendimiento del patrimonio proyectado.....	81
Figura 8 Ratio sobre el rendimiento de la inversión proyectado.....	82
Figura 9 Ratio sobre la utilidad activo proyectado	83
Figura 10 Ratio sobre la utilidad Ventas proyectado.....	84
Figura 11 Margen de utilidad neto proyectado.....	85

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

A nivel Internacional

En los últimos años, tanto los mercados como la economía se encuentran en una fluctuación constante, por lo que se obliga a que todas las empresas posean un correcto manejo y planificación de sus recursos financieros. El planteamiento financiero se considera como una de las herramientas financieras más eficaces las cuales todas las empresas deben aplicarlas con la finalidad de conseguir sus objetivos estratégicos, este tipo de planteamiento posibilita a que la empresa se planee a un futuro, y precise las estrategias y acciones que van a ejecutarse con el propósito de optimizar el nivel de su rentabilidad. Además, es importante tener presente que el planteamiento financiero debe ser analizado continuamente con el fin de garantizar que tanto los objetivos como las metas trazadas se están llevando a cabo y que el nivel de rentabilidad conserve una tendencia de crecimiento positivo.

En el contexto mundial, la competitividad es complicada, coexisten diferentes empresas en todos los rubros que son rentables, y que han conseguido conservarse solventes y todo por poseer una correcta planificación financiera. Según un estudio que se llevó a cabo por la revista Forbes, los rubros más competitivos en todo el mundo son la tecnología, las finanzas, servicio de consumo y las industrias, estos rubros conservan su índice de desarrollo en un inquebrantable crecimiento, logrando obtener un valor de 42% durante los últimos años. Por lo que se considera que los resultados positivos de este estudio fue consecuencia de las acciones estratégicas orientadas en el cumplimiento de sus objetivos y metas empresariales, de modo que fue indispensable la implementación de un planteamiento financiero, generando una ampliación de la rentabilidad en el mediano plazo, promoviendo su desarrollo y solvencia en el mercado (Guzmán, 2018).

En España, consecutivamente se lleva a cabo un ranking nacional de todas las empresas, en el que el factor evaluado es su nivel de facturación, dedicándose a mostrar que tan rentable fue la empresa durante el lapso del año, un aproximado de 500 mil empresas forman parte de la muestra de este estudio, considerados como los principales resultados que las empresas más beneficiosas corresponden al sector de Restaurants y

puntos de venta de comida (3,72% del total), Sector Construcción (3,34% del total), Alquiler inmuebles de manera independiente (3,18% del total), Transporte de bienes por carretera (2,87% sobre el total). Para los directivos de las empresas más rentables de cada uno de los rubros, la clave fundamental para conseguir el éxito fue por poseer con un apropiado planeamiento financiero, lo que le facilito poder manejar y llevar un mejor control sobre sus recursos económicos y financieros, motivando de esta manera el aumento de su rentabilidad de forma sostenible en el mercado. (Reyes, 2018)

El rubro más rentable, para los expertos en finanzas aseguran que, siempre se encuentra relacionado con una apropiada planificación financiera, lo que consiente optimizar los recursos económicos financiera de forma eficiente, y porque esta herramienta financiera es un instrumento guía que puntualiza los objetivos y metas a consumir, las acciones a ejecutar, los encargados de cada acción y sobre todo contiene la retribución de los presupuestos para cada actividad proyectada, del mismo modo, los detalles de los medios de contingencia para hacer frente a los riesgos interiormente y exteriormente, cualesquiera de estos factores originan que las empresas no solo produzca la utilidad esperada, sino que además, sean consideradas rentables en el mercado. (Reyes, 2018)

En la ciudad de México, se elaboró un estudio de diferentes empresas que se consideraban las menos competitivas y rentables en el mercado conforme a sus movimientos actuales, el estudio es conocido como la lista de Top Picks, según los analistas las empresas que forman parte de esta relación se caracterizan por su mínima flexibilidad, la falta de implementación tecnológica, trabajadores poco satisfechos y que no poseen de una planificación financiera. Pero además existe una investigación que ilustra a las empresas con un óptimo desarrollo y rentabilidad del año, con el nombre de Watchlists, las empresas que forman parte de esta lista poseen un crecimiento superior al 46% de un año a otro, y más que todo porque estos resultados se ordenan a sus objetivos, metas y estrategias; lo que demuestra que cuando una empresa posee una planificación financiera ello resulta directamente proporcional a su nivel de rentabilidad. (Chavarría, 2017)

A nivel nacional

En Trujillo, los restaurantes turísticos no cuentan con una planificación financiera de modo que no les permiten ser competitivos en un sector que se considera agresivo y que se encuentra en constante evolución, ya que se ha determinado que el 85% de los restaurantes

en mencionada ciudad no creen necesario hacer uso de la planificación financiera como herramienta para la administración del capital de trabajo puesto que los propietarios carecen del conocimiento necesario para realizar dicha tarea, dicha situación muchas veces afecta los índices de rentabilidad de las empresas. (Pelaez, 2014)

En el departamento de Piura, el rubro de restaurantes ha puesto en manifiesto un incremento del 6.5%, pero, no es el mismo escenario para todos los casos debido a la carencia de planificación financiera que les consienta poseer una visión de la situación de la empresa con la finalidad de tomar acciones correctivas, por lo que, los restaurantes más chicos no consiguen tener una rentabilidad adecuada para lograr su crecimiento a diferencia de los restaurantes que si desarrollan una planificación financiera adecuada. (Aguirre y Cholan, 2015)

En el tema de los restaurantes que se encuentran ubicados en la ciudad de Lima, la gran mayoría de los dueños de los restaurantes no tiene conocimiento de cuán importante es poseer una planificación financiera para sus negocios, ocasionando por la falta de charlas a sus trabajadores, por la falta de interés en el desarrollo profesional y personal, convirtiéndose en una situación que obstaculiza el desarrollo de la rentabilidad de sus empresas, en este caso, pequeños restaurantes, puedan crecer y ser competitivos con niveles de rentabilidad mayores a los que ahora perciben. (Arangoitia, 2017)

A nivel local

El Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL es una empresa que pertenece al rubro de los restaurantes, la cual ejecuta sus operaciones en la ciudad de Chiclayo brindando a sus clientes una variedad de platos a la carta bajo el nombre comercial Marakos 490. La empresa opera con normalidad y es muy cumplida con sus obligaciones tanto tributarias como de sus colaboradores, pero, no lleva a cabo una planificación financiera con el propósito de estar un paso adelante a los sucesos del rubro al que se dedica, de modo que pueda presentar una iniciativa de solución para aseverar el futuro de la empresa volviéndola más rentable.

En la actualidad la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se encuentra cruzando una etapa de declive en su nivel de rentabilidad, lo cual ha originado que las diferentes tipos de actividades y operaciones internas no se ejecuten de una forma correcta y eficientemente, siendo producto de la falta de lineamientos y políticas a seguir,

así como por la falta de acciones estratégicas y el establecimiento de objetivos y metas que estimulen el acrecentamiento de la prestación de servicios para verse reflejado en el acrecimiento del nivel de rentabilidad.

En este caso, la rentabilidad de la empresa puede verse afectada de continuar sin una planificación financiera que le permita hacer uso de los recursos de una forma eficiente, ya que se ignora lo que se gana y lo que se gasta con exactitud durante un año, pudiéndose evitar problemas económicos que perjudiquen la rentabilidad de la empresa.

1.2. Trabajos Previos

A nivel Internacional

Chiang y Jácome (2016), en su estudio: *Estudio económico financiero para la rentabilidad de un Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil*. (Tesis de pregrado) Universidad Católica de Guayaquil. Argumentaron que el propósito del estudio fue realizar un análisis económico financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa. El nivel del estudio fue exploratorio de diseño no experimental, los instrumentos usados para recolectar datos fueron el cuestionario y el análisis documental, la muestra la conformaron los 25 trabajadores de la entidad. La hipótesis planteada afirma que el estudio económico financiero permite mejorar la rentabilidad del restaurante. La problemática se fundamentó en estudiar el potencial mercado gastronómico de la zona y determinar cuáles son los factores que impiden al restaurante ser rentable en un mercado altamente atractivo.

Los autores concluyeron que:

El mercado gastronómico en la zona es altamente competitivo, por lo cual es inevitable contar con un apropiado planeamiento financiero que mejore el uso de recursos y oprima el riesgo de posibles pérdidas futuras asimismo de avalar la operatividad diaria de las actividades empresariales, si estas acciones se ejecutan eficientemente se alcanzara optimizar el nivel de rentabilidad. (p.102)

Según el estudio, es relevante considerar uno de los primordiales beneficios de contar con un planeamiento financiero el cual es minimizar los riesgos en un corto y largo plazo, de modo que es necesario que antes de la formulación de objetivos y metas se ejecute un

estudio financiero y tener presente la realidad por la que se encuentra la empresa, con ello los objetivos trazados serán posibles y realizables en el corto plazo.

Sarango (2016), en su investigación sobre diseñar una propuesta en relación a un plan financiero que permita aumentar la rentabilidad de la constructora Andrade Rodas VIP S.A., en Ecuador. Planteó que el objeto del estudio fue aumentar los índices de rentabilidad y crear fortalezas relacionadas a la planificación financiera por medio de un análisis en el tiempo de sus estados financiero del periodo 2013-2014. La investigación es de tipo descriptiva propositiva, en base a un diseño no experimental, los datos fueron recolectados mediante un cuestionario y una entrevista, además se utilizó el análisis documental. La hipótesis plantea que la implementación de una propuesta de un plan financiero permite incrementar la rentabilidad de la empresa en estudio.

El autor concluye que:

La falta de implementación de un plan estratégico, la falta de estudios económicos periódicos, establecen las esenciales debilidades a las que de enfrentarse la constructora, la colaboración por parte de terceros en el activo es generalmente mayor a la que colaboración que tiene el patrimonio, de está evidenciando específicamente que la constructora cuenta con una excesiva dependencia de los anticipos que recepciona para la elaboración de sus proyectos, es decir frente esta situación los fondos de los usuarios son los que se usan como apalancamiento para el activo de la constructora. (p.205)

El estudio se considera muy interesante pues manifiesta la gran importancia de mantener siempre a día la información de la empresa para que así se logre elaborar los estados financieros según la realidad problemática actual de la empresa, permitiendo que las decisiones que se tomaron lleguen a cumplirse en un corto plazo, asimismo el planeamiento financiero será útil como guía para la optimización de recursos, así como para la consecución de metas.

Noboa y Andrade (2015), en su estudio: *Rentabilidad y estrategia financiera en restaurantes de comida casual y comida fina en la ciudad de Quito*. (Tesis de pregrado) Universidad San Francisco de Quito, Ecuador. Plantearon como objetivo central del estudio analizar el nivel de rentabilidad con el fin de diseñar estrategias financieras para los restaurantes en estudio. El tipo de estudio fue analítico de diseño no experimental, se

consideró como muestra a los colaboradores de la institución a los cuales se les hizo las preguntas del cuestionar, añadido a esto se efectuó un análisis documental. La hipótesis plantea que la rentabilidad y las estrategias financieras guardan relación. La problemática se fundamentó en describir el bajo nivel de rentabilidad a causa de las escasas estrategias financieras que permitan optimizar el uso de recursos económico financieros.

Los autores concluyeron que:

Los restaurantes de comida casual estudiados de la ciudad de Quito, a pesar que tienen un establecimiento de calidad, poseen gran capacidad ociosa lo que genera que haya una minimización de las ventas y la rentabilidad, aparte de no enfocarse en seguir los lineamientos determinados en el planeamiento, por lo cual las metas y objetivos no llegan a ejecutarse, producto de la falta de estrategias financieras la capacidad de solvencia de la empresa no promueve el incremento de la rentabilidad. (p.52)

De manera, que el presente estudio demuestra que no es importante con solo poseer un planeamiento financiero, sino que además debe asegurarse que las actividades proyectadas se lleguen a realizar y que el presupuesto

Flores (2015), en su estudio: *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y rentabilidad de las Pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del estado Aragua*. (Tesis de maestría). Universidad de Carabobo, Venezuela. El objetivo central fue evaluar y diseñar estrategias financieras para mejorar la sostenibilidad y rentabilidad de las Pyme del sector en estudio. La metodología se fundamentó en un estudio de nivel descriptivo, considerando una muestra de 10 pymes, se aplicó un cuestionario a los responsables de dichas empresas. La hipótesis planteada afirma que las estrategias financieras mejoran la sostenibilidad y rentabilidad de las empresas en estudio. La problemática parte de la necesidad de las empresas por contar con un proceso de planificación financiera solido que se enfoque en la optimización de recursos y capacidades internas y externas.

El autor concluyo que:

La Pymes no creen necesario tener que contar con un proceso de planificación financiera, por lo que no llegan a tomar en cuenta cuales son las premisas

básicas para el correcto diseño del proceso financiero, tampoco existe una coherencia entre lo que es visión, misión, objetivos y políticas, logrando a impedir el compromiso de los trabajadores. La rentabilidad se ve perjudicada por la mala planificación financiera y consecuencia de la falta de coordinación y control interno. (p.117)

Por tal, se cree que es importante tener presente que un proceso de planificación financiera es una contribución estratégica al momento de dirigir y gestionar los recursos que tiene la empresa, ofreciendo las rutas que guían, coordinan y controlan las acciones que esta ejecuta para conseguir cumplir con los objetivos de una manera programada y sistemática.

González (2014), en su estudio: *Análisis de rentabilidad en empresas hoteleras: rentabilidad del servicio de restaurante vs servicios de hotel*. (Tesis de pregrado) Universidad de Cuenca, Ecuador. Planteo como objetivo central del estudio analizar el nivel de rentabilidad de un hotel, según los servicios que se ofrecen, es decir, se analizó que servicio era más rentable, si el servicio de hotel o de restaurante. El nivel de estudio fue analítico, con un diseño no experimental. La muestra del estudio estuvo compuesta por los empleados, posteriormente se hizo un análisis documental a los estados financieros del periodo anterior y actual. La problemática surge con la necesidad de identificar qué servicio incide en un mayor porcentaje en los ingresos totales de la entidad, para lo cual fue necesario realizar un análisis de rentabilidad a través de ratios.

El autor concluyo que:

La liquidez de la empresa se muestra aceptable lo cual es confirmado por los resultados obtenidos en la razón de liquidez corriente 3,22 y prueba ácida 3,18 que también se conserva por arriba del promedio que muestra la industria de 3,03. La rentabilidad del servicio de restaurante se mantiene por encima de la rentabilidad del servicio hotelero por un 8.5%, por lo que se entiende que el mercado gastronómico es más atractivo para la empresa, de tal modo que debe reforzar ambos servicios con la finalidad de alcanzar óptimos resultados, para lo cual es importante la implementación de un planeamiento financiero. (p.98)

En este sentido, se demuestra que las herramientas financieras acceden a realizar un análisis y determinar con objetividad el nivel de rentabilidad que posee un servicio, y a partir de ello formular las acciones estratégicas que se ejecutarían con la finalidad de cumplir con objetivos y metas en el corto y largo plazo.

Tovar (2014), en su tesis: *Propuesta de gestión financiera para el aumento de rentabilidad con respecto al editorial la Gaceta S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. El objetivo del estudio fue generar el planeamiento financiero a la editorial para poder aumentar la rentabilidad de la editorial La Gaceta. El problema es que actualmente, gracias al ritmo en aumento de la tecnología y los cambios que se han experimentado dentro del mercado, esto obliga a las organizaciones a crear nuevas alternativas financieras, que les ayuden a ser empresas competentes, con el fin de escoger las decisiones adecuadas que posibiliten el desarrollo de mejoras en la rentabilidad y otros beneficios.

En la investigación se aplicó una metodología de tipo propositiva, con un diseño no experimental. En cuanto a la obtención de los datos se escogió aplicar una entrevista a los jefes directos de cada área de la compañía relacionados a las variables de la investigación, igualmente se encuestó a los colaboradores.

El autor finalizó diciendo que:

Los resultados obtenidos señalan que la compañía no posee un planeamiento financiero que le posibilite seguir operando para el logro de sus propósitos y metas planteadas, además de no poder diseñar acciones para conseguir el éxito empresarial y mantener un indicador de rentabilidad positivo, sin embargo en la compañía se observa una situación contraria, pues la rentabilidad no ha mejorado en dos periodos y no se han elegido las decisiones estratégicas adecuadas para solucionar la situación (p.105.)

Por lo tanto, se toma en cuenta que es importante utilizar el planeamiento financiero a fin que la compañía conozca el punto al cual debe aspirar y cuál es el camino para lograrlo, de igual manera, que permita disminuir los posibles riesgos en el entorno externo e interno.

Mancero (2017), en su investigación: *Diseño sobre un plan financiero con el fin de aumentar la rentabilidad de la importadora y procesadora de Marmol HR Megastones*. (Tesis de Pregrado) Escuela Politécnica de Chimborazo. Tuvo como objetivo primordial implementar un plan financiero para el incremento de la rentabilidad en la empresa. El tipo de estudio fue descriptivo, no experimental de corte transversal, para la muestra representativa se tuvo al gerente, administradora y al personal que labora en la compañía. Los instrumentos aplicados para la obtención de datos fueron la encuesta y la entrevista. La problemática se centra en que hoy en día las empresas requieren adaptarse a los cambios constantes que pasan en su entorno por lo que necesitan contar con los recursos según su sector, en este caso la empresa necesita ejecutar un adecuado plan financiero para obtener mejores resultados.

El autor concluyó que:

El estudio elaborado a la presente empresa no cuenta con la presencia de un plan financiero el cual se capaz de mejorar la gestión de los directivos y el personal, con la intención de lograr un mejor desempeño, asimismo hace mención que al implementar este plan financiero en la empresa permitirá a los directivos tomar mejores decisiones y poder cumplir con los objetivos trazados. (p.152)

En tal sentido, el presente estudio enaltece la importancia de que una empresa cuente con un plan financiero, puesto que los últimos tiempos es necesario que todos los procesos deben ser sean planeados estratégicamente y de esta forma llegar a cumplir con todo lo que se proponen.

A nivel Nacional

Oncoy (2017), en su estudio: *Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el rubro restaurantes del centro poblado de Vicos*, (Tesis de pregrado) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Planteó como objetivo central determinar el adecuado planeamiento del financiamiento para incrementar la rentabilidad de las Mypes en estudio. El tipo de investigación fue descriptivo, no experimental transversal, la población la conformaron 15 representantes de las empresas del sector. La hipótesis afirma que el planeamiento del financiamiento permite incrementar la rentabilidad de las Mypes del sector. La problemática se fundamenta en el bajo nivel de

financiamiento que tienen las empresas, lo que impide que crezcan en el mercado y mantengan su nivel de rentabilidad positivo.

El autor concluyo que:

Las Mypes en estudio no tienen un documento formal para el desarrollo de sus actividades, ni tienen planteados metas y objetivos, además el 80% de estas Mypes no cuentan con los fondos necesarios para solventar sus deudas con terceros y avalar la operatividad diaria de sus operaciones, de modo que se requiere elaborar un diseño de planeamiento financiero en el cual se incluya también un plan de acción con metas y objetivos determinados para el cumplimiento de estas a un corto y largo plazo. (p.85)

En tal sentido, el estudio es relevante porque demuestra la importancia de contar con un planeamiento financiero que incluya las necesidades de financiamiento y estas puedan suplirse en el momento oportuno con el fin de garantizar la operatividad diaria, además permite que las acciones de la empresa se encaminen con una misión y visión definidas.

Lupu (2016), en su estudio: *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la MYPES del sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes*. (Tesis de pregrado) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo general determinar cuáles son las características de las Mypes para realizar un planeamiento financiero y determinar su nivel de rentabilidad en el sector gastronómico de Tumbes. El estudio fue de nivel descriptivo y con un diseño no experimental. La muestra estuvo compuesta por quince restaurantes cercanos. El instrumento de recolección empleado fue la encuesta. La hipótesis afirma que la caracterización del financiamiento incide en la rentabilidad de las Mypes. La problemática partió producto del aumento de restaurantes que cerraron en los últimos periodos, por lo cual se estudió las principales causas de su baja rentabilidad.

El autor concluyo que:

Las diferentes Mypes a las que se les realizó un estudio se logró diagnosticar que carecen de un planeamiento financiero, pues cuentan con un mínimo nivel de rentabilidad siendo producto por la falta de objetivos, metas y acciones estratégicas que direccionen eficientemente sus tareas empresariales. Asimismo, por otro lado, logro a evidenciarse que tampoco cuentan con un

presupuesto que sea destinado para la optimización interna, ni programas que incentiven el alza de las ventas, también carecen de un planeamiento de financiamiento, por lo que se llega a determinar que la rentabilidad se caracteriza por mantener una estrecha relación con el planteamiento financiero. (p.81)

Por ende, el planeamiento financiero es una herramienta necesaria para encaminar de manera óptima las actividades y operaciones que se realizan en la empresa, con metas claras y acciones estratégicas que busquen el aumento de las ventas y la rentabilidad.

Ramos y Flores (2016), en su estudio: *Propuesta de Mejora Financiera y rentabilidad en el Restaurante Cevichería Calamar Criollo*. (Tesis de pregrado). Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado John Von Neumann, Tacna. Plantearon como objetivo central diseñar un plan de mejora financiera con la finalidad de aumentar la rentabilidad de la institución analizada. La investigación es de diseño no experimental y de tipo descriptiva-propositiva. Los instrumentos empleados para la recolección de datos fueron el análisis documental y el cuestionario. La hipótesis plantea que la implementación de un plan de mejora financiera influye en la rentabilidad del restaurante Calamar. La problemática se fundamenta en el bajo nivel de rentabilidad de la entidad en estudio y la falta de un documento formal que incluya objetivos, metas y acciones financieras.

El autor concluyó que:

En la empresa que se tomó para la realización del estudio se pudo determinar que no cuenta con un adecuado planeamiento financiero, de tal manera que las acciones ejecutadas no se direccionan a una meta, y los recursos económicos financieros que se usan no son calculados correctamente lo que ocasiona pérdidas e incurre en el bajo nivel rentabilidad, por ello se cree que es importante la implementación de mejoras financieras que se basen en el diseño de un plan financiero. (p.101)

En este sentido, se evidencia la estrecha relación existente entre el planeamiento financiero y la rentabilidad, por lo cual es necesario que se lleve un control interno contable que permita evaluar las deficiencias presentes y se formulen acciones estratégicas que logren encaminar a la empresa para ser sostenible en el mercado y aumente su nivel de rentabilidad.

Meza (2015), en su investigación: *La gestión financiera en un periodo de corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de ingeniería SRL*. (Tesis de Pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, el fin de la investigación fue realizar un análisis actualizado de la compañía y al mismo tiempo reconocer cuales son los problemas financieros, luego de estos se pretendió realizar la instauración de un plan financiero que permita incrementar la rentabilidad de la organización. La metodología de la investigación fue pre experimental – cuantitativa. La muestra estuvo compuesta por los empleados del área de finanzas y los directivos de la compañía. La información se obtuvo a través de la aplicación de una entrevista y una encuesta, incluido otros métodos de análisis del sistema financiero.

El autor concluyó que:

Según los resultados obtenidos del estudio señalaron que la empresa no contaba con los montos exactos de las ganancias por cada producto individualmente por volúmenes lo cual ocasionaba que existan costos inexactos y precios de venta incorrectos. Tampoco existía un control en el manejo de la caja, de modo que había que hacer inversiones que no eran necesarias, pagos a destiempo e inclusive deudas por no tener liquidez llegando hasta un 89% de su activo. (p.105)

El estudio es relevante porque señala que la aplicación de un plan financiero permitirá que se pueda realizar un control adecuado de los gastos por cada área de la compañía, y de esta manera se pueda hacer uso del dinero necesario, en cuanto al gasto, que facilite que los recursos sean optimizados.

La Torre (2015), en su estudio: *Incidencia del planeamiento financiero y el sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera en el sector restaurantes provincia de Piura*. (Tesis de pregrado) Universidad Nacional de Trujillo. Planteó que el propósito central del estudio fue determinar la incidencia del planeamiento financiero y la gestión de presupuesto en los resultados económicos y financieros. La metodología fue explicativa-descriptiva, con un diseño no experimental. El instrumento de recolección de información fue el cuestionario. La muestra estuvo conformada por 30 restaurantes de la zona. La hipótesis afirma que el planeamiento financiero y el sistema de presupuestos inciden significativamente en la gestión económica y financiera. La problemática partió por el bajo

nivel de rentabilidad obtenido en el sector en los últimos periodos producto de la falta de un planeamiento adecuado.

El autor concluyó que:

El estudio aplicado a los diferentes restaurantes poseen un tiempo en el mercado un aproximado de 5 años, tiempo que les ha permitido obtener clientes fidelizados, no obstante su carencia de planificación reprime que se ejecuten sus actividades diarias con la continuidad específica para lograr satisfacer la demanda de clientes, adicional a ello no poseen herramientas de gestión y tampoco con estrategias básicas que les facilite hacer frente a los riesgos internos y externos, no planifican ni administran sus recursos eficientemente, por tal se llegó a la conclusión que el planeamiento financiero y el sistema de presupuestos si inciden elocuentemente en la gestión económica y financiera. (p.95)

En este sentido, la importancia de la investigación recae que frente a la ausencia de una adecuada planificación no solo se perjudica el crecimiento de la empresa y la rentabilidad, sino también, pierden presencia en el mercado lo que podría conllevar al cierre de la empresa, por ello es útil el uso de un adecuado planeamiento financiero que incluya el uso óptimo de los recursos.

Cabanillas y Jara (2014), en su estudio: *Plan estratégico financiero para el Restaurante Centolla*. (Tesis de pregrado). Universidad del Pacífico, Lima. Tuvo como objetivo central del estudio diseñar un plan estratégico financiero para incrementar los ingresos y lograr un mayor nivel de rentabilidad. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental y de tipo propositiva-descriptiva. La muestra la conformaron los clientes y trabajadores de la empresa. La hipótesis afirma que la implementación de un plan estratégico financiero permite incrementar la rentabilidad empresarial. La problemática se centró en describir las deficiencias actuales en la gestión financiera actual de la entidad para proponer acciones de mejora.

Los autores concluyeron que:

La administración actual de la entidad carece de un documento formal que le posibilite direccionar las acciones y metas por cumplir, asimismo la

distribución de recursos no es eficiente originando pérdidas enormes a la hora de ejecutar las actividades y operaciones diarias, agregando a ello el nivel de endeudamiento es alto producto del manejo de los recursos financieros y económicos. De modo que es necesario la implementación de un plan estratégico financiero para el acrecentamiento de la rentabilidad. (p.78)

En este sentido, el estudio es relevante porque evidencia las diversas deficiencias que se presentan en una empresa al no contar con un plan estratégico financiero, produciendo no solo el derroche de recursos financieros y económicos sino también aumentando el nivel de endeudamiento con terceros, por ello es necesario que el planeamiento financiero incluya la creación de un fondo de contingencia ante los posibles riesgos económicos que se puedan presentar en el corto y largo plazo.

Avalos (2014), en su tesis: *Influencia del planeamiento financiero para la optimización de la rentabilidad de las estaciones de servicios*. (Tesis Pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Tomó como eje principal de la investigación fue conocer cuán influyente es el planeamiento financiero sobre la rentabilidad, por lo tanto, la finalidad del estudio fue realizar la propuesta de un planeamiento financiero que posibilite mejorar la rentabilidad de la empresa. La investigación de diseño no experimental, de tipo causal-correlacional. Las técnicas aplicadas para la obtención de información fueron el fichaje, la entrevista y el análisis de contenido. La muestra estuvo compuesta por los trabajadores de empresa estudiada.

El autor concluyó que:

Instaurar un planeamiento financiero incide en el incremento de la rentabilidad de la empresa y, como resultado de aplicar este planeamiento, se obtendrían los resultados esperados. Finalmente, se determinó que el planeamiento financiero tiene influencia en la rentabilidad de la empresa. (p.96)

En este sentido, el planeamiento financiero en una empresa, es la agrupación de los procesos que posibilitan que la empresa se adapte al entorno cambiante y que siempre está a la espera de ser más competitivo. De igual forma, ayuda a que la compañía proyecte, de manera pecuniaria, el producto de sus decisiones y verifique si los fines han sido logrados o no, además de haber creados valor para todos los integrantes de la compañía.

A nivel Local

Ruiz y Cruz (2015), en su estudio: *Planeamiento estratégico financiero para incrementar la rentabilidad de la industria del dulce lambayecano E.I.R.L.* (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipán. El propósito principal fue hacer el diseño del planeamiento estratégico financiera con el fin de acrecentar los índices de rentabilidad de la organización. La investigación fue de diseño no experimental y de tipo descriptiva. Los instrumentos empleados para recolectar los datos fueron el cuestionario y análisis documental. La hipótesis asevera que el diseño de un plan estratégico financiero aumenta la rentabilidad de la industria del dulce Lambayecano. La problemática parte de la necesidad de conocer la realidad que atraviesa la entidad, producto del bajo nivel de rentabilidad en los últimos periodos y la falta de un planeamiento.

Los autores concluyeron que:

A través del estudio ejecutado a la empresa pudo evidenciarse que carece de un plan financiero que comprenda cuales son los lineamientos que necesitan para operar con éxito en el mercado, también pudo visualizarse que carecen de una misión, visión, objetivos y estrategias, por medio de los encuestados se logró obtener que las actividades diarias son realizadas por lo aprendido en la rutina diaria mas no porque se les asigne una meta de producción o de ventas, por ello se considera que no existe mejoras internas, por ende se comprueba que la falta de un plan financiero imposibilita la adecuada distribución de recursos para corregir aspectos internos y hacer frente a los riesgos. (p.79)

En este sentido, es necesario considerar que un planeamiento estratégico financiero debe ir de la mano con un adecuado plan de acción donde no solo se incluya los tiempos y responsables en cada acción estratégica sino también los presupuestos necesarios para asegurar el cumplimiento de las acciones planificadas y mantener la solvencia y rentabilidad empresarial.

Azañero (2015), en su investigación: *La gestión financiera y el efecto en la situación económica y financiera de la empresa de servicios generales halcón rojo E.I.R.L.* (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo. La finalidad principal de la investigación fue determinar cuál es el efecto de aplicar la Planificación Financiera a la empresa en estudio, en la situación económica financiera que se encuentra. La metodología aplicada fue de tipo

descriptiva y diseño no experimental-transversal. La muestra son los trabajadores de la compañía en estudio. Los instrumentos utilizados fueron el análisis documental y la entrevista, la cual fue aplicada al contador de la compañía.

El autor concluyó que:

Los resultados demostraron que la empresa durante un largo tiempo atrás ofrece sus servicios, pero que hasta el momento no han realizado una Planificación Financiera, incluso se evaluó la actual situación financiera de la compañía, en la cual logró diagnosticarse que cuenta con capital de trabajo negativo y, posteriormente, contando con una adecuada planificación financiera la compañía comienza a tener liquidez, por lo que honrará sus compromisos de pago. Como conclusión se obtuvo que el estudio contribuye a una mejora en las actividades económico-financieras de la compañía, y que la Planificación Financiera se relaciona a través de un efecto positivo a la situación financiera y económica de la empresa (p.95)

Es relevante del estudio, considerar que la toma de decisiones y el diseño y elaboración de los estados financieros planeados, asimismo el proceso de control financiero del presupuesto en relación a los ratios, son los factores principales en los cuales se deben de fundamentar las decisiones de la empresa, en cuanto a planeamiento, inversión y financiamiento, en el corto y largo plazo.

Dávila (2014), en su estudio: *Propuesta de un sistema de inventarios para mejorar la rentabilidad de la Empresa D'Pulpa Café*. (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipán. La finalidad central del estudio fue analizar si el proponer un sistema de inventarios, es un mecanismo de eficacia para obtener mejoras en los índices de rentabilidad de una compañía. Se aplicó una investigación descriptiva – explicativa - propositiva, lo cual permitió analizar la realidad de la empresa. La muestra estuvo compuesta por el personal de la compañía. Como técnica de recolección de datos se aplicó a los estados financieros, un análisis documental. La hipótesis afirma que la implementación de un sistema de inventarios permite incrementar la rentabilidad. La problemática parte de la necesidad de mejorar el control interno de las existencias de productos con el fin de planificar mejor la proyección de demanda e incrementar la rentabilidad.

El autor concluyó que:

La empresa carece de un control de inventarios, por lo que se considera que esto origina a que exista un desabastecimiento en ciertos periodos y un sobreabastecimiento en otros, teniendo como resultado un derroche de recursos, por lo que es recomendable la implementación sistema que ayude a la realización de inventarios para conseguir mejorar la rentabilidad de la empresa, de igual manera una planificación interna financiera para controlar los costos y gastos según la demanda, y de esta manera poder cumplir con los objetivos y metas trazadas. (p.85)

El estudio revela, que la rentabilidad también depende de un adecuado control de los procesos internos de la empresa y de la adecuada proyección de la demanda, y estos puntos deben estar articulados en el planeamiento estratégico y financiero de la empresa, con lo cual se optimiza el uso de recursos y se cumplen los objetivos y metas trazadas.

Dávila y Paredes (2014), en su *tesis Análisis e interpretación de los estados financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa Econosalud EIRL. 2012-2013.* (Tesis de Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Planteó como objetivo principal analizar los estados financieros de la empresa con la finalidad de establecer estrategias que ayuden a incrementar la rentabilidad. La metodología del estudio fue descriptiva, de diseño transversal - no experimental Para la obtención de datos se realizó un análisis documental a los estados financieros de la compañía.

Los autores concluyeron que:

La empresa carece de herramientas necesarias de análisis financiero las cuales valdrían para medir la rentabilidad y tomar mejores decisiones, por lo interpretar los análisis financieros de la empresa, permitiría actualizar información sobre la situación económica de esta. (p.92)

En tal sentido, este estudio nos serviría como guía para el análisis de estados financieros, buscando además plantear estrategias para la toma de decisiones y mejorar resultados en la empresa.

Baca y Díaz (2016), en su tesis *Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora Vegástegui S.A.C-2015*. (Tesis de Pregrado), Universidad Señor de Sipán. Tuvo como objetivo encontrar de qué manera impacta el financiamiento en la rentabilidad de la empresa en estudio. La problemática encontrada es que hoy por hoy las empresas de cualquier sector presentan inconvenientes al momento de adquirir un financiamiento, ya que en el mercado las entidades bancarias ofrecen todas de interés demasiado. La metodología aplicada en el estudio fue de diseño no experimental y descriptivo. La muestra fue la misma empresa analizada, a la cual se le aplicará los instrumentos necesarios para la investigación.

Los autores concluyeron que:

Existe una relación influyente entre el financiamiento con la rentabilidad de la empresa, asimismo observó que esta relación es de tendencia negativa ya que la empresa no realizó una previa evaluación sobre las entidades financieras de la región, obteniendo un financiamiento demasiado alto con respecto a otras entidades financieras. (p.100)

El estudio relevante porque nos permite determinar el impacto que tiene obtener un buen financiamiento, sobre la rentabilidad de la empresa. Además, podemos mencionar que hoy en día es importante tener conocimiento sobre estos temas para poder tomar buenas decisiones en las empresas.

Hernández (2016), en su estudio: *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa "Marakos GRILL" S.A.C, Chiclayo-2016*. (Tesis de Pregrado), cuya finalidad fue diseñar e implantar estrategias financieras para la toma de decisiones buscando mayor utilidad. La problemática parte de que las empresas actualmente con los cambios y la globalización, tienen la necesidad de buscar alternativas financieras para lograr cumplir sus metas trazadas. La metodología empleada en el estudio fue de diseño pre-experimental y de tipo descriptiva-explicativa. La muestra representativa constó de dos personas sobre una población de 30, a las que les aplicó como instrumentos la entrevista y el cuestionario, para obtener información que ayude al estudio.

El autor concluyó que:

La empresa mantiene una tendencia constante, lo cual beneficia a la rentabilidad, a su vez también encontró que existe un adecuado manejo del capital de inversión, pero encontró que el administrador no cuenta con estrategias que ayuden a obtener mayores beneficios. (p.102)

En ese sentido, la presente investigación será de gran ayuda para rescatar la importancia de implementar una buena planificación financiera en las empresas, y con eso obtener resultados favorables.

Ramírez (2016), en su estudio titulado: *Gestión administrativa para mejorar la rentabilidad del molino San Camilo S.A.C., Pacasmayo-2015*. (Tesis de Pregrado), cuyo objetivo fue obtener mayor rentabilidad, mediante la aplicación de un diseño de gestión administrativa. La problemática parte de que las empresas presentan deficiencias en su gestión administrativa provocando un desbalance en la rentabilidad y ocasionando riesgos al momento de tomar decisiones. La metodología fue investigación fue diseño transversal-no experimental y de tipo descriptiva-analítica. La muestra estuvo conformada por un total de 20 empleados de la compañía estudiada. El instrumento de recolección de datos fue la entrevista.

El autor concluyó que:

La empresa presenta ciertas deficiencias en sus procesos productivos, los cuales han provocado que las utilidades estén disminuyendo poco a poco, asimismo se encontró fallas en la dirección del personal, originando que estos no tengan compromiso en la empresa. (p.89)

En tal sentido, este estudio permite determinar la gran relevancia de la gestión administrativa en la empresa, ya que hoy en día existen empresas que toman malas decisiones producto de que no tienen un adecuado plan de dirección empresarial, y tampoco un adecuado personal para asumir ese reto.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Teorías científicas

1.3.1.1. Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Markowitz.

López (2017), Alega que la teoría se basa en reconocer la inversión correcta en términos de peligro y rentabilidad a través de la toma de decisiones hacia la estructura de cartera, mejor dicho, los activos. La teoría representa como los individuos partían a invertir solo tratan de ver la manera de cómo aumentar la rentabilidad, sin embargo, en el caso de la teoría de Markowitz, quien confirma que la decisión de invertir tiene el propósito de generar el mínimo peligro posible. La teoría expone que, pese a que una empresa posea de una elevada rentabilidad, no servirá de nada si el dinero que fue invertido se perderá rápidamente.

1.3.1.2. Teoría moderna del portafolio y la rentabilidad

La teoría alude sobre el antiguo modelo para escoger la cartera de clientes, en el que las personas que invierten construyen las carteras de activos para aumentar sus dividendos respecto la inversión, pero teniendo presente que el mercado posee un elevado nivel de riesgo manteniendo una vinculación con la rentabilidad, de modo que resulta fundamental que las empresas ejecuten un plan económico antes de llevar a cabo una inversión o reestructuración de esta misma, así mismo el plan económico puede consentir la explicación de las acciones que se realizaran en un periodo de tiempo disponible. De tal manera que la teoría confirma que antes de ejecutar cualquier tipo de inversión es importante analizar el contexto para establecer el nivel de riesgo que se posee. (Arriola, 2016).

1.3.1.3. Teoría del planeamiento financiero y la estructura financiera

Contreras y Díaz (2015) señala que, para conseguir un adecuado plan financiero y estructura financiera, se debe contar con un estudio de las situaciones que se consideren negativas y positivas que accedan a que la empresa logre disminuir los peligros al momento de ser reconocidos y disminuir su deuda, la teoría afirma que la deuda y el riesgo tienen una elevada dependencia de la planificación financiera y el contexto del mercado, de modo que los riesgos así pueden llegarse a erradicar en un tiempo establecido. Esto es sostenible, ya que las empresas requieren desarrollar inversiones y conseguir recursos para dar origen a sus ideas de negocio o ampliar sus empresas puesto que para

esto necesitan cierto capital que les acceda tener competitividad en el mercado, por lo que es elemental que los directivos encuentren la forma adecuada de ejecutar un plan de acción y puntualizar objetivos claros y precios que contribuya a conseguir ña sostenibilidad, volviéndose en una realidad si llega a llevarse a cabo una correcta planificación financiera.

1.3.2. Enfoques conceptuales

1.3.2.1. Planificación financiera

Apaza (2017), expresa que la planificación financiera: “es uno de los factores fundamentales para lograr una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace que puedan fundamentarse diferentes estrategias con la finalidad de alcanzar objetivos y metas establecidas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento” (p.24).

Córdoba (2016) indica que:

El plan financiero se considera como las tareas por las que a través de ellas se logra calcular los procesos que brindan seguridad a la continuidad de las operaciones de una empresa, también es considerado como la agrupación de procesos estratégicos que tienen como finalidad cumplir con los objetivos ya establecidos, de la misma manera la proyección de utilidades, ventas y flujos de caja para aumentar la rentabilidad. (p.31)

Morales y Morales (2014) confirma además que el plan financiero que es más utilizado es el de corto plazo, por motivo a que la competencia de las empresas va aumentando a pasos agigantados, y es necesario contar con resultados en corto tiempo. (p.82). De modo que el propósito de un plan financiero es organizar y ejecutar un excelente control, es decir mejorar los recursos causando en la empresa la sostenibilidad, también es importante que el plan financiero posea de algunas políticas y normativas que le permitan llevar con responsabilidad y por medio de acciones estratégicas, un control estructurado que permita lograr a cabalidad cada uno de los objetivos.

1.3.2.1.1. Objetivos del planeamiento financiero

Madroño (2016) afirma que el planeamiento financiero cumple los siguientes objetivos:

Puntualizar el modo en el que se cambió en el corto plazo el flujo de efectivo y en el de largo plazo el flujo de fondos con el propósito de que las operaciones a ejecutarse sean correctivas y se asevere la inexistencia de que las problemáticas tornen a ocurrir.

Minimizar los peligros de la empresa tanto interiormente como exteriormente, al emplear los recursos financieros, económicos y las oportunidades que tenga la empresa, por lo que las decisiones que se tomen serian de forma anticipada.

Crear una relación comunicativa entre las diversas áreas que pueda poseer una empresa, del mismo modo cada área tendrá presente los objetivos del resto, y alcanzara a cumplir los suyos vinculándolos con las demás áreas. Asimismo, promover el potencial humano.

Consiente definir las metas y los objetivos que se pretenden conseguir en un tiempo establecido pero corto.

Así también, Madroño (2016) alegó los elementos claves son tres y que es muy importante tenerlos en cuenta mientras se lleve a cabo el proceso de planeación financiera:

Efectivo planificado: se efectúa el presupuesto, este debe ser desarrollado mediante la planificación y realizado según a como se estipule, de modo que la empresa podrá así cumplir con sus obligaciones y conseguir minimizar el riesgo de obtener alguna pérdida en el periodo contable. (p.26)

Utilidades planificadas: para estas utilidades se requiere hacer un estudio de los estados financieros, de modo que pueda tenerse presente el capital, el pasivo y el activo. (p.26)

Presupuesto de caja: Este permite que la empresa realice una adecuada planificación financiera, asimismo pueda controlarse el efectivo y poder contar con una ayuda a los instantes que se solicite algún crédito en cualquier entidad financiera. (p.28)

1.3.2.1.2. Importancia

Morales y Morales (2014) alegan que la planificación financiera es significativa por las razones que se detallan a continuación:

Porque consiente efectuar proyecciones planes, actividades, alcanzar metas, que concede hacer frente a posibles incertidumbres no deseadas.

Puesto que concede que nos adaptemos fácilmente a los cambios que se está generando por medio de la globalización permitiendo competitividad, rentabilidad y permanencia en el mercado.

Reconoce puntos fuertes y débiles en la empresa.

Hace uso de las vivencias pasadas y permite tener una mejor visión hacia el futuro.

1.3.2.1.3. Clasificación

Morales y Morales (2014) indica que la realización de un plan financiero logra clasificarse en corto y largo plazo:

Planificación a corto plazo: Especifican acciones financieras a corto plazo y su impacto pronosticado. La información financiera la facilita el pronóstico de las ventas u otras informaciones operativas y económicas. En otras palabras, la planificación financiera que se realiza en un corto plazo percibe un solidificado de acciones y presupuestos necesarios por cada área como por decir los presupuestos operativos, flujos de caja, presupuesto de compras y entre otros más, todos estos presupuestos mencionados se llevan a cabo tomando en cuenta el grado de capacidad y liquidez empresarial que se encontraran acompañados de estados financieros proforma. (Morales y Morales, 2014)

Planificación a Largo Plazo: Se trata de establecer el resultado de diferentes planes alternos hacia las necesidades financiera, este tipo de planificación conlleva a realiza apreciaciones de una serie de balances en general para un futuro. Se desarrolla cuando la empresa proyecta realizar innovaciones de infraestructura, de tecnología, nueva sucursales, etc. (Morales y Morales, 2014)

1.3.2.1.4. Análisis Financiero como Punto de Partida

Según afirma Córdoba (2016) La mayor parte de autores concuerdan en que el planeamiento financiero significa proyectarse a un futuro teniendo presente siempre la realidad económica de la empresa consiguiendo de este modo persistencia, rentabilidad económica y financiera haciendo uso de una variedad de herramientas que contribuyan facilitar el estudio. En definición el análisis financiero viene hacer el estudio que se realiza de la información contables, a través del uso de indicadores y razones financieras.

Córdoba (2016) hace referencia que los objetivos del Análisis Financiero inician de las siguientes premisas:

Investigar las áreas problemáticas específicas para establecer acciones correctivas a tiempo.

Conocer, confrontar, hacer un análisis sobre a dónde tienden las variables financieras que inciden.

Conocer el escenario financiero de la compañía, es decir, que tan líquida y solvente es, además de saber que tan capaz es de originar recursos.

Verificar si son coherentes las cifras incluidas en los estados financieros, comparados con la estructura y ejecución económica de la compañía.

Córdoba (2016) señala que las herramientas de análisis financiero para llevar a cabo el análisis de desempeño financiero se aplica una variedad de técnicas que se usan para lograr reconocer las debilidades y fortalezas de la empresa, detallándose a continuación:

El análisis horizontal se refiere a ejecutar la comparación de los estados financieros de dos o incluso más periodos consecuentes con el propósito de fijar las conmutaciones en porcentaje de las cuentas estipula que tanto ha incrementado o a disminuido, siendo de gran importancia ya que permite que se tenga conocimiento de los resultados ya sean positivo o negativos para contribuir en la toma de decisiones de la empresa.

El análisis vertical se ejecuta por un solo balance o estado de pérdidas y ganancias en un periodo de tiempo establecido sin vincularlo con otro determina que tanto contribuye un sector dentro de un total general.

1.3.2.2. Rentabilidad

Segura (2014), Expresa que “la rentabilidad se da origen cuando una empresa crea bastante utilidad o beneficio, en otras palabras, sus ingresos percibidos son de una mayor magnitud a diferencias de sus gastos, por lo tanto, la diferencia que pueda existir entre ellos se considera aceptable.” (p.124).

La rentabilidad como la capacidad de las empresas para generar utilidades. La rentabilidad se basa en conseguir mayores ganancias que pérdidas en un campo establecido, procedentes de una inversión o actividad económica. (Eslava, 2016)

Roldán (2014), define a la rentabilidad como “la operación utilizada en cada acto económico en el que se hace uso de medios humanos, financieros y materiales con la finalidad de alcanzar algunos resultados” (p.54)

La relación que existe entre la cifra de beneficios y el capital invertido para establecer algunos beneficios es una de las medidas más aceptables y considerablemente aceptadas. Para lograr incrementar la rentabilidad se puede: agrandar el margen, tener precios más altos, fomentar con más fuerza las ventas de los productos con mayor margen de ganancias o minimizando costos, aumento de rotación: vender más o minimizar el activo y agrandar el apalancamiento: incrementar la deuda para que, al dividir el activo entre los capitales propios, el resultado sea mayor. (Rodriguez y Hernández, 2014)

1.3.2.2.1. Análisis de la rentabilidad

Según asevera Eslava (2016) la rentabilidad se puede examinar teniendo en cuenta dos principales enfoques como la solvencia y estructura financiera:

Análisis de Solvencia, también conocida como la capacidad que posee la organización con el propósito de satisfacer sus obligaciones financieras, teniendo como consecuencia el endeudamiento, a su vencimiento. (Eslava, 2016)

Para Eslava (2016), el análisis de solvencia es cuan capaz es una compañía en cumplir con sus obligaciones financieras hasta la fecha de vencimiento, las mismas obligaciones que obtuvo como parte de su endeudamiento.

Con el propósito de demostrar su adecuación para conservar su crecimiento firme en la misma. En tal sentido, los límites económicos en todo movimiento empresarial vienen a ser la seguridad y la rentabilidad, comúnmente son puestos en comparación, dado que la rentabilidad es entendida como la remuneración al riesgo, y, además, una inversión con buenas expectativas ocasionalmente no es siempre la de mayor rentabilidad. Sin embargo, el objetivo de la estabilidad o solvencia de la compañía está estrechamente relacionado con la rentabilidad, puesto que para continuar con la empresa es indispensable que ésta sea rentable (Eslava, 2016).

1.3.2.2.2. Consideraciones para indicadores de rentabilidad

Rodríguez y Hernández (2014) afirman que, analíticamente, la rentabilidad es el cociente entre resultados y capital invertido. De acuerdo a esto, es casi imposible, no tomar en consideración diversos puntos en la medición y formulación de la rentabilidad con el fin de elaborar un indicador o ratio de rentabilidad que sea significativo. Es ideal, expresar las magnitudes, que son indicadores de rentabilidad, de forma monetaria.

Es necesario que exista, una relación de causas entre la inversión y los recursos señalados como denominador y el resultado al que han sido contrapuestos. (Rodríguez y Hernández, 2014)

Para determinar el número de recursos que se han invertido, deberá de hacerse una suposición del promedio de un lapso de tiempo, dado que, si el resultado es un variable flujo, la base para comprobarlo, formada por la inversión, es un variable stock que indica la inversión que existe en un punto exacto de tiempo. Por esto, para el desarrollo de hacer representativos los recursos que se han invertidos, es importante tomar en consideración el promedio del periodo. Desde otro punto, es fundamental indicar ese periodo de tiempo descrito en la medición de la rentabilidad. (Rodríguez y Hernández, 2014)

1.3.2.2.3. Niveles de análisis de la rentabilidad de la empresa

De acuerdo a Lamattina (2014), la comprensión de las definiciones de inversión y resultados determina un índice de rentabilidad, un análisis sobre rentabilidad en la compañía se puede ejecutar en distintos niveles en cuanto al tipo de inversión y resultados ligados:

Como primer nivel de análisis, se tiene a la rentabilidad del activo o económica, en la cual se relacionan el concepto de resultado esperado, previo a los intereses, con la totalidad de los capitales económicos puesto para su consecución, no tomando en consideración su origen o financiamiento, por lo cual se mejora el rendimiento de lo invertido en la compañía.

La rentabilidad financiera, como segundo nivel, afronta una definición de resultados esperados, posterior a los intereses, con los fondos propios de la organización, y que refleja el rendimiento correspondiente a los mismos.

La vinculación que existe entre ambos tipos de rentabilidad se encontrará definida por la definición de apalancamiento financiero, el cual opera con el fin de ampliar la rentabilidad financiera frente a la rentabilidad económica, siempre y cuando, la rentabilidad económica sea mayor al costo medio de la deuda, y si es el con el fin de reducir la rentabilidad, se da todo lo opuesto.

1.3.2.2.4. La Rentabilidad Económica

Según Eslava (2016) la rentabilidad económica o también conocida como inversión se encuentra relacionado a la evaluación sobre un periodo de tiempo determinado, del beneficio de los activos de una entidad libre de financiar. De tal manera, de acuerdo opiniones especializadas, la rentabilidad económica valorada como una manera de medir la capacidad de los activos empresariales con el fin de crear valor autónomo, aprueba la comparación de la rentabilidad entre compañías, obviando las distinciones entre las estructuras financieras, en el pago de intereses, dañe el valor de la rentabilidad.

$$\text{Rentabilidad económica (R. e.)} = \frac{\text{Beneficio económico}}{\text{Activo total}}$$

La rentabilidad económica se cataloga como un índice vital para la calificación de lo eficaz que es una gestión empresarial, por tanto, es exactamente la conducta de los activos, autónomos en su financiamiento, la que instituye de manera general, en términos económicos, si la empresa es rentable o no lo es. De la misma manera, el no tener en consideración la forma de financiamiento de los activos, dará pase a creer que la compañía no es rentable, debido a malas políticas de financiamiento o por problemas en el desarrollo de su actividad económica (Eslava, 2016)

1.3.2.2.5. Rentabilidad Financiera

De acuerdo a Eslava (2016), la rentabilidad financiera, también conocida como rentabilidad de los fondos propios, (ROE, por sus siglas en inglés) es una medida, relacionada a un periodo determinado del tiempo, del rendimiento obtenido por capitales propios, independientes de la repartición de recursos del Gobierno.

Se llega a considerar como la medición de la rentabilidad más cercana a los dueños o poseedores de acciones que la rentabilidad económica, de esto que, supuestamente, y con opiniones más extensas, se convierta en el índice de rentabilidad que los directivos intentan aumentar a favor de los dueños.

Por lo mismo, una escasa rentabilidad financiera supone una limitación por medio de dos vías accesibles a los fondos propios nuevos. En primer lugar, debido a que el nivel de rentabilidad financiera bajo es un indicador de los fondos generados al interior de la compañía y, en segundo lugar, porque pone un límite al financiamiento externo.

$$\text{Rentabilidad financiera (ROE)} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Patrimonio}}$$

En tal sentido que, es mejor que la rentabilidad financiera vaya de la mano con lo que el inversionista puede obtener en el mercado, añadiéndole como accionista, una prima de riesgo.

1.3.2.2.6. Formas para medir y mejorar la rentabilidad

Lamattina (2014) alude que las empresas poseen tres opciones para obtener una mejor rentabilidad:

Manejar un control exacto de los gastos: incluye tomar en consideración que las compañías subsisten de su producción, no de sus ahorros. Esta alternativa indica que se deben incrementar los ingresos.

Mejorar los márgenes por producto: solicita la sensibilidad para realizar el cálculo más exacto posible de los que acontece en el mercado. Esta opción es la idónea, sin embargo, se debe tomar en consideración que la actual competencia vuelve reducidas las opciones para mejorar a detalle estos márgenes.

Extender la frecuencia de ventas (Incremento de la rotación o Generación de flujo de dinero): considera vender mayor cantidad, en un mismo plazo, teniendo la misma inversión y distribución. Esta opción es la que actualmente, las compañías eligen, prestando especial atención al eficiente control de gastos.

1.3.2.2.7. Características de un negocio rentable:

Roldán (2014) hace referencia que antes de iniciar, es importante dejar en claro que no existen fórmulas matemáticas, por así llamarlas, que prescriban si un negocio es rentable o no de forma segura. A lo largo del tiempo de realizar negocios, todos sabemos que existe un margen de riesgo, el cual es inherente a cualquier empresario ya sea experimentado o no. Pero, no siempre basta con nuestras propias percepciones y es preferible contar con un asesoramiento antes de iniciar un negocio que pueda consumirnos mucho tiempo y dinero.

Retorno de la Inversión (ROI)

El ROI es una cifra que fija el porcentaje tanto de dinero o de beneficio al cumplimiento de una establecida cantidad de tiempo que debió haber sido establecida momentos antes. Se deduce de manera muy sencilla: dividiendo el total de nuestro beneficio (ganancias) por el total de nuestros costos (inversiones). El ROI es una cifra muy atrayente al instante de realizar comparaciones con otros negocios. Si en algún momento no puede determinarse cuánto dinero representa una cifra que pueda considerarse rentable y no contar con personas que puedan brindarnos la asesoría que estamos requiriendo, puede averiguarse mediante la cifra ROI de diferentes negocios que se conocen y que se consideran rentables. Así que se realiza una comparación referida en el ejemplo más no en complejos cálculos. Para finalizar, es indispensable dejar en claro que un negocio rentable es un negocio que representa un ROI alto. (Roldán, 2014)

Difusión acertada

Hoy en día nos encontramos en un mundo basado en marcas, las mismas que se encuentra en una guerra, con el propósito de obtener la atención entre ellas mismas para destacar sobre los sectores públicos a los que se direccionan. Un negocio que no posee un plan de estrategias de marketing, es considerado como un negocio no rentable. Favorablemente, coexisten una variedad de canales por lo cual es más sencillo propagar un negocio, sus productos y servicios. Si el negocio es nuevo, es recomendable iniciar por plataformas económicas, totalmente en medios digitales, de tal modo que estos consientan medir y evaluar seguidamente la evolución de las campañas propuestas. A través de estas situaciones, puede aprenderse ágilmente de los usuarios, corregir las campañas e ir “afinándolas correcto hará que puedan acercarse a potenciales usuarios y/o consumidores, los volverán más poderosos como marca, les permitirá a que se vuelvan más conocidos respecto a su sector en el que se desarrollan pudiendo de esta manera generar impresionantes redes de negocios y asociaciones y, lo más relevante es que contribuirá a la posibilidad de expandir su negocio cada vez más para conseguir el máximo de sus resultados. Un plan de difusión. (Roldán, 2014)

Pasión

Como ultima característica se destaca la pasión. Conforme avanza la historia es posible ir captando nuevas conclusiones sobre lo que se va aprendiendo. Uno de los factores que poseen la mayoría de las grandes empresas y de los negocios más exitosos que se conocen, es la pasión de trabajar en ellos. Muchos de los negocios que inicia solo con un enfoque y las ganas incontrolables de transformar sus ideas en negocios que marchen excelentemente, cueste lo cuesten, si estancarse ante la presencia de algún obstáculo. (Roldán, 2014)

1.3.2.2.8. Rentabilidad de mercado

Determinar la rentabilidad de un producto simboliza en una mínima escala estar al tanto de que si una empresa está cumpliendo con los objetivos establecidos para los cuales ha sido diseñada: creando utilidades para los accionistas. Asimismo, constituye las estrategias, planes y acciones que la dirección de mercadeo está persiguiendo son correctos o no y seguidamente ejecutar los arreglos necesarios que corrijan el inconveniente. (Rodríguez y Hernández, 2014)

En la actualidad vivimos en un competitivo y globalizado mundo, por lo que se considera que las empresas deben ser rentables, pero a la vez flexibles. Escojamos un caso como reflexión. American International Group (AIG), se define como la empresa más grande a nivel del mundo y además una de las más rentables. Pero, la falta de flexibilidad, por priorizar la rentabilidad, ha ocasionado que se pierda mercado ante sus competidores más audaces. Por lo que se concluye que, AIG está dirigiéndose reiteradamente a ser una empresa más competitiva con la finalidad de conseguir un balance sobre su rentabilidad y su eficiencia. Muchos grandes y fuertes gigantes mundiales, han ido perdiendo su fuerza por no mantenerse al tanto del verdadero significado de rentabilidad y productividad. (Rodríguez y Hernández, 2014)

1.3.3. Definición de términos

Beneficio económico:

El beneficio económico es una definición mayormente usado en la economía el cual se basa a la diferencia tanto en aquellos costos que inciden mientras se desarrolla la producción de un producto y el total ingreso que se consigue al concluir su venta de este mismo. Si la diferencia se genera positiva, mejor dicho, si logra obtenerse un porcentaje de ingreso a favor por la venta del bien, significa que estamos hablando de un beneficio económico. (Apaza, 2017)

Capital

“se le considera capital al componente que se necesita para poder producir y obtener bienes, el mismo que es aportado ya sea por socios o inversionistas con la finalidad de obtener ganancias”. (Apaza, 2017)

Eficiencia

La eficiencia, se encuentra relacionada a hacer uso de los recursos disponibles de una forma racional para alcanzar su meta establecida. Se refiere a la capacidad de lograr un determinado objetivo con anterioridad en un mínimo tiempo y uso de recursos posibles, lo que se presume sea una mejora. (Chavarría, 2017)

Estrategia

Se refiere a una agrupación de acciones que realizan con la finalidad de alcanzar un determinado propósito. La estrategia viene hacer la determinación de los objetivos ya sea a corto o largo plazo y la elección de las acciones y la retribución de los recursos necesarios para lograrlos. (Córdoba, 2016)

Productividad

Es un concepto afín a la Economía que se basa en la relación entre la cantidad de productos conseguida a través de un procedimiento productivo y los medios empleados para su producción. En tal caso, la productividad es un indicador de la eficiencia productiva. (Córdoba, 2016)

Presupuesto

“Un presupuesto se considera como un plan operaciones y patrimonios de una empresa, que se manifiesta para conseguir un en determinado tiempo los objetivos planteados y se formula en términos financieros”. (Segura, 2014)

Planificación

La planificación es un procedimiento que concede llevar a cabo planes de manera directa, los mismos que será ejecutados e inspeccionados en función del planeamiento. La planificación presume trabajar en una misma línea desde la iniciación de un proyecto. (Segura, 2014)

Rentabilidad

La rentabilidad como la capacidad de las empresas para proporcionar utilidades. La Rentabilidad se basa en obtener mayores ganancias y no pérdidas en un campo determinado, procedentes de una inversión o actividad económica. (Eslava, 2016)

1.4. Formulación del problema

¿En qué medida la propuesta de un planeamiento financiero incide en el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018?

1.5. Justificación e importancia del estudio

La presente investigación se justifica porque dada las situaciones problemáticas a nivel internacional, nacional y local; este se requiere de estudios investigativos que logren resolver situaciones emergentes en cuanto a la planificación financiera; pues creemos que mediante una adecuada gestión la empresa obtendría beneficios y mejoraría su rentabilidad.

En tal sentido, los resultados del presente estudio pretenden dar una visión general de la problemática, este coadyuvaría al cese de situaciones contrarias y sean la empresa quien logre alcanzar estándares mínimos de calidad empresarial y por ende mejor rentabilidad; en tanto, La investigación se enfocó en una propuesta de solución para que la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL logre volverse más rentable, permitiendo que su alcance en el mercado tenga un mayor impacto en beneficio de sus clientes internos y externos a través de un adecuado planeamiento financiero donde se detalle a cabalidad los lineamientos, políticas, acciones estratégicas, presupuestos, metas y objetivos a seguir en el corto y largo plazo.

Así mismo, el desarrollo de la presente investigación se presenta como una alternativa y de este modo, permitir que otros investigadores puedan tener un modelo de planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad y pueda servirles en el desarrollo de sus trabajos de investigación y puedan darles más profundidad a sus conocimientos.

1.6. Hipótesis

Hi: El planeamiento financiero tiende incidencia en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018.

Ho: El planeamiento financiero no tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018.

1.7. Objetivos

Objetivo general

Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018.

Objetivos específicos

Diagnosticar el planeamiento financiero de la empresa del Consorcio Gastronómico Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018.

Analizar la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018.

Determinar los factores del planeamiento financiero que favorece el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L.,Chiclayo 2018.

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de Investigación

2.1.1. Tipo de Investigación

Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que una investigación es descriptiva cuando los datos son obtenidos en base a las variables tienen un fin puramente descriptivo, es decir, se enfoca en describir, caracterizar y definir las cualidades de un fenómeno, mas no se enfoca en hallar la relación de causa-efecto.

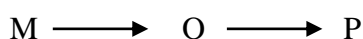
En este sentido, la presente investigación es de tipo descriptivo, porque las variables planificación financiera y rentabilidad fueron descritas de acuerdo a la realidad que atraviesa la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

2.1.2. Diseño de Investigación

Hernández, Fernández y Baptista (2014) mencionan que un estudio de diseño no experimental implica la no manipulación de las variables, por el cual se analizan en su origen natural, asimismo, es transversal dado que se recolectó la información de un solo momento.

Por tal, el presente estudio es no experimental, porque las variables planificación financiera y rentabilidad se estudiaron sin ser manipuladas, es decir, en su contexto natural que fueron encontradas en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL y es transversal porque los datos se recolectaron en un solo momento.

El diseño de la presente investigación es el siguiente:



Dónde:

M = Referida a la muestra de estudio.

O = Información que se ha obtenido:

P = Planificación Financiera

2.2. Población y Muestra

Tabla 1

Cuadro de Población de estudio

Área de Contabilidad	Nº Trabajadores
Gerente general	1
Administrador	1
Contador	1
Total	3

Fuente: Elaboración propia.

Para la investigación, la población estuvo comprendida por el Gerente general, el administrador y el Contador de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

La muestra estuvo constituida, dado el disminuido tamaño, el total de la población, por lo tanto, no se utilizó ninguna fórmula estadística para determinar la muestra por lo que se trata de un muestreo no probabilístico.

2.3. Variables y Operacionalización

2.3.1. Variables

Tabla 2

Definición de las Variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional
Variable independiente: Planificación financiera	Apaza (2017), expresa que la planificación financiera: es uno de los factores fundamentales para lograr una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace que puedan fundamentarse	La planificación financiera en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se refiere al conjunto de actividades coordinadas cuyo fin es

<p>Variable dependiente: Rentabilidad</p>	<p>diferentes estrategias con la finalidad de alcanzar objetivos y metas establecidas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento” (p.24).</p> <p>Es la relación que existe entre la cifra de beneficios y el capital invertido para establecer algunos beneficios es una de las medidas más aceptables y considerablemente aceptadas. (Rodríguez y Hernández, 2013)</p>	<p>la gestión de los recursos económicos y financieros para el cumplimiento de los objetivos y metas trazadas.</p> <p>La rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se refiere al beneficio final obtenido producto de un capital invertido en un tiempo determinado.</p>
---	---	---

Fuente: Elaboración propia

2.3.2. Operacionalización

Tabla 3

Operacionalización variable independiente

Variable	Dimensión	Indicador	Entrevista al Gerente	Entrevista al Contador	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
Variable Independiente: Planificación financiera	Estrategias financieras	Decisiones de inversión	<p>1. ¿Cuáles han sido las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte en el 2017?</p> <p>2. ¿Qué factores se ha tomado en cuenta para las inversiones realizadas en Consorcio Gastronómico del Norte?</p> <p>3. ¿De qué manera se logrado obtener los recursos económicos necesarios para las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?</p>	<p>1. ¿El Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte solicitó su opinión respecto a las inversiones realizadas en el 2017?</p> <p>2. ¿Cuáles han sido los principales factores que se ha considerado para las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?</p> <p>3. ¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?</p>	<p>Técnica: Entrevista Instrumento: Guía de entrevista</p>
		Uso de recursos	<p>4. ¿Qué dificultades se tuvo para obtener los recursos económicos que se necesitaban para las inversiones de corto plazo?</p>	<p>4. ¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras del Consorcio Gastronómico del Norte? Explique.</p>	

Objetivos financieros	Objetivos a corto, mediano y largo plazo	<p>5. ¿Cuál ha sido el principal beneficios de las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte durante en el corto plazo?</p> <p>6. ¿Qué inversiones se ha pensado realizar en el Consorcio Gastronómico del Norte para el mediano plazo?</p> <p>7. ¿Cuáles son las inversiones que se están evaluando en el Consorcio Gastronómico del Norte para su desarrollo en el largo plazo?</p>	<p>5. ¿Cómo se ha financiado las inversiones de corto plazo en el Consorcio Gastronómico del Norte?</p> <p>6. ¿Con qué entidades financieras trabaja el Consorcio Gastronómico del Norte cuando requiere de financiamiento?</p> <p>7. ¿Considera que una inversión de largo plazo, que requiere de un financiamiento externo, en el Consorcio Gastronómico del Norte afectaría la rentabilidad de la empresa?</p>
Control financiero	Evaluación de los estados financieros Niveles de control financiero	<p>8. ¿Usted solicita a Contabilidad los estados financieros para analizar sus resultados y tomar decisiones?</p> <p>9. ¿De qué manera realiza un control para diagnosticar desajustes o desviaciones de los recursos económicos en general?</p>	<p>8. ¿Qué herramientas financieras le solicita la Gerencia del Consorcio Gastronómico del Norte?</p> <p>9. ¿Qué sugiere usted para que exista un control financiero adecuado en el Consorcio Gastronómico del Norte?</p>

Fuente: Elaboración propia

Tabla 4

Operacionalización variable dependiente

Variable	Dimensión	Indicador	Entrevista al Gerente	Entrevista al Contador	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
Variable Dependiente: Rentabilidad	Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{Utilidades}{Patrimonio} \times 100$	10. ¿De qué manera las inversiones realizadas en Consorcio Gastronómico del Norte ha beneficiado la rentabilidad de la empresa?	10. ¿Cómo ha beneficiado las inversiones de corto plazo a la rentabilidad del Consorcio Gastronómico del Norte?	Técnica: Análisis documental Instrumento: Análisis de los estados financieros y los ratios de rentabilidad
	Rendimiento sobre los activos (ROA)	$\frac{Utilidades}{Activos} \times 100$	11. ¿Cuáles han sido los activos que se han adquirido para el Consorcio Gastronómico del Norte en el 2017?	11. ¿Considera que los activos adquiridos en el Consorcio Gastronómico del Norte han sido necesarios?	
	Margen bruto	$\frac{Ventas - Costo de ventas}{Ventas}$	12. ¿Las inversiones en activos realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte le ha permitido incrementar su nivel de ventas?	12. ¿Siempre que en el Consorcio Gastronómico del Norte se ha invertido en activos se ha visto resultados favorables en las ventas?	
	Margen neto	$\frac{Utilidad Neta}{Ventas Netas}$	13. ¿Cómo las inversiones de largo plazo le permitirán lograr mayores márgenes de ganancia en el Consorcio Gastronómico del Norte?	13. ¿Qué tipo de inversión recomendaría al Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte para favorecer la rentabilidad de la empresa?	

Fuente: Elaboración propia.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Técnicas

Entrevista: consiste en un acto comunicativo que se establece entre dos o más personas y que tiene una estructura particular organizada a través de la formulación de preguntas y respuestas. En el presente estudio sirvió para recolectar información de la muestra en estudio.

Análisis documental: se refiere al estudio de un documento, independientemente de su soporte, el análisis documental se hace desde dos enfoques, el soporte documental, que se llama el análisis externo, por ejemplo, permite identificar aspectos simples y el análisis de contenido que implica analizar profundamente cada una de las partes que conforman el documento. En el presente estudio el análisis documental se realizó de los estados financieros, a través de las ratios de rentabilidad de la empresa.

Instrumentos

Guía de entrevista: consistió en una guía de ítems estructurados en función a las variables planeamiento financiero y rentabilidad, que fue aplicada a la muestra en estudio, es decir, al gerente general, el administrador y el contador de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

Análisis de los estados financieros y las ratios de rentabilidad: Implicó registrar los reportes e informes emitidos por el área contable y el estudio de los estados financieros actualizados de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

Validez y confiabilidad

En relación a la validez del instrumento de recopilación de datos, se realizó por medio del juicio de expertos, tomando en cuenta como validadores a expertos en el tema y especialistas en investigación, así mismo se tuvo en cuenta la validación por un estadístico.

La confiabilidad del instrumento se demostrará a través de la prueba estadística alfa de Cronbach la cual se deberá dar un resultado superior a 0.75 probando la confiabilidad del instrumento.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Los métodos que se utilizaron en la presente investigación son:

Método de analítico: el cual sirvió para descomponer de manera específica el problema general encontrado en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, el análisis consistió en la observación y examen de hechos particulares en relación a las variables planificación financiera y rentabilidad.

Método deductivo-inductivo: este método permitió llegar a las conclusiones generales luego del análisis detallado de la información recolectada de las diversas fuentes, en función a la problemática de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL

2.6. Aspectos éticos

Noreña, Alcaraz, y Rojas (2014) indican que todo estudio investigativo tiene que estar fundamentado en criterios éticos, por lo tanto, en el presente estudio se tomaron en cuenta los criterios descritos a continuación:

Consentimiento informado, que considera que los participantes de un estudio asumen la condición de ser informantes de la investigación, como es el caso de los trabajadores de la empresa objeto de estudio.

Confidencialidad, permitió brindar seguridad y protección al participante, sobre que la información obtenida solo será usada para fines investigativos.

Observación participante, aquella donde el investigador acarrea la responsabilidad de colocar en el estudio, la información verídica obtenida de la investigación, añadido que permaneció durante el desarrollo integral de la investigación.

2.7. Criterios de rigor científico

Noreña, Alcaraz, y Rojas (2014) mencionan los criterios de rigor científico como trascendentales para una investigación, es por eso que a continuación se detallan los criterios que fueron usados:

El primer criterio de rigor es la relevancia, debido a que permitió evaluar el logro de los objetivos planteados en el proyecto y da cuenta de si finalmente se obtuvo un mejor conocimiento del fenómeno o hubo alguna repercusión positiva en el contexto estudiando.

El segundo criterio de rigor es la adecuación, el cual está determinado por la consistencia entre el problema o tema que se va a investigar y la teoría empleada para la comprensión del fenómeno, la formulación del problema definió el diseño y tipo de conocimiento generado.

El tercer criterio es la Confirmabilidad, consta del análisis de resultados obtenido del estudio en donde se garantiza que la información sea verdadera por parte los participantes. De tal forma, que la Confirmabilidad permitió al investigador conocer su papel durante el trabajo de campo e identificar sus alcances y limitaciones para controlar los posibles juicios o críticas que suscita el fenómeno o los sujetos participantes.

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Gráficos

3.1.1. Resultados de la aplicación de ratios de rentabilidad a los estados financieros de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

Tabla 5

Ratios del rendimiento sobre el patrimonio

	Año 2016	Año 2017
Rendimiento sobre el patrimonio	45%	42%

Fuente: Elaboración propia

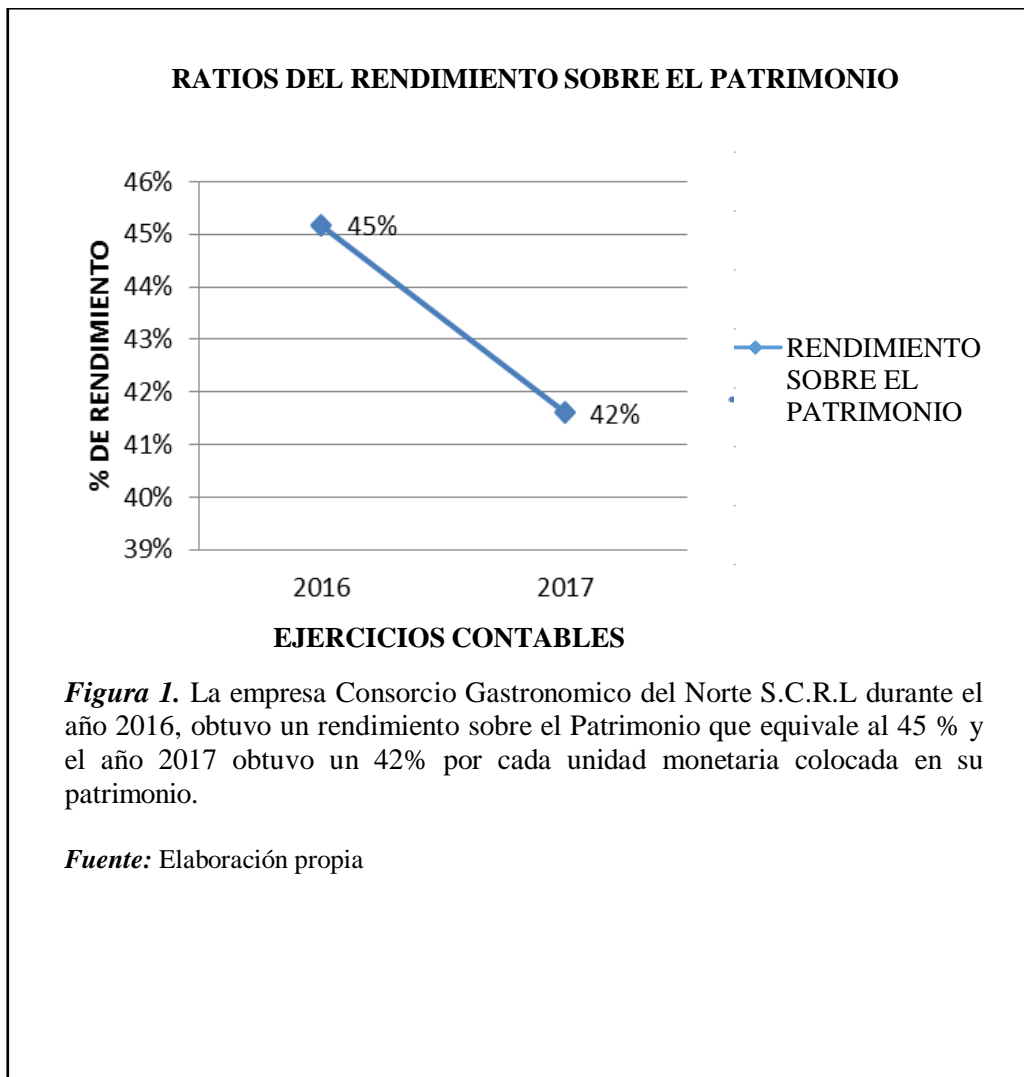


Tabla 6

Ratios sobre el rendimiento de inversión

	Año 2016	Año 2017
Rendimiento sobre la inversión	41%	39%

Fuente: Elaboración propia

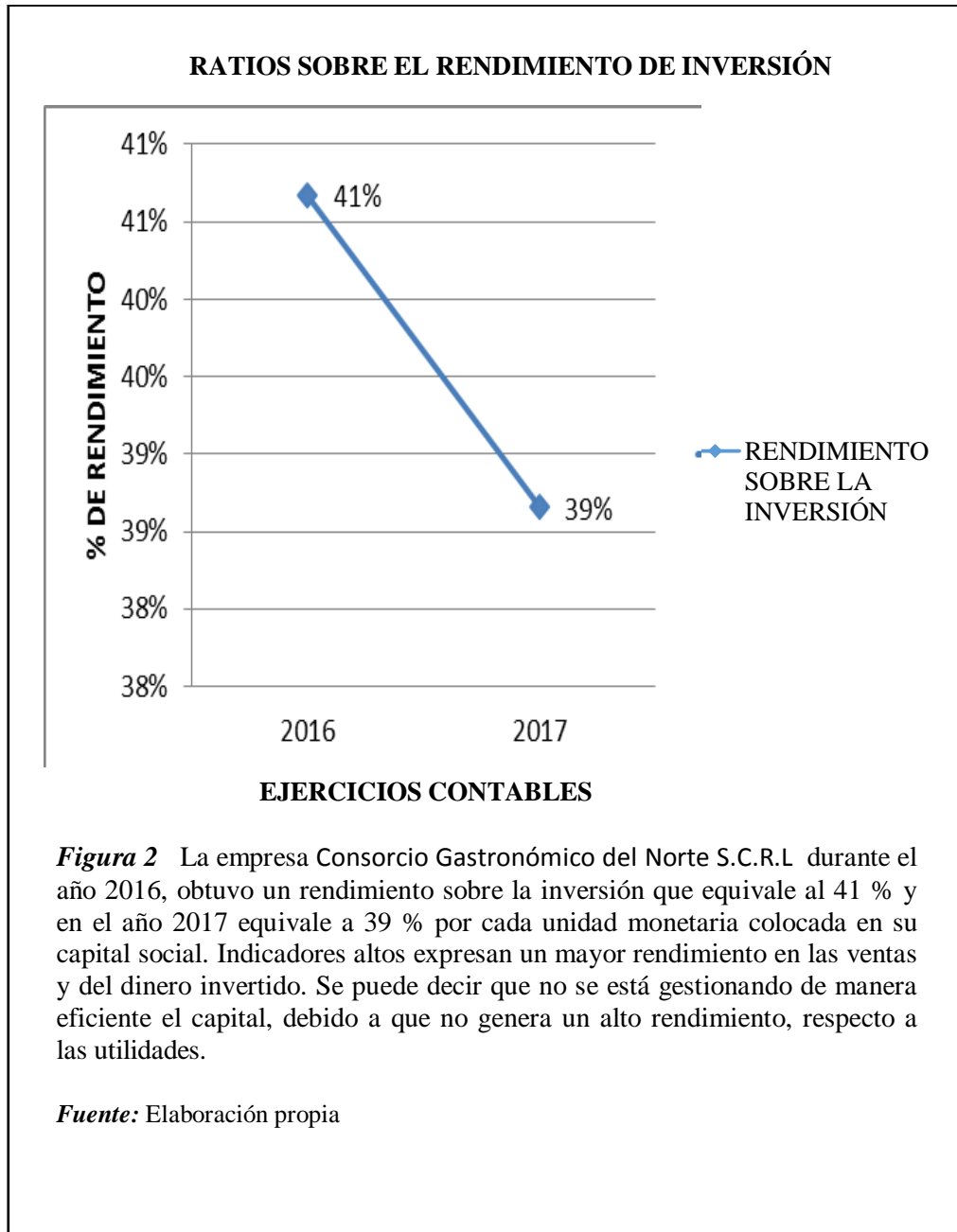


Tabla 7

Ratio sobre la utilidad Activo

	Año 2016	Año 2017
Utilidad Activo	56%	55%

Fuente: Elaboración propia

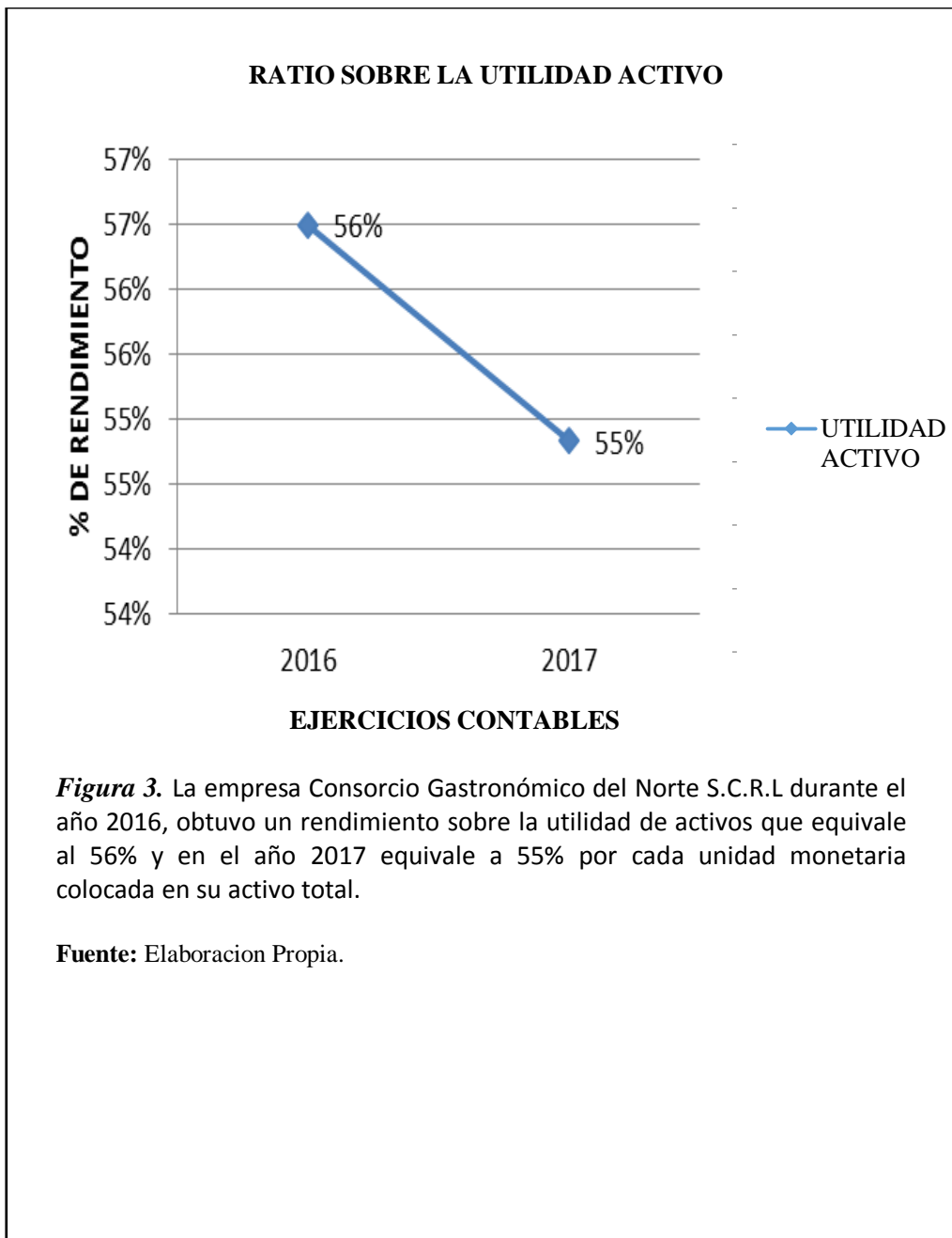


Tabla 8

Ratio sobre la utilidad Ventas

	Año 2016	Año 2017
Utilidad Ventas	36%	35%

Fuente: Elaboración propia

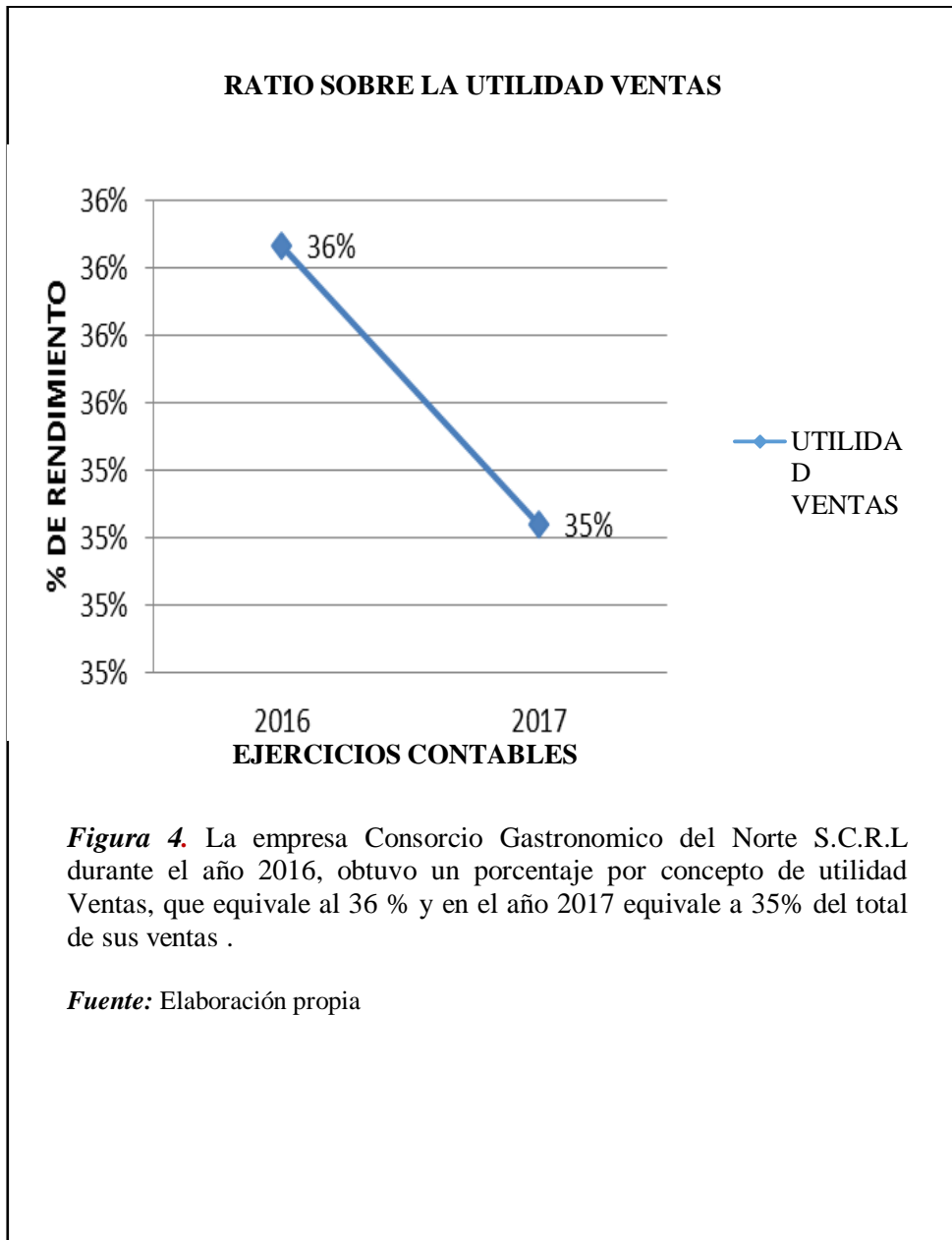
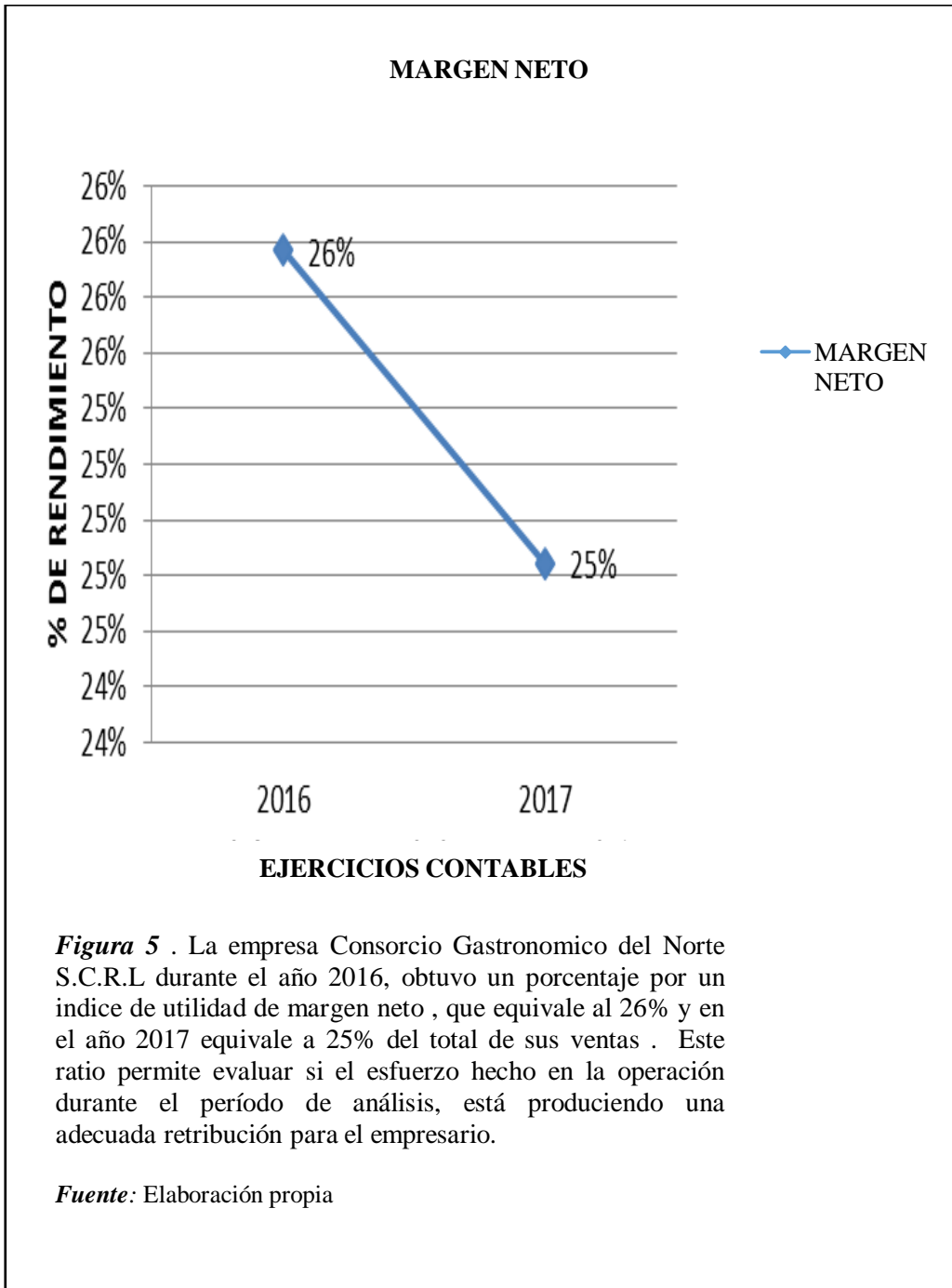


Tabla 9

Margen de utilidad neto

	Año 2016	Año 2017
Margen de utilidad neto	26%	25%

Fuente: Elaboración propia



3.1.2. Resultados de la aplicación de la entrevista al gerente y contador de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte

Tabla 10

Entrevista al Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte

Entrevistado: Gerente		
Ítems	Respuestas	Apreciación personal
1. ¿Cuáles han sido las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte en el 2017?	Las inversiones realizadas han sido en la infraestructura, tecnología y herramientas con el fin de poder agilizar el proceso de atención y brindar una mayor comodidad a nuestros clientes.	La inversión es un factor importante para el planeamiento financiero, debido a que estas se deben realizar con sumo cuidado.
2. ¿Qué factores se ha tomado en cuenta para las inversiones realizadas en Consorcio Gastronómico del Norte?	Principalmente la satisfacción de los clientes, tomando en cuenta esto se destinó importantes sumas de dinero para invertir en mejoras.	Para que se pueda realizar una inversión, se debe tener datos sobre el beneficio que va brindar esta, es decir no se puede hacer solo por satisfacer al cliente, si no es necesario que se identifique la manera en cómo eso va beneficiar a la empresa de manera financiera y económica.
3. ¿De qué manera se ha logrado obtener los recursos económicos necesarios para las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?	Bueno una pequeña parte ha sido con financiamiento externo y la mayor parte es a través del financiamiento por capitales propios, nosotros trabajamos con algunas cajas municipales de Chiclayo.	Se debe tener cuidado con los financiamientos por terceros, debido a que debe existir un equilibrio de financiamiento, además de ello, se debe identificar qué tipo de financiamiento otorga una mayor rentabilidad por medio de una planificación financiera.

<p>4. ¿Qué dificultades se tuvo para obtener los recursos económicos que se necesitaban para las inversiones de corto plazo?</p>	<p>Mayormente las dificultades fueron con respecto a las deudas por cobrar de clientes corporativos, por lo que finalmente la financiación se realizaba por recursos propios</p>	<p>Tener un respaldo de endeudamiento es importante para hacer frente a problemáticas imprevistas, así como también tener una sustentación para poder solicitar un financiamiento por terceros, de la misma forma, ese tema debe ser evaluado por medio de la planificación financiera.</p>
<p>5. ¿Cuál ha sido el principal beneficio de las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte durante en el corto plazo?</p>	<p>Lo principal es que se puede brindar un mejor servicio a los clientes, de esta manera se logra la recomendación de ellos teniendo como resultado un incremento de clientes, que es lo que se esperaba finalmente.</p>	<p>La captación de clientes genera el incremento de las ventas, pero como se indicaba anteriormente es necesario la elaboración de un plan financiero que le permita a la organización tener un adecuado control de las inversiones que se quieren realizar.</p>
<p>6. ¿Qué inversiones se ha pensado realizar en el Consorcio Gastronómico del Norte para el mediano plazo?</p>	<p>Bueno se requiere hacer algunas ampliaciones y cambios de mobiliario por un tema de remodelación, pero también en la implementación de tecnología en cocina.</p>	<p>El gerente menciona que actualmente aún no se han realizado inversiones a mediano plazo, pero si es necesario comprar ciertos activos que permitirán mejorar el servicio.</p>
<p>7. ¿Cuáles son las inversiones que se están evaluando en el Consorcio Gastronómico del Norte para su desarrollo en el largo plazo?</p>	<p>Lo que estamos evaluando sobre todo es algunas remodelaciones del local porque el tema del mobiliario está muy bien y se puede seguir trabajando con ellos, y también la tecnología en cocina.</p>	<p>Buscar el bienestar de los clientes es de suma importancia para una organización, por ello el gerente está buscando la satisfacción de los clientes.</p>
<p>8. ¿Usted solicita a Contabilidad los estados financieros para analizar sus resultados y tomar decisiones?</p>	<p>Realmente no, porque ya uno con la experiencia y manejando el negocio tantos años pienso que se puede tomar las decisiones y lograr los resultados que uno espera.</p>	<p>El gerente debería enfocar su toma de decisiones en datos cuantitativos, que le permitan tomar decisiones en base a la situación en que se encuentra la empresa, de esta manera se minimizan los errores.</p>

<p>9. ¿De qué manera realiza un control para diagnosticar desajustes o desviaciones de los recursos económicos en general?</p>	<p>Bueno ya uno conoce todo lo que se gasta en los insumos y el tiempo que estos deben durar que no es mucho porque se trata de productos perecibles, que en su mayoría se compra del día, ahora también hay otros gastos pero ya todo se hace según la cantidad de clientes que llega cada día, que es diferente durante la semana.</p>	<p>Es importante que se realice un presupuesto de acuerdo a la gestión de compras, de esta manera los montos serán específicos, evitando así que se realicen gastos que no estaban en el presupuesto.</p>
<p>10. ¿De qué manera las inversiones realizadas en Consorcio Gastronómico del Norte ha beneficiado la rentabilidad de la empresa?</p>	<p>Bueno las inversiones anteriores se hizo con la finalidad de brindar un mejor servicio, que como te comenté se hizo para satisfacer a los clientes y que estos puedan recomendarnos a sus familiares a sus amigos y así se siga una cadena de recomendación para incrementar los clientes.</p>	<p>La planificación financiera permite saber el beneficio de cada una de las estrategias que se quieren llevar a cabo en la organización, como por ejemplo una inversión.</p>
<p>11. ¿Cuáles han sido los activos que se han adquirido para el Consorcio Gastronómico del Norte en el 2017?</p>	<p>Se han adquirido sistemas de cámaras, algunas cinas de última generación, computadoras y laptops.</p>	<p>Se puede decir que la empresa invierte en tecnología lo cual es un punto a favor para la misma, en su incremento de competitividad, de igual forma es necesario plantearlo en un plan financiero.</p>
<p>12. ¿La inversiones en activos realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte le ha permitido incrementar su nivel de ventas?</p>	<p>Claro, toda inversión se hace con un objetivo y lo que esperábamos es que los clientes se incrementen en el restaurante.</p>	<p>No basta solo con esperar que sucede un acontecimiento positivo en la empresa, para ello es importante que antes de una inversión, se analice cuáles serán los beneficios que se va obtener y que medios y recursos serán necesarios para ello.</p>

<p>13. ¿Cómo las inversiones de largo plazo le permitirán lograr mayores márgenes de ganancias en el Consorcio Gastronómico del Norte?</p>	<p>Por supuesto, si continuamos con las acciones de mejora esperamos que nuestros clientes se incrementen lo que finalmente se reflejará en el incremento de las ganancias.</p>	<p>El incremento de las utilidades y de la rentabilidad solo será generado se toman decisiones en base al análisis de la situación de la empresa, y si esas decisiones han formado parte de un plan financiero.</p>
--	---	---

Fuente: Elaboración propia

En consecuencia, de acuerdo a las versiones dadas por el gerente general del Consorcio Gastronómico del Norte, se logró determinar que la empresa ha realizado inversiones en su infraestructura, tecnología y equipo para poder mejorar su servicio, esta inversión se realizó también para mejorar la satisfacción de los clientes e incrementar su cuota de mercado. En la entrevista también se logró determinar que el financiamiento de la empresa para inversiones se realiza mayormente con recursos propios y solo en algunos casos se recurre al apalancamiento financiero por cajas o bancos.

Así mismo, el gerente también mencionó que entre las principales dificultades presentadas en periodos anteriores eran las cuentas por cobrar que presentaban un incremento, básicamente a causa de una falta de planificación, sin embargo, gracias a las inversiones realizadas se pudo solventar cierto porcentaje del total de deudas; dentro de los principales beneficios de la inversión el gerente mencionó que fue el aumento de su cuota de clientes, sin embargo, aún tienen pensado seguir realizando inversiones a mediano y largo plazo, como compra de equipo para la cocina y el rediseño de la infraestructura del restaurante.

En la entrevista, también se logró identificar que existe un inadecuado flujo de información entre la gerencia y el área de contabilidad y finanzas, por lo que el gerente manifestó no solicitar con continuidad los informes contables, así mismo afirmó que no se realiza un control formal de las salidas de efectivo, como presupuestos de gastos, en cuanto a la rentabilidad de la empresa, el gerente afirma que mejorar las condiciones del ambiente del restaurante favoreció el incremento del promedio de clientes, por lo cual los ingresos aumentaron, sin embargo, aún es necesario optimizar y mejorar la planificación de los recursos.

Tabla 11*Entrevista al Contador del Consorcio Gastronómico del Norte***Entrevistado:** Contador

Ítems	Respuestas	Apreciación personal
1. ¿El Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte solicitó su opinión respecto a las inversiones realizadas en el 2017?	En realidad no, las decisiones que tome el Gerente las hace considerando algunos factores que puede beneficiar al crecimiento del restaurante como empresa.	El gerente debe basar la toma de decisiones en hechos verídicos, es decir posterior a analizar la situación económica y financiera del restaurante.
2. ¿Cuáles han sido los principales factores que se ha considerado para las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?	Lo que se ha considerado principalmente es la mejora del servicio y también la disponibilidad de recursos propios el acceso a un financiamiento externo, en este caso se hizo a través de las cajas municipales.	Es importante analizar si el financiamiento se está dando a mayor nivel por recursos propios o terceros, de esta manera se puede apreciar la capacidad de endeudamiento que puede tener el restaurante, y así tomar las decisiones.
3. ¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?	Como te comente hace un momento una parte fue con recursos propios de aproximadamente el 90% y el 10% se financió a través de la Caja Piura.	Es importante que el mayor financiamiento se realice por recursos propios, pero en este caso es una muy alta proporción, por lo que si la empresa tiene alguna problemática, son los recursos propios quienes tendrán que hacer frente a ello y no los terceros.
4. ¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras del Consorcio Gastronómico del Norte? Explique.	La mayor parte de las cuotas no se tuvo dificultades, en algunos casos hubo algunos atrasos por lo cual se pagó un interés, pero nada considerable porque solo eran días.	Para ello es importante la planificación financiera debido que permite presupuestar los gastos que puede tener la empresa, de esta manera los errores serán mínimos, y se podrá cumplir con las obligaciones financieras.

5. ¿Cómo se ha financiado las inversiones de corto plazo en el Consorcio Gastronómico del Norte?

Lo de corto plazo se ha hecho en su mayoría con recursos propios y en su minoría con financiamiento de terceros.

Como se decía anteriormente es importante tener un equilibrio de financiamiento que le permita a la empresa mejorar sus procesos.

6. ¿Con qué entidades financieras trabaja el Consorcio Gastronómico del Norte cuando requiere de financiamiento?

Se ha trabajado con Caja Piura, Raíz, Caja Sipán.

Para identificar la entidad financiera que va proporcionar el financiamiento, es necesario realizar un análisis de las mismas, y verificar cuál es la más conveniente.

7. ¿Considera que una inversión de largo plazo, que requiere de un financiamiento externo, en el Consorcio Gastronómico del Norte afectaría la rentabilidad de la empresa?

Pienso que no afectaría la rentabilidad puesto que se trata de un financiamiento, hablando de cantidades considerables, la empresa puede cumplir con sus obligaciones, obviamente se tiene que hacer un análisis de hasta cuanto puede endeudarse y el tiempo en que puede pagarse.

Es necesario el análisis de la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa, antes de tomar la decisión de hacer una inversión a largo plazo.

8. ¿Qué herramientas financieras le solicita la Gerencia del Consorcio Gastronómico del Norte?

En realidad no los solicita, supongo que el Gerente conoce a fondo el manejo de su negocio y se conoce de pies a cabeza los cosos y gastos del restaurante, así como los ingresos; aunque, es necesario para tomar decisiones más acertadas valiéndose en información contables.

El gerente debe tomar las decisiones en base a la información financiera de la empresa, solo de esa manera sus decisiones le otorgarán un bien a la organización.

9. ¿Qué sugiere usted para que exista un control financiero adecuado en el Consorcio Gastronómico del Norte?

Bueno se requiere de una planificación financiera eficiente y del uso de la información contable para tomar mejores decisiones, además, se necesita realizar un seguimiento de cómo está evolucionando la rentabilidad de la empresa a través del análisis de diferentes ratios.

La planificación financiera es uno de los procesos que debe tener toda empresa, con el fin de optimizar los recursos y el tiempo e incrementar la rentabilidad.

10. ¿Cómo ha beneficiado las inversiones de corto plazo a la rentabilidad del Consorcio Gastronómico del Norte?	Se ha incrementado la cantidad de clientes, aunque no quiere decir que se haya reflejado en un gran incremento de la rentabilidad, puesto debido a las deudas adquiridas anteriormente la rentabilidad también era menos.	Eso sucede porque las inversiones no están formando parte de un plan financiero.
11. ¿Considera que los activos adquiridos en el Consorcio Gastronómico del Norte han sido necesarios?	Por supuesto, siempre que se pueda realizar mejoras para brindar un mejor servicio siempre es necesario la inversión en mejoras de la empresa.	Los activos de la empresa son necesario para la mejora de los procesos y el desempeño laboral de los colaboradores, de igual forma es necesario tener en cuenta en que mosto realizarlos y con qué tipo de financiamiento.
12. ¿Siempre que en el Consorcio Gastronómico del Norte se ha invertido en activos se ha visto resultados favorables en las ventas?	Definitivamente sí, las inversiones que se realiza tiene como objetivo final un incremento de las ventas, como te había comentado el número de clientes se incrementó pero no de manera muy significativa.	El incremento de las ventas es un factor fundamental para la continuidad de la organización en el mercado.
13. ¿Qué tipo de inversión recomendaría al Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte para favorecer la rentabilidad de la empresa?	Bueno, lo que siempre se requiere en la innovación en tecnología para brindar un mejor servicio, claro que siempre se requiere de fuertes inversiones pero pienso que son necesarias para el crecimiento del restaurante.	Según los cambios en el mercado, la tecnología es factor fundamental para posicionarse en el mercado, a pesar de ello hay que tenerlo en cuenta en un plan financiero.

Fuente: Elaboración propia

En consecuencia, de acuerdo a las versiones dadas por el contador del Consorcio Gastronómico del Norte, se logró determinar respecto a las inversiones, que han aportado al crecimiento de la empresa y al incremento de la rentabilidad, sin embargo, hay decisiones que se toman en gerencia sobre la salida de efectivo que desequilibra el control de los ingresos influyendo de forma negativa en el último periodo, respecto a las fuentes de financiamiento el contador afirmó que siempre se busca que las inversiones se realicen con fondos propios para evitar las deudas con externos, solo cuando se habla de inversiones

grandes como las planificadas a largo plazo para el rediseño de la infraestructura si será necesario el apalancamiento financiero.

Así mismo, el contador afirmó que, en el periodo anterior, se presentaron dificultades para el cumplimiento de obligaciones externas, sin embargo, fueron mínimas, lo que evidencia la necesidad de contar con una planificación que pueda incluir el control de falta de liquidez. El contador también afirmó que gerencia no solicita informes contables, por ello que la toma de decisiones muchas veces no se ajusta a la salud financiera de la empresa y surgen incompatibilidades entre los recursos económicos que se tiene, lo que se debe y lo que se necesita conseguir.

Otro punto relevante identificado en la entrevista, es que según el contador no se realiza con periodicidad un control financiero en la empresa, ello perjudica el crecimiento de la rentabilidad y su desarrollo en el mercado, ello por la falta de coordinación en la entrega de información entre las diversas áreas respecto al uso de recursos, respecto a la inversión en activos el contador menciona que ha sido un factor positivo. En resumen, la entrevista muestra que el aspecto contable en la organización se maneja de forma regular, la tendencia negativa de la rentabilidad parte de la falta de una adecuada planificación financiera, donde se reconozca cuáles son las estrategias financieras que se deben desarrollar para cumplir con los objetivos trazados por la empresa.

3.2. Discusión

Objetivo 1: Diagnosticar el planeamiento financiero de la empresa del Consorcio Gastronómico Norte SCRL

Se diagnosticó el planeamiento financiero de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se obtuvo que en primer lugar, las inversiones que se han realizado anteriormente han sido en su mayoría en la infraestructura, tecnología y herramientas con el fin de agilizar el proceso de atención y brindar una mayor comodidad a los clientes, entre los factores que se tomaron en cuenta para la aplicación de las inversiones, fueron principalmente la satisfacción de los clientes, tomando en cuenta esto se destinó importantes sumas de dinero para invertir en mejoras, pero es importante que el gerente tenga en cuenta que antes de tomar una decisión de inversión debe analizar la

situación financiera y económica que tiene la empresa, así como también su capacidad y respaldo de endeudamiento.

La mayor parte de financiamiento fue por parte de capitales propios, siendo una cantidad bastante diferenciadora con el financiamiento por parte de terceros, esto debe tornarse como una situación que se debe analizar, debido a que el financiamiento debe tener un equilibrio tanto por terceros como por recursos propios. Por otro lado, el principal beneficio de financiamiento para el gerente fue brindar un mejor servicio a los clientes y lograr la recomendación para la captación de clientes, es por eso que tiene pensado realizar inversiones en infraestructura, cambio de mobiliario y tecnología, por lo que es importante que el gerente tome en cuenta la planificación financiera antes de realizar una inversión. El gerente por medio de la experiencia es que toma las decisiones con respecto a las inversiones, pero debería tener en cuenta analizar la situación de la empresa.

En general, no se está llevando a cabo un planeamiento financiero, es por eso que el gerente toma las decisiones sin tener en cuenta la situación económica y financiera de la empresa, por lo que las inversiones realizadas no tienen un respaldo seguro y no se analiza el beneficio que puede proporcionar la inversión, debido a ello es que los riesgos se incrementan en un alto nivel.

Estos resultados se asemejan a la investigación de Sarango (2016) quien indica que en su empresa en estudio la ausencia de un plan estratégico y la falta de análisis financieros económicos periódicos, constituyen las principales debilidades a las cuales debe enfrentar.

Así como también los resultados se validan en la teoría de Morales y Morales (2014) quienes indican que el planeamiento financiero es importante debido a que permite realizar proyecciones planes, actividades, lograr metas, para hacer frente a posibles incertidumbres indeseadas, además identifica puntos fuertes y débiles en la organización.

Objetivo 2: Analizar la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

Se analizó la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, Se observó que la empresa por cada unidad monetaria que el propietario posee está generándose un rendimiento promedio del 42%, en otras palabras, se mide la capacidad de la compañía para la generación de utilidades en beneficio del dueño, además por cada unidad monetaria invertida en los activos produce el 39% en base al rendimiento sobre la

inversión, en otras palabras este índice refleja rendimiento mayor en la inversión y las ventas. La empresa está generando una utilidad del 55% por cada unidad monetaria invertida en sus activos, añadiendo que, por cada unidad monetaria vendida regresa como utilidad el 35% de las ventas totales sin tener en cuenta el pago de los impuestos, es decir la utilidad antes de impuestos.

Con respecto al margen neto se ha tenido en promedio una rentabilidad del 25% respecto a las ventas totales. Se puede decir que la empresa no está teniendo altos márgenes de rentabilidad, respecto al año anterior es decir 2016, se ha identificado que en el año 2017 los márgenes de rentabilidad han disminuido, por lo que la empresa no presenta mejoras en su rentabilidad.

Estos resultados se asemejan a la investigación de Novoa y Andrade (2015) quien indicaba que los restaurantes de comida casual estudiados, a pesar que cuentan con establecimientos de calidad, poseen gran capacidad ociosa lo que reduce las ventas y la rentabilidad, además no se enfocan en seguir los lineamientos establecidos en el planeamiento, por lo cual las metas y objetivos no se cumplen, producto de la falta de estrategias financieras la capacidad de solvencia de las empresas no fomenta el incremento de la rentabilidad.

Además, los resultados se validan en la teoría de Eslava (2016) quien indica que la rentabilidad es la capacidad de las empresas para generar utilidades, es apuntar a obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado, Provenientes de una inversión o actividad económica

Objetivo 3: Determinar los factores del planeamiento financiero que favorece el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

Se determinaron los factores del planeamiento financiero que favorece el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, la más importante es la decisión de inversión debido a que la empresa antes de implementarla debe realizar un análisis financiero y económico de la misma, de esta manera podrá tomar la decisión de inversión en base a datos reales, de esta manera se minimizan los errores, por otro lado el uso de los recursos también es un factor importante, debido a que la empresa debe usar los recursos de manera cuidadosa, teniendo en cuenta que empresas

financieras le otorgan mejores beneficios y que tipo de financiamiento se debe escoger si bien por terceros o capitales propios, por último el control financiero es de suma importancia, debido a que por medio de presupuestos la empresa podrá controlar los gastos que son necesarios y obtener mayores márgenes de rentabilidad.

Estos resultados se asemejan a la investigación de Flores (2015) quien indica que el proceso de planificación financiera no es considerado por las Pymes en su estudio, por lo cual no se toman en cuenta cuales son las premisas básicas para el adecuado diseño del proceso financiero, la rentabilidad se ve afectada por la inadecuada planificación financiera y producto de la falta de coordinación y control interno.

Los resultados también se validan por la teoría de Madroño (2016) quien indica que por medio de la planificación financiera se puede disminuir los riesgos de la empresa internamente y externamente, al aprovechar los recursos financieros, económicos y las oportunidades que posee la empresa, de esta manera las decisiones se tomarían de manera anticipada.

Objetivo 4: Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

De acuerdo a los resultados obtenidos del análisis de rentabilidad de los periodos 2016 y 2017, se logró determinar que existe una tendencia negativa en el nivel de rentabilidad, por ello se diseñó ciertas estrategias financieras que pretenden reducir el nivel de egresos, e incrementar el nivel de ingresos, con ello se proyectó la rentabilidad para el año en curso si se realizará la implementación de la propuesta de planeamiento financiero, resultando bajo un escenario optimista que considerando una adecuada planificación financiera, el nivel de rentabilidad sobre el patrimonio se incrementa de 42% a un 47%, por lo cual el rendimiento es más óptimo en función al capital invertido. Respecto al rendimiento sobre la inversión luego de la planificación financiera existe un mejor control de las ganancias en función al activo total, porque existe una mejor proyección de los costos y gastos, así como la reducción de las cuentas por cobrar, pasando de 39% en el 2017 a 45% en el 2018. En cuanto a la utilidad activo, en el 2017 la utilidad activo fue de 55%, sin embargo, luego de una planificación financiera, que incluya proyecciones de demanda y oferta, para alinear la capacidad de la empresa a los requerimientos del mercado, se incrementa a un 63%, es decir, existe una mejor gestión de los recursos.

Respecto a la utilidad ventas luego de una planificación financiera se logra mejorar el rendimiento en función a las ventas de 35% en el 2017 a 43% para el 2018, y en cuanto al margen de utilidad neto en el 2017 se obtuvo como margen neto el 25%, mientras que luego de una planificación financiera, existe un control de los recursos y reducción de los costos de venta a pesar que las ventas netas se incrementan, obteniendo un 31% de rendimiento para el 2018. Según los resultados obtenidos se logra evidenciar que la planificación financiera si influye en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

Estos resultados coinciden con el estudio de Oncoy (2017), quien afirma que una adecuada planificación financiera influye de forma positiva en el nivel de rentabilidad, ya que permite controlar de forma eficiente los ingresos y egresos que se manejan en la empresa, así como presupuestar el control del efectivo a fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones internas y externas, sin necesidad de recurrir al apalancamiento financiero.

Así mismo, los resultados obtenidos se respaldan en la teoría de Córdoba (2016) quien indica que el plan financiero se considera como las tareas por las que a través de ellas se logra calcular los procesos que brindan seguridad a la continuidad de las operaciones de una empresa, también es considerado como la agrupación de procesos estratégicos que tienen como finalidad cumplir con los objetivos ya establecidos, de la misma manera la proyección de utilidades, ventas y flujos de caja para aumentar la rentabilidad.

Objetivo general: Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

De acuerdo a este objetivo, podemos identificar que el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, y esto podemos comprobarlo a través de los resultados proyectados. Como observamos en los resultados de la proyección del Balance General se puede apreciar que pasa de ser S/. 479, 597.35 en el año 2017 para ascender a la suma de S/. 630,158.66 soles en la proyección para el año 2018, y de igual manera, el estado de Ganancias y pérdidas paso de ser S/. 185,391.03 en el año 2017, a la proyección del año 2018 que ascendió a S/283,309.50.

De acuerdo a la proyección del ratio sobre el rendimiento del patrimonio, se muestra que el nivel de rentabilidad sobre el patrimonio se incrementa de 42% a un 47%, por lo cual el rendimiento es más óptimo en función al capital invertido. En cuanto a la proyección del ratio sobre el rendimiento de la inversión, se observa una mejor proyección de los costos y gastos, así como la reducción de las cuentas por cobrar, pasando de 39% en el 2017 a 45% en el 2018. Respecto al ratio proyectado de la utilidad del activo, se observa que en el 2017 la utilidad activo fue de 55%, sin embargo luego de una planificación financiera, que incluya proyecciones de demanda y oferta, para alinear la capacidad de la empresa a los requerimientos del mercado, se incrementa a un 63%, es decir, existe una mejor gestión de los recursos.

En cuanto a la proyección del ratio sobre la utilidad de ventas, se logra mejorar el rendimiento en función a las ventas de 35% en el 2017 a 43% para el 2018. Por último, la proyección del margen de utilidad neto proyectado, se observa en el resultado que en el 2016 se obtuvo como margen neto el 25%, mientras que luego de una planificación financiera, existe un control de los recursos y reducción de los costos de venta a pesar que las ventas netas se incrementan, obteniendo un 31% de rendimiento para el 2018.

3.3. Aporte científico

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO GASTRONÓMICO DEL NORTE SCRL

1. Introducción

La elaboración de un planeamiento financiero para la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL debe estar alineado a los objetivos estratégicos, con el fin que en el momento de su ejecución los resultados favorezcan el incremento de la rentabilidad y el desarrollo de la empresa en el mercado. La planificación financiera son las actividades donde se calcula los procesos que aseguran la continuidad de las operaciones de una organización, además de ello es un conjunto de procesos estratégicos que tienen como único fin el cumplimiento de los objetivos propuestos, así como también la proyección de ventas.

El Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL desde periodos anteriores opera con normalidad y cumple con sus obligaciones tanto tributarias como de sus trabajadores, sin

embargo, luego del análisis de los resultados del estudio, se logró determinar que no realiza una planificación financiera que le permita asegurar su posición en el mercado frente a la competencia, y no realiza una estimación adecuada de la oferta y demanda para optimizar su nivel de rentabilidad.

Bajo este contexto, la propuesta de un planeamiento financiero para la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL resulta necesario, con el fin de incrementar su nivel de rentabilidad y garantizar su operatividad en el mercado.

2. Objetivo de la propuesta

Incrementar la rentabilidad de la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL mediante un planeamiento financiero

3. Generalidades de la empresa

3.1. Descripción de la empresa

El Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL está ubicado en la ciudad de Chiclayo, teniendo la razón social de Consorcio gastronómico del norte SCRL, con RUC 20488057953, tiene un gerente ejecutivo, el cual es dueño del restaurante y cuenta con 12 trabajadores entre cocineros, mozos, asistente de atención al cliente, vigilante y asistente de limpieza. El Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL hasta el 2018, tiene 20 años en el mercado, y posee dos etapas, la primera hasta 2008 donde se realizan los cambios en la infraestructura y se realiza una variante en la marca (identidad corporativa), desde esa fecha hasta la actualidad, la empresa sigue laborando en la misma ubicación.

3.2. Actividad comercial

El Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL centra su actividad comercial en la gastronomía especializada en carnes y parrillas, sus platos principales son lomo a la bizantina, lomo con salsa de champiñones, brocheta de lomo, Lomo a la pimienta, fajitas, parrillas personales o para compartir, avestruz a la parrilla, pollos a la brasa, anticuchos, mollejititas, chuleta de cerdo, piqueo, alitas, lengua asada y exquisitas guarniciones para acompañar. El Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL es uno de los mejores espacios especializados en carne y parrillas en la ciudad de Chiclayo, siendo un lugar ideal para la familia y amigos.

4. Análisis situacional

4.1. Análisis Macro

Durante el 2018 el sector restaurantes aumentó 2.67%, este resultado se sustentó en la evolución favorable de restaurantes en 2,46%, otras actividades de servicio de comidas en 3,84%, suministro de comidas por encargo en 38,51% y servicio de bebidas en 1,15%. El índice del sector restaurantes registró una variación acumulada de 2,37%. Por tal razón, el crecimiento de los restaurantes en Chiclayo, se ha incrementado, encontrando en los diversos distritos una gran variedad de locales de venta de comida.

Otro factor del entorno que favorece el incremento de la demanda de la empresa Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL es el poder adquisitivo de los consumidores que se ha incrementado, además que su frecuencia de visitas a restaurantes se ha incrementado, sobre todo los fines de semana.

En el aspecto político legal, no ejerce ninguna influencia negativa para el Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL ya que este cuenta con todas las medidas de seguridad y normas de higiene impuestas por la ley, para garantizar la calidad de su servicio.

4.2. Análisis del micro entorno

Fortalezas

F1: Imagen de marca reconocida

F2: Clientes fidelizados

F3: Proveedores de calidad

F4: Instalaciones modernas

F5: Buena calificación para financiamiento

Debilidades

D1: Carencia de un planeamiento financiero

D2: Escaso control de egresos e ingresos

D3: Falta de políticas de control administrativa y financiera

D4: Baja rentabilidad

Amenazas

A1: Nuevos competidores

A2: Incremento de los precios de los insumos

A3: Inseguridad ciudadana

A4: Reducción del poder adquisitivo

Oportunidades

O1: Aumento de la demanda de comensales

O2: Nuevas fusiones de comidas internacionales para ampliar la oferta de platos

O3: Variedad de opciones de financiamiento

O4: Sector en crecimiento

5. Desarrollo estratégico

5.1. Misión.

Ofrecer al cliente la mejor calidad en carnes nacionales e importadas de toda la región, así como de un servicio único e insuperable.

5.2. Visión

Posicionarnos como la mejor empresa en el rubro gastronómico de la ciudad de Chiclayo en carnes y parrillas basadas en la innovación.

5.3. Valores

Motivar en el personal el desarrollo integral con honestidad, ética profesional y convivencia y vocación de servicio.

5.4. Organigrama

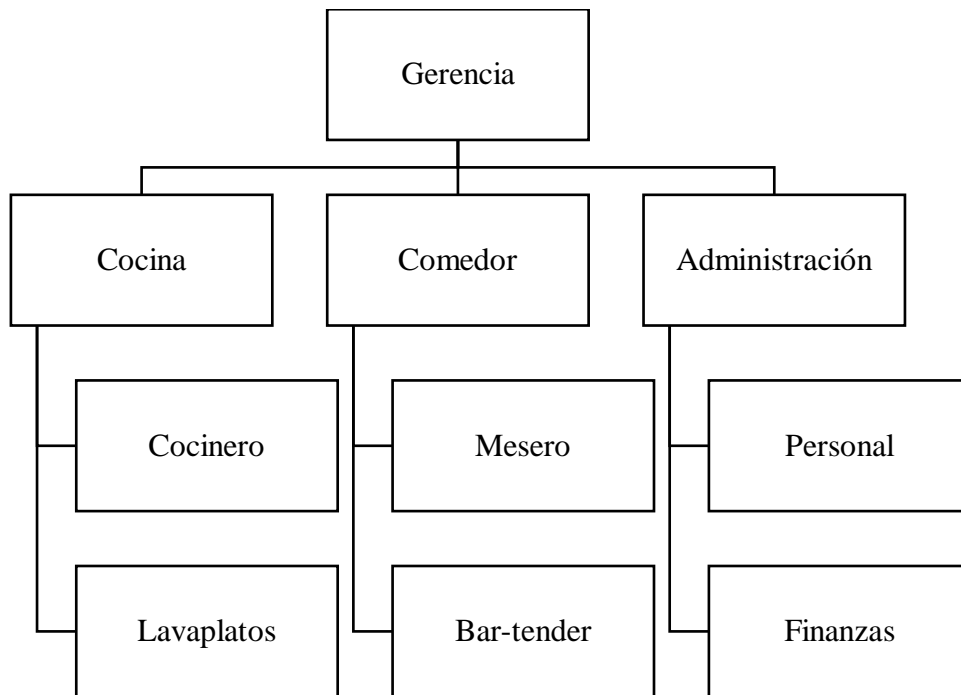


Figura 6: *Organigrama del Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL*

Fuente: Elaboración propia

6. Estrategias y métodos para incrementar la rentabilidad

6.1. Estrategia 1: Control de costos y gastos

En el Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL es necesario optimizar el control de los gastos y costos, para obtener un mayor margen de ganancia.

Políticas de control y gastos

Presupuestar los gastos cada mes y no sobreexcederlos

Los gastos tienen que estar incluidos en el presupuesto, en el caso de que sea de emergencia, aun así, tiene que estar incluido en el presupuesto del mes que sigue.

Crear conciencia en los trabajadores para que aporten al ahorro de recursos, proponiendo nuevas alternativas para que la compañía sea más productiva y eficiente.

Incentivar y premiar a los colaboradores con el fin de que obtengan un mayor ahorro económico para la compañía.

Realizar reuniones con los trabajadores, con el propósito de que exista lluvia de ideas sobre las alternativas de actividades que pueden ser realizadas para minimizar el uso de recursos.

Responsable: Administrador

Periodicidad: Mensual

6.2. Estrategia 2: Aumentar el margen de ganancia

Puesto que los precios no pueden ser aumentados, con el objetivo de establecer los precios competitivos que maneja la compañía, es importante que se disminuyan los costos por producto, para esto se debe renegociar con los proveedores, para que las proformas no sean altas y, por ende, esté al alcance de los consumidores.

Acciones

Mejorar la negociación con los proveedores, haciendo de manera periódica, una evaluación de sus contratos, para que de esta forma ambas partes se esmeren en proponer estrategias nuevas que les permitan generar un valor de negociación mayor, que pueda beneficiar a la empresa como al proveedor.

Estar en constante búsqueda de mejores precios, buscando nuevos proveedores, de la misma manera, no contar con un solo proveedor por insumo, considerándose indispensable contar con distintos proveedores para tener mayor variedad de productos, servicios y precios, por lo que es importante que el proveedor sepa que no es el único con el cual cotiza la empresa.

A través de diversos criterios como la calidad, transporte, precio, plazo, condiciones de pago y garantía, homologar a los proveedores. Adicionalmente, entre los criterios secundarios a considerar se debe tomar en cuenta a la confianza que inspiren por sus negociaciones previas, la capacidad de obtener los insumos y producir, la seriedad de sus argumentos y cotizaciones, que sea puntual en las entregas y el tiempo que demora en responder.

Responsable: Administrador

Periodicidad: Mensual

6.3. Estrategia 3: Gestionar los insumos de manera eficiente

Para la adecuada gestión del uso de insumos la empresa debe considerar evaluar su demanda de platos al día y en función a ello realizar las compras del día, teniendo en cuenta que sus insumos son perecibles y no se pueden mantener guardados en un almacén.

Acciones

Al recibir los productos, verificar la cantidad, calidad, insumos en mal estado, de igual manera los que están en buen estado.

Hacer un registro de la entrada a almacén de los insumos donde se almacenan los perecibles, los movimientos de los insumos, la salida a la cocina, llevar un conteo de los productos que se desperdician para ejercer un control mayor.

Responsable: Jefe de Cocina

Periodicidad: Permanente

6.4. Estrategia 4: Toma de decisiones utilizando el análisis financiero

Se considera fundamental que la compañía tome decisiones tomando en consideración los estados financieros de la empresa, en otras palabras, considerar los datos que se obtienen como resultados de las operaciones.

Acciones

Evaluar y verificar los gastos y hacer un análisis comparativo con anteriores periodos, con el fin de observar si se han dado cambios importantes, en baja como en alza.

Periódicamente, hacer una evaluación de la situación financiera y la rentabilidad

Responsable: Jefe de Finanzas

Periodicidad: Permanente

7. Resultados proyectados

Considerando un escenario optimista, si el Consorcio Gastronómico Del Norte SCRL decidiera ejecutar las estrategias propuestas para optimizar el control de sus recursos, existiría una mejora significativa, partiendo del incremento de las ventas netas de la empresa, en función a la política de crecimiento del sector, la demanda se proyectó con un

crecimiento anual del 12%, resultando en una ganancia en ventas netas de S/. 746,209.00 a S/. 921,886.56, y una ganancia bruta de S/. 388,652.00 a S/. 528,573.86.

Así, mismo si se considera las políticas de control, los costos de venta, y gastos representarían un menor porcentaje de las ventas totales, en comparación al del periodo anterior, dando como resultado el incremento de la utilidad neta de S/. 185,391.03 a S/. 283.309.50. A continuación, se presentan los EE. FF proyectados.

Tabla 12*Balance General, proyectado***CONSORCIO GASTRONOMICO DEL NORTE SCRL****R.U.C. 20488057953****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA***** SOLES ***

ACTIVO	2018	PASIVO Y PATRIMONIO	2018
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	85,202.32	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	4,105.32
Cuentas por cobrar comerciales	20,502.63	Remuneraciones y Participaciones por pagar	9,205.20
Otras cuentas por cobrar	15,823.36	Cuentas por pagar comerciales	15,802.05
Existencias	32,005.52	Cuentas por pagar a acc. directores y gerentes	0.00
Gastos contratados por anticipados	0.00	Otras cuentas por pagar	0.00
Otros activos corrientes	0.00		
	-----	TOTAL PASIVO CORRIENTE	29,112.57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	153,533.83		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inversiones Financieras	0.00	PATRIMONIO NETO	
Inmuebles, maquinaria y Equipo	430,206.52	Capital	302,506.33
Intangibles	46,418.31	Acciones de inversion	0.00
Otros activos	0.00	Otras reservas	0.00
	-----	Resultados Acumulados	15,230.26
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	476,624.83	Resultado del ejercicio	283,309.50

		TOTAL PATRIMONIO	601,046.09
	-----		-----
TOTAL ACTIVO	630,158.66	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	630,158.66

Tabla 13*Estado de Resultados, proyectado*

CONSORCIO GASTRONOMICO DEL NORTE SCRL
R.U.C. 20488057953

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
*** SOLES ***

	2018
INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	921,886.56
Otros Ingresos Operacionales	0.00
Total Ingresos Brutos	921,886.56
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	393,312.70
Otros Costos Operacionales	0.00
Total Costos Operacionales	393,312.70
UTILIDAD BRUTA	528,573.86
Gastos de Ventas	38,615.40
Gastos de Administración	90,931.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00
Otros Ingresos	0.00
Otros Gastos	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	399,027.46
Ingresos Financieros	0.00
Gastos Financieros	0.00
Participación en los Resultados	0.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	399,027.46
Participación de los Trabajadores	0.00
Impuesto a la Renta	115,717.96
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	283,309.50
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	283,309.50

8. Ratios proyectadas

Tabla 14

Ratio sobre el Rendimiento del patrimonio proyectado

	Año 2017	Año 2018
Rendimiento sobre el patrimonio	42%	47%

Fuente: Elaboración propia

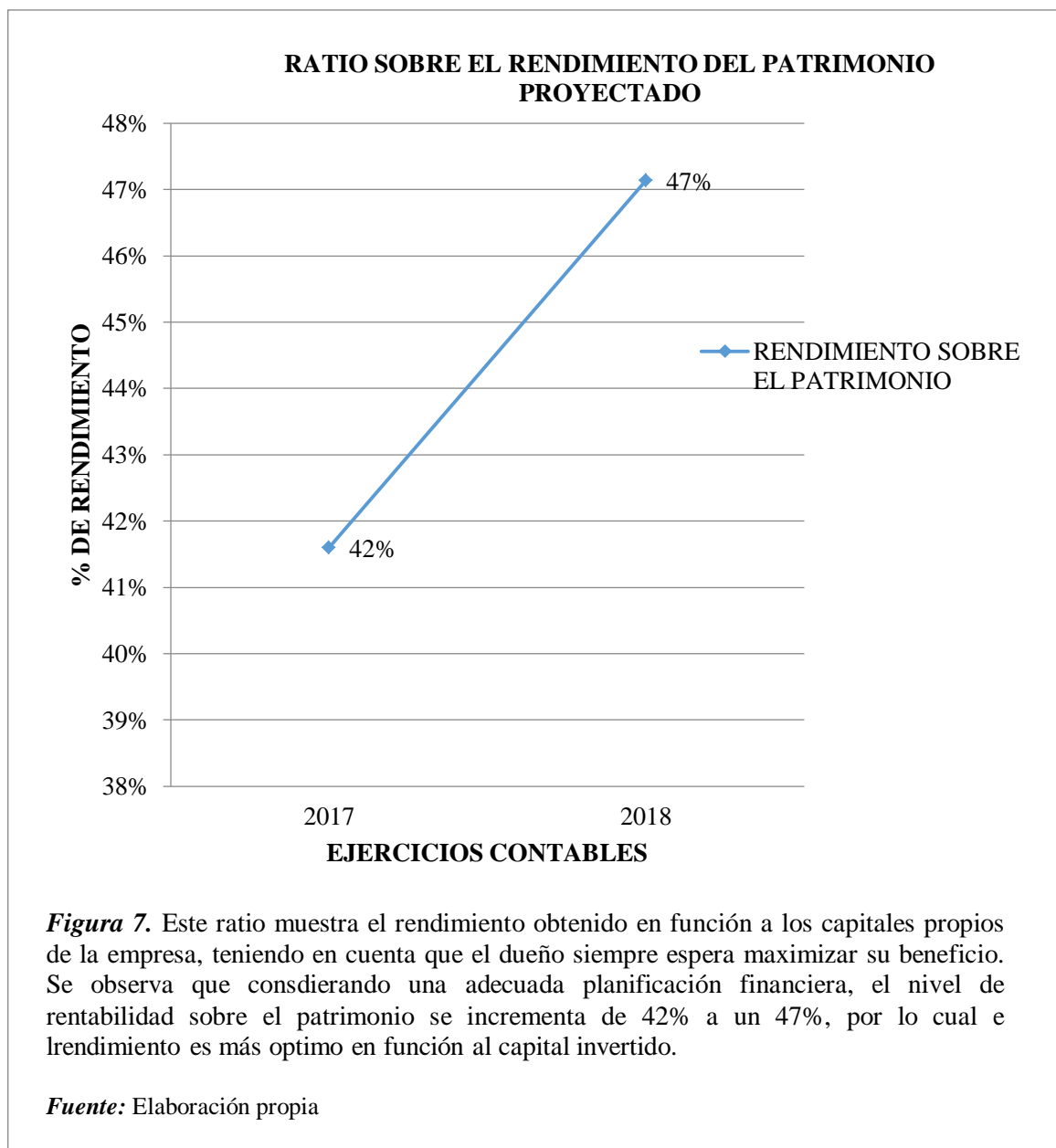


Tabla 15

Ratio sobre el rendimiento de la inversión proyectado

	Año 2017	Año 2018
Rendimiento sobre la inversión	39%	45%

Fuente: Elaboración propia

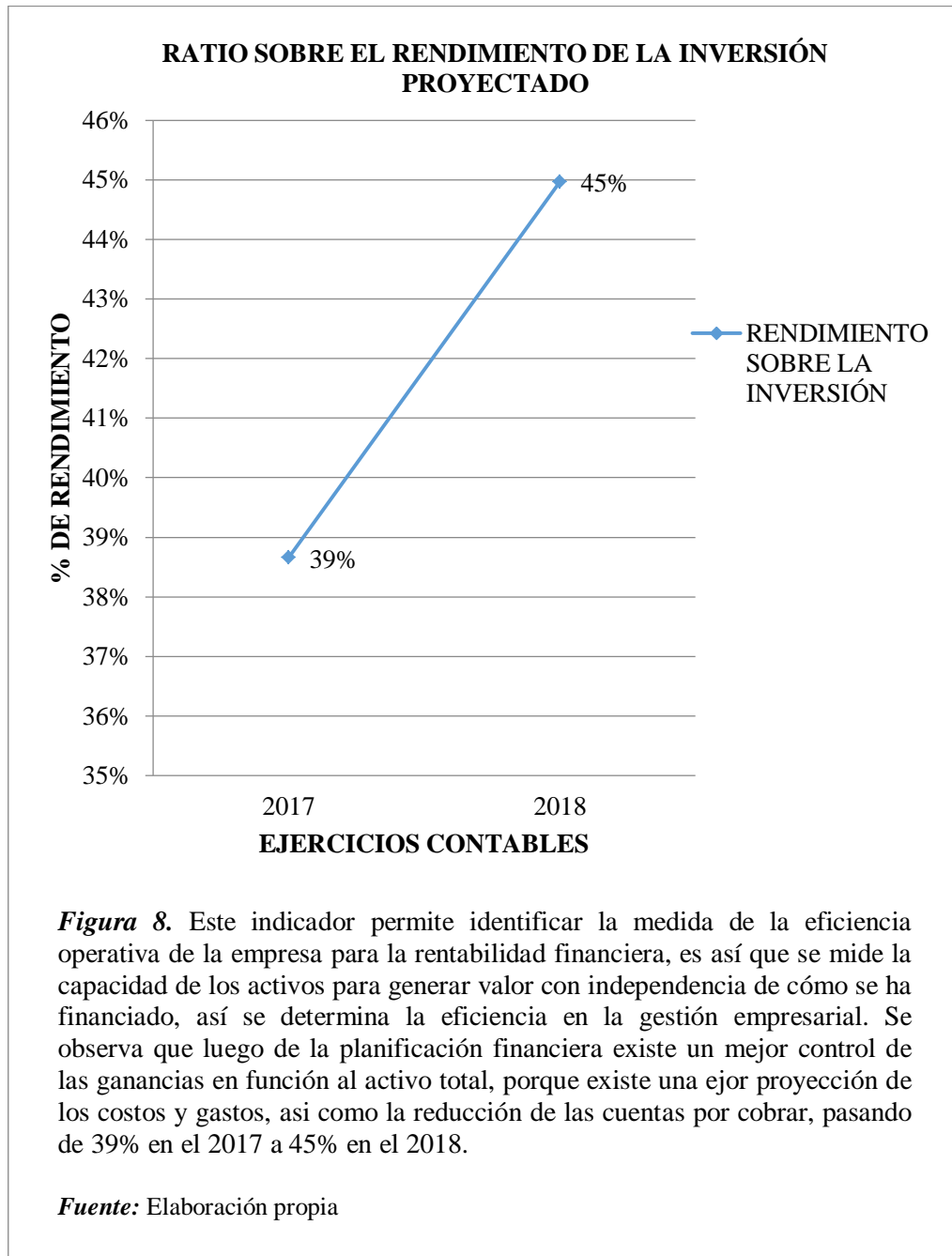


Tabla 16

Ratio sobre la utilidad activo proyectado

	Año 2017	Año 2018
<i>Utilidad Activo</i>	55%	63%

Fuente: Elaboración propia

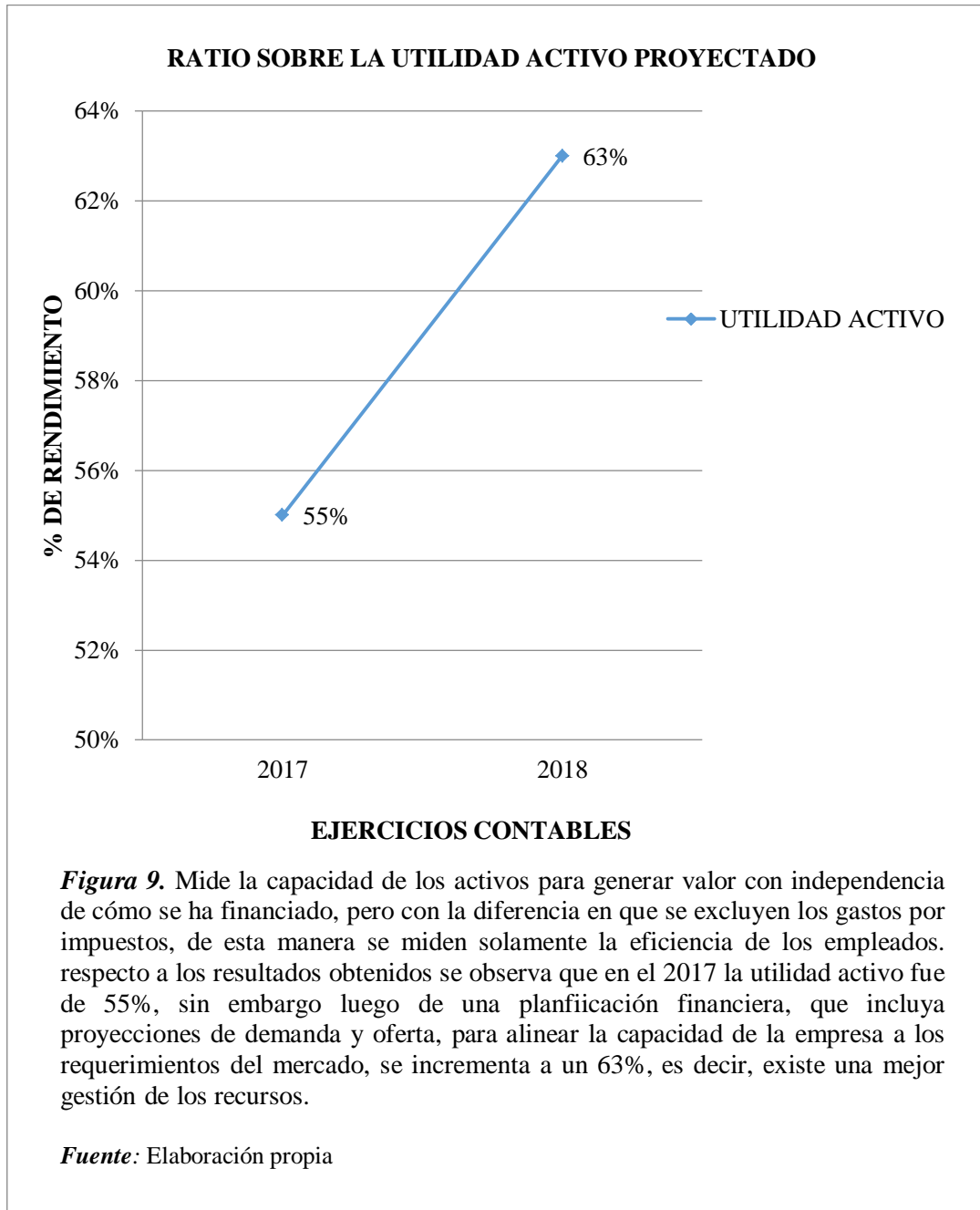


Tabla 17

Ratio sobre la utilidad Ventas proyectado

	Año 2017	Año 2018
<i>Utilidad Ventas</i>	35%	43%

Fuente: Elaboración propia

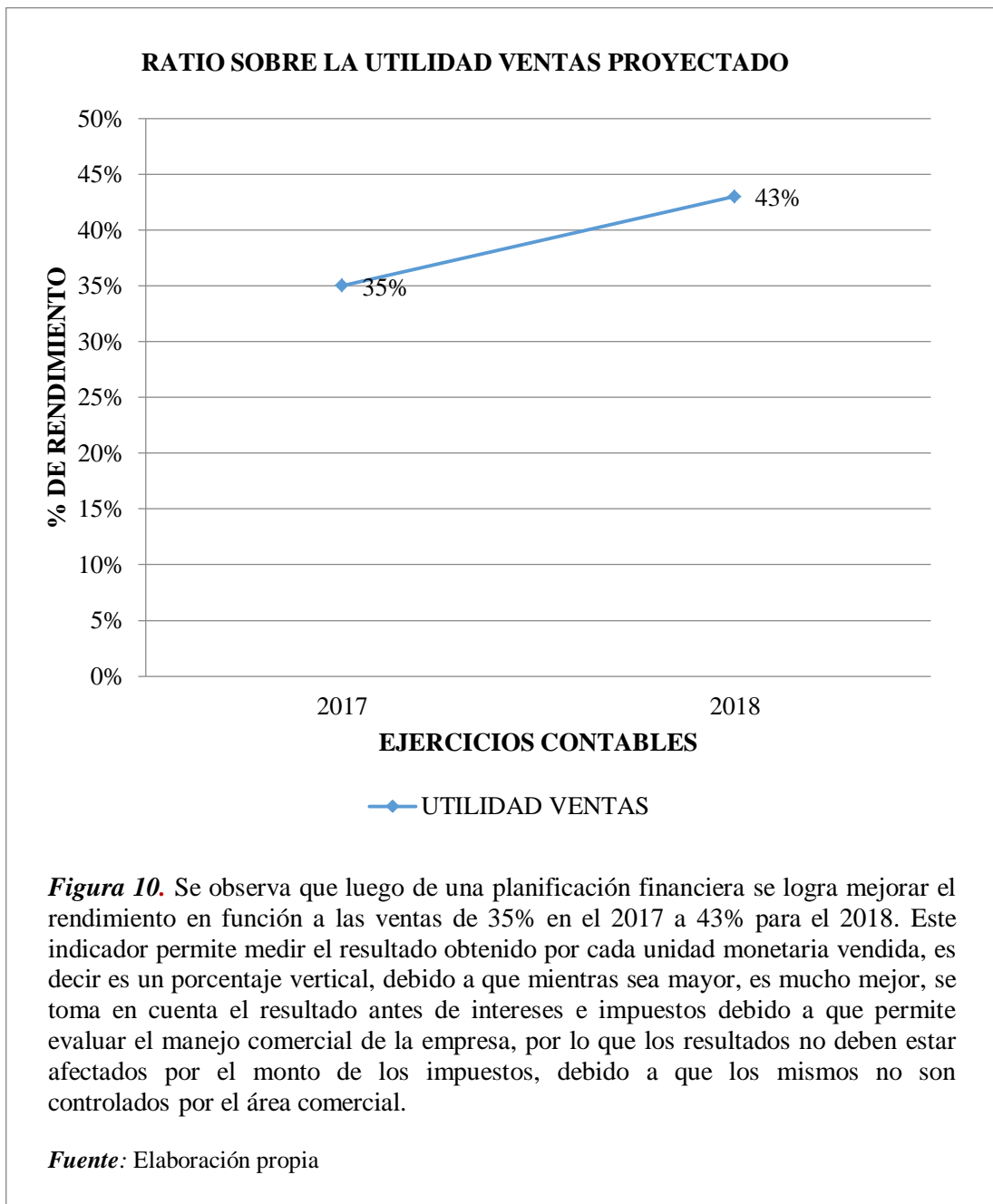


Tabla 18

Margen de utilidad neto proyectado

	Año 2017	Año 2018
<i>Margen de utilidad neto</i>	25%	31%

Fuente: Elaboración propia

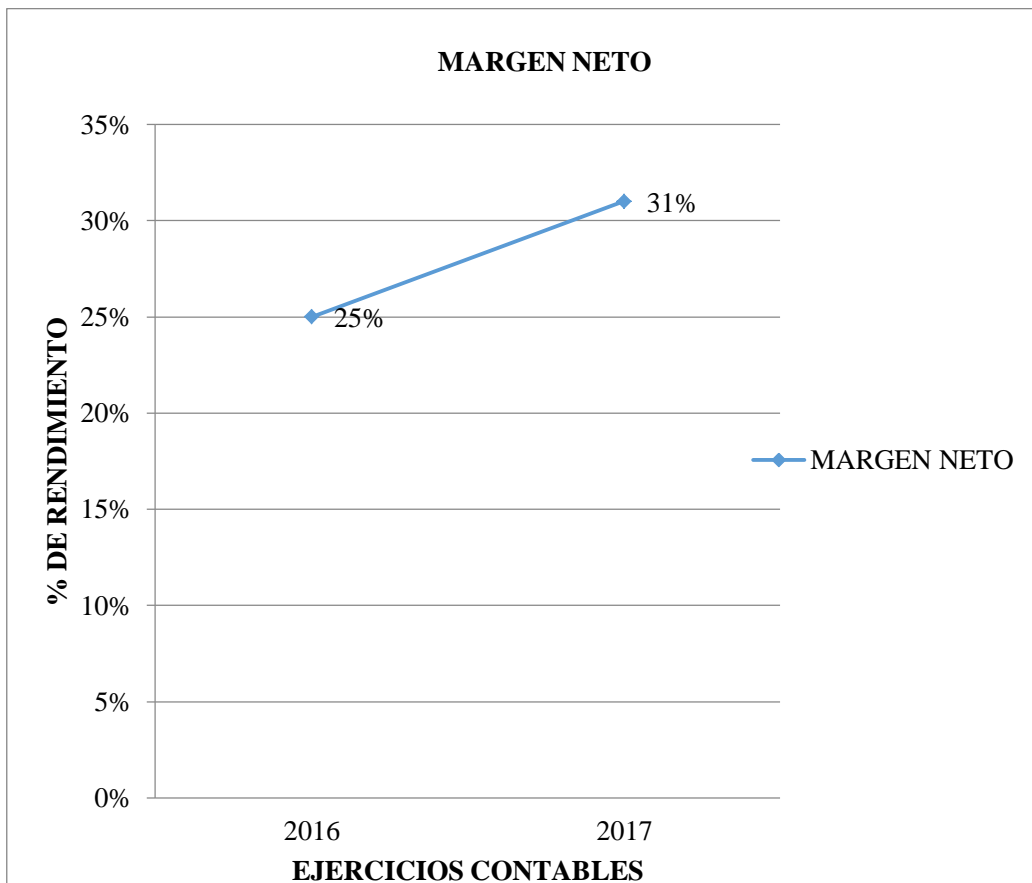


Figura 11. Se observa en el resultado que en el 2016 se obtuvo como margen neto el 25%, mientras que luego de una planificación financiera, existe un control de los recursos y reducción de los costos de venta a pesar que las ventas netas se incrementan, obteniendo un 31% de rendimiento para el 2018. Este indicador mide la utilidad de la empresa por cada unidad monetaria vendida, este indicador es muy generalizado, debido a que no se obtiene específicamente la razón por la cual es producida el índice de rentabilidad, pero de igual forma permite tener una perspectiva sobre la situación de la empresa

Fuente: Elaboración propia

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

Se diagnosticó el planeamiento financiero de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se concluye que no se está llevando a cabo un planeamiento financiero, la toma de decisión de realizar una inversión fue solo para satisfacer al cliente, sin tomar en cuenta la situación en que se encuentra la empresa, por lo que las inversiones realizadas no tienen un respaldo seguro y no se analiza el beneficio que puede proporcionar la inversión, debido a ello es que los riesgos se incrementan en un alto nivel, en su mayoría se invirtió en la infraestructura, tecnología y herramientas con el fin de agilizar el proceso de atención y brindar una mayor comodidad a los clientes. La mayor parte de financiamiento fue por parte de capitales propios, siendo una cantidad bastante diferenciadora con el financiamiento por parte de terceros.

Se analizó la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, se concluye que la empresa por cada obtiene un bajo rendimiento por la inversión que realiza en activos, así como también al comparar las utilidades con los activos, éstos también tienen un bajo rendimiento, por último, las utilidades antes de impuestos solo son el 39% de las ventas totales, y la rentabilidad neta el 25% de las ventas totales, se puede decir que la empresa no es muy eficiente, debido a que no está teniendo altos márgenes de rentabilidad, respecto al año anterior 2016, y en el caso del 2017, presentó una disminución a los años anteriores, por lo que no existe una mejora continua, la empresa no toma consciencia sobre el beneficio de cada inversión, ni tampoco sobre los costos y gastos.

Se determinaron los factores del planeamiento financiero que favorece el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, se concluye que la más importante es la decisión de inversión debido a que la empresa no realiza un análisis financiero y económico de la misma antes de implementarla, por lo que no obtiene datos reales que le permita minimizar los errores, por otro lado el uso de los recursos también es un factor importante, debido a que la empresa no usa los recursos de manera cuidadosa y no evalúa el tipo de financiamiento que debe realizar, si bien por capitales propios o terceros, por último no existe un control financiero, con respecto a los gastos que son necesarios.

Se determinó la incidencia del planeamiento financiero en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, comprobando que un adecuado planeamiento financiero incide de manera directa en la rentabilidad de la empresa, y esta relación quedó demostrada a través de los resultados del balance general, Estado de pérdidas y ganancias y los ratios financieros, cuyos montos aumentaron en la proyección, lo cual significa que un mejor manejo de la gestión financiera de la empresa a través de la implementación de un plan financiero, contribuye a aumentar, las ganancias de la compañía.

4.2. Recomendaciones

Al gerente del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL que tenga en cuenta que antes de tomar una decisión de inversión debe analizar la situación financiera y económica que tiene la empresa, así como también su capacidad y respaldo de endeudamiento, y el beneficio económico y financiero que le puede otorgar la inversión, de esta manera los riesgos serán minimizados, y la inversión tendrá validez.

Se recomienda al gerente del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL que mejore el equilibrio que debe existir en el financiamiento, es decir, la financiación por parte de capitales propios siempre debe ser mayor que por terceros, pero no a la totalidad, debido a que la empresa corre el riesgo de perder su capital, para ello es necesario que empiece a financiar por parte de terceros.

A los directivos del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, que evalúe de manera periódica los índices de rentabilidad que genera en sus estados financieros, de esta manera podrá obtener la información necesaria sobre si la rentabilidad mejora, o los puntos claves que debe mejorar, así podrá fijarse metas de incremento de rentabilidad que estarán direccionadas a la mejora continua.

Al gerente del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL que use los recursos de manera cuidadosa, por medio de una planificación financiera, teniendo en cuenta presupuestos diarios, semanales y mensuales, de esta manera el objetivo estará direccionado a no sobrepasar los presupuestos, y si fuera así compensarlo en un tiempo determinado, de esta manera la empresa podrá controlar los gastos que son necesarios y obtener un mayor índice de rentabilidad.

Se recomienda al gerente del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL que analice las entidades financieras, antes de aplicar una financiación por parte de terceros, esto le permitirá identificar que entidades otorgan mayores beneficios y son las adecuadas para cada financiación.

REFERENCIAS

- Agapito, M., & Vasquez, L. (2014). *Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa pesquera "Blessing Family" EIRL del distrito de Santa Rosa. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Universidad Señor de Sipán: <http://repositorio.uss.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/uss/956/Agapito%20%20-%20%20V%C3%A1squez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aguirre, A., & Cholan, A. (2015). *Sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera en el sector restaurantes de la provincia de Piura*. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/914/aguirrelatorre_alvaro.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Apaza, M. (2017). *Contabilidad de instrumentos financieros. (1ra Edición)*. Lima: Pacífico Ediciones.
- Arangoitia, M. (2017). *Sabores de casa delivery*. Obtenido de http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/622031/5/Grandez_SF.pdf
- Arriola, P. (2016). *Teoría moderna del portafolio: maximizando rentabilidad, minimizando riesgo*. Obtenido de <https://blog.selfbank.es/teoria-moderna-del-portafolio-maximizando-rentabilidad-minimizando-riesgo/>
- Avalos, C. (2014). *Influencia del Planeamiento Financiero en la optimización de la rentabilidad de las Estaciones de Servicios del distrito de Trujillo*. Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/2865>
- Azañero, G. (2015). *La Planificación financiera y su efecto en la situación económica – financiera de la empresa de servicios generales halcón rojo E.I.R.L. de la ciudad de Trujillo año 2015*. Obtenido de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/330>
- Baca, A., & Díaz, T. (2016). *Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora Vegastegui S.A.C-2015. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3013/1/1.-TESIS-IMPACTO-DEL->

FINANCIAMIENTO-EN-LA-RENTABILIDAD-DE-LACONSTRUCTORA-
VERASTEGUI-S.A.C.-2015.docx%20list.pdf

- Cabanillas, P., & Jara, J. (2014). *Plan estratégico financiero para el Restaurante Centolla. (Tesis de pregrado). Universidad del Pacífico.* Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/122280>
- Chavarría, E. (2017). *Las empresas mexicanas más atractivas para invertir.* Obtenido de <http://www.finamex.com.mx/the-visionary/soy-inversionista/las-empresas-mexicanas-mas-atractivas-para-invertir/>
- Chiang, E., & Jácome, A. (2016). *Estudio económico financiero para la rentabilidad de un Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil. (Tesis de pregrado) Universidad Católica de Guayaquil.* Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/331548447/43711548>
- Contreras, N., & Díaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones.* Obtenido de file:///C:/Users/Usuario/Downloads/416-2121-1-PB.pdf
- Córdoba, M. (2016). *Formulación y Evaluación de proyectos* (3era ed.). Bogotá: ECOE Ediciones.
- Dávila, D. (2014). *Propuesta de un sistema de inventarios para mejorar la rentabilidad de la Empresa D'Pulpa Café. (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipán.* Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3056>
- Dávila, D., & Paredes, S. (2014). *Análisis e interpretación de los estados financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa Econosalud EIRL. 2012-2013. Tesis de Pregrado.* Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán : <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/736/1/PAREDES%20MONTENEGRO.pdf>
- Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: Análisis de costes y resultados.* Madrid: ESIC Editores.
- Flores, N. (2015). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y rentabilidad de las Pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del estado Aragua. (Tesis de maestría). Universidad de Carabobo.* Obtenido de

<http://pdgbc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/2536/1/%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf>

González, E. (2014). *Análisis de rentabilidad en empresas hoteleras: rentabilidad del servicio de restaurante vs servicios de hotel. (Tesis de pregrado) Universidad de Cuenca*. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/431454862>

Guzmán, R. (2018). *LOS NEGOCIOS MÁS RENTABLES EN EL MUNDO*. Obtenido de <https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/negocios-rentables>

Hernández, E. (2016). *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa "Marakos GRILL" S.A.C, Chiclayo-2016. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán : <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/4277/1/Hernandez%20Huaman.pdf>

La Torre, A. (2015). *Incidencia del planeamiento financiero y el sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera en el sector restaurantes provincia de Piura. (Tesis de pregrado) Universidad Nacional de Trujillo*. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/95257>

Lamattina, O. (2014). *Análisis de estados financieros* (2da ed.). Buenos Aires: Ediciones Buyyati.

López, J. (2017). *Modelo de Markowitz*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/modelo-de-markowitz.html>

Lupu, E. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de mype sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes. (Tesis de pregrado) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/122117>

Madroño, M. (2016). *Administración financiera del circulante*. Mexico D.F: Ediciones mexicanas de contadores públicos.

Mancero, S. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de Marmol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo-Ecuador. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de

la Escuela Superiores Politécnica de Chimborazo:
<http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/7710/1/22T0399.pdf>

Meza, M. (2015). *El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL - Lima 2015*. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/7996>

Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. México D.F: Grupo Editorial Patria.

Noboa, F., & Andrade, S. (2015). *Rentabilidad y estrategia financiera en restaurantes de comida casual y comida fina en la ciudad de Quito. (Tesis de pregrado) Universidad San Francisco de Quito*. Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/4820>

Noreña, Alcaraz, & Rojas. (2014). *Aplicabilidad de los criterios de rigor éticos y científicos de la investigación*. Obtenido de <http://arquichan.unisabana.edu.co/index.php/aquichan/view/2323/pdf>

Oncoy, A. (2017). *Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz. (Tesis de pregrado) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/88092>

Pelaez, J. (2014). *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo Periodo 2012*. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2396/pelaez_jhojan.pdf?sequ

Ramírez, F. (2016). *Gestión administrativa para mejorar la rentabilidad del molino San Camilo S.A.C., Pacasmayo-2015. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipan: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3006/1/TESIS%20FRANK%20ALEJANDRO%20RAMIREZ%20OLIVA.pdf>

Ramos, L., & Flores, S. (2016). *Propuesta de Mejora Financiera y rentabilidad en el Restaurante Cevichería Calamar Criollo. (Tesis de pregrado). Instituto de*

- Educación Superior Tecnológico Privado John Von Neumann*. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/163109>
- Reyes, L. (2018). *Ranking de empresas españolas por facturación*. Obtenido de <http://ranking-empresas.economista.es/>
- Rodriguez, L., & Hernández, J. (2014). *Análisis de estados financieros*. México D.F: Ediciones Mc Graw Hill.
- Roldán, L. (2014). *10 Pasos para aumentar la rentabilidad*. Madrid: Ediciones Diaz de Santos.
- Ruiz, E., & Cruz, J. (2015). *Planeamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la industria del dulce lambayecano e.i.r.l en la ciudad de Lambayeque. (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipan*. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3888/1/RUIZ%20MONTALVO%20EDIXON%20GONZALO.pdf>
- Sarango, E. (2016). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de las constructora Andrade Rodas VIP S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha*. Obtenido de <http://www.bibliotecasdelecuador.com/Record/ir-:21000-10739>
- Segura, A. (2014). *Análisis de Rentabilidad de la empresa. (3ra Edición)*. Madrid: Esic Editorial.
- Tovar, M. (2014). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de editorial la Gaceta S.A. domiciliada en la ciudad de Latacunga*. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/7006>

ANEXOS

ANEXO 1: ENTREVISTA
ENTREVISTA PARA EL GERENTE GENERAL

OBJETIVO: Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

1. ¿Cuáles han sido las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte en el 2017?
2. ¿Qué factores se ha tomado en cuenta para las inversiones realizadas en Consorcio Gastronómico del Norte?
3. ¿De qué manera se logrado obtener los recursos económicos necesarios para las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?
4. ¿Qué dificultades se tuvo para obtener los recursos económicos que se necesitaban para las inversiones de corto plazo?
5. ¿Cuál ha sido el principal beneficio de las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte durante en el corto plazo?
6. ¿Qué inversiones se ha pensado realizar en el Consorcio Gastronómico del Norte para el mediano plazo?
7. ¿Cuáles son las inversiones que se están evaluando en el Consorcio Gastronómico del Norte para su desarrollo en el largo plazo?
8. ¿Usted solicita a Contabilidad los estados financieros para analizar sus resultados y tomar decisiones?
9. ¿De qué manera realiza un control para diagnosticar desajustes o desviaciones de los recursos económicos en general?
10. ¿De qué manera las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte han beneficiado la rentabilidad de la empresa?
11. ¿Cuáles han sido los activos que se han adquirido para el Consorcio Gastronómico del Norte en el 2017?
12. ¿Las inversiones en activos realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte le ha permitido incrementar su nivel de ventas?
13. ¿Cómo las inversiones de largo plazo le permitirán lograr mayores márgenes de ganancias en el Consorcio Gastronómico del Norte?

ANEXO 2: ENTREVISTA AL CONTADOR

OBJETIVO: Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.

1. ¿El Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte solicitó su opinión respecto a las inversiones realizadas en el 2017?
2. ¿Cuáles han sido los principales factores que se ha considerado para las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?
3. ¿Cuáles han sido las fuentes de financiamiento de las inversiones realizadas en el Consorcio Gastronómico del Norte?
4. ¿Alguna vez se ha tenido dificultades para cumplir con las obligaciones financieras del Consorcio Gastronómico del Norte? Explique.
5. ¿Cómo se ha financiado las inversiones de corto plazo en el Consorcio Gastronómico del Norte?
6. ¿Con qué entidades financieras trabaja el Consorcio Gastronómico del Norte cuando requiere de financiamiento?
7. ¿Considera que una inversión de largo plazo, que requiere de un financiamiento externo, en el Consorcio Gastronómico del Norte afectaría la rentabilidad de la empresa?
8. ¿Qué herramientas financieras le solicita la Gerencia del Consorcio Gastronómico del Norte?
9. ¿Qué sugiere usted para que exista un control financiero adecuado en el Consorcio Gastronómico del Norte?
10. ¿Cómo ha beneficiado las inversiones de corto plazo a la rentabilidad del Consorcio Gastronómico del Norte?
11. ¿Considera que los activos adquiridos en el Consorcio Gastronómico del Norte han sido necesarios?
12. ¿Siempre que en el Consorcio Gastronómico del Norte se ha invertido en activos se ha visto resultados favorables en las ventas?
13. ¿Qué tipo de inversión recomendaría al Gerente del Consorcio Gastronómico del Norte para favorecer la rentabilidad de la empresa?

ANEXO 3: GUIA DE OBSERVACIÓN DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

OBJETIVO:

La empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL para volverse más rentable y alcanzar un mayor impacto en el mercado, necesita de un adecuado planeamiento financiero donde se detalle los lineamientos, acciones estratégicas, presupuestos, metas y objetivos a seguir en el corto y largo.

Características	Si	No
1. La empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL cuenta con una adecuada planificación financiera		x
2. “Elabora informes de planeación financiera antes de aperturar el ejercicio económico con la finalidad de tener una herramienta de trabajo para todo el periodo”.		x
3. Elabora esquema y estrategias de gestión financiera teniendo en cuenta objetivos y metas trazados”.		x
4. Lleva a cabo la evaluación opciones de financiación y determinación del costo de capital.		x
5. En la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL la planificación financiera permite el cumplimiento de los objetivos y metas en el tiempo previsto.		x
6. En la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL la planificación financiera constituye una herramienta para la toma de decisiones.		x
7. Las inversiones responden a objetivos de largo plazo y crean valor para la organización		x
8. Los presupuestos destinados a las operaciones y procesos internos en la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL son suficientes para garantizar su cumplimiento.		x
9. En la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL el área financiera tiene definida sus funciones y objetivos.		x
10. Se actúa de forma estratégica y operática sobre los factores determinantes de la rentabilidad y el riesgo.		X

ANEXO 4: GUIA DE OBSERVACIÓN DE RENTABILIDAD

OBJETIVO:

La empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL atraviesa una etapa de declive en su nivel de rentabilidad, lo cual ha generado que las diversas actividades y operaciones internas no se realicen de forma eficiente.

Características	Si	No
1. La empresa lleva a mensualmente análisis de la razones financieras para de esta manera medir la rentabilidad.		X
2. Evalúan la situación financiera de la empresa; la solvencia y liquidez, así como su capacidad de generar recursos.		X
3. En la empresa se identifica y cuantifica las diversas fuentes de ingresos		
4. Conoce la situación económica (Rentabilidad) y financiera (solvencia) en el funcionamiento operativo financiero de la empresa.		X
5. En la empresa se detalla el costo de capital como elemento imprescindible para evaluar la rentabilidad		X
6. Se realiza la definición del nivel de riesgo financiero máximo asumible por la empresa, en términos de capacidad de endeudamiento y capacidad de pago de las cargas de deuda.		X
7. En la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se estructura la dimensión temporal de la deuda, conjugando las tasas de coste y los ratios de liquidez.		X
8. Existe una evaluación periódica de las posibilidades y conveniencia del apalancamiento financiero, teniendo en cuenta la rentabilidad y el riesgo.		X
9. Se definen indicadores económico-financieros para medir y evaluar la estrategia, antes de su implementación.		
10. En la empresa Consorcio Gastronómico del Norte SCRL se tiene en cuenta la situación financiera que atraviesa para la distribución de los beneficios, acorde a una política de retribución al accionista y los objetivos de crecimiento.		X

ANEXO 5: GUIA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA LA VARIABLE RENTABILIDAD

Datos de los estados financieros de la empresa de Consorcio Gastronómico del Norte SCRL

2016 – 2017* (S/.)			Rentabilidad			Margen bruto	Margen neto
			Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	Rentabilidad sobre ventas	Rendimiento sobre los activos (ROA)		
			$\frac{Utilidades}{Patrimonio} \times 100$	$\frac{Utilidades}{Ventas} \times 100$	$\frac{Utilidades}{Activos} \times 100$	$\frac{Ventas - Costo de ventas}{Ventas}$	$\frac{Utilidad Neta}{Ventas Netas}$
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAIL)	2016	296,882.00	2016	2016	2016	2016	2016
	2017	262,966.00	$\frac{213,755.04}{473,254.32}$	$\frac{213,755.04}{525,522.32}$	$\frac{296,882.00}{525,522.32}$	$\frac{296,882.00}{823,113.00}$	$\frac{213,755.04}{823,113.00}$
Ventas	2016	823,113.00	45%	41%	56%	36%	26%
	2017	746,209.00					
Costo de ventas	2016	387,654.00	2017	2017	2017	2017	2017
	2017	357,557.00	$\frac{185,391.03}{445,645.35}$	$\frac{185,391.03}{479,597.35}$	$\frac{262,966.00}{479,597.35}$	$\frac{262,966.00}{746,209.00}$	$\frac{185,391.03}{746,209.00}$
Activo Total	2016	525,522.32		39%	55%	35%	25%
	2017	479,597.35	42%				
Resultado Neto	2016	213,755.04					
	2017	185,391.03					
Fondos Propios	2016	473,254.32					
	2017	445,645.35					

ANEXO 6: ESTADOS FINANCIEROS

CONSORCIO GASTRONOMICO DEL NORTE S.R.L.

R.U.C. 20488057953

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

+ SOLES +

ACTIVO	2016	2017	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2017
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	75,880.32	66,205.35	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	4,698.00	3,762.00
Cuentas por cobrar comerciales	33,112.00	35,202.00	Remuneraciones y Participaciones por pagar	10,560.00	9,140.00
Otras cuentas por cobrar	6,200.00	19,310.00	Cuentas por pagar comerciales	34,910.00	21,050.00
Existencias	35,310.00	11,040.00	Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	0.00	0.00
Gastos contratados por anticipados	0.00	0.00	Otras cuentas por pagar	2,100.00	0.00
Otros activos corrientes	0.00	0.00			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	150,452.32	131,757.35	TOTAL PASIVO CORRIENTE	52,268.00	33,952.00
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
			PATRIMONIO NETO		
Inversiones Financieras	0.00	0.00	Capital	250,000.00	250,000.00
Inmuebles, maquinaria y Equipo	351,200.00	324,400.00	Acciones de inversion	0.00	0.00
Intangibles	23,870.00	23,440.00	Otras reservas	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	Resultados Acumulados	9,499.28	10,254.32
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	375,070.00	347,840.00	Resultado del ejercicio	213,755.04	185,391.08
			TOTAL PATRIMONIO	473,254.32	445,645.35
TOTAL ACTIVO	525,522.32	479,597.35	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	525,522.32	479,597.35

ANEXO 7: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Matriz de Consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Dimensión	Indicador	Técnicas e instrumentos
¿En qué medida la propuesta del planeamiento financiero incide en el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL?	Objetivo general Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.	Hi: El planeamiento financiero tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.	Planificación financiera	Estrategias Financieras	Decisiones de Inversión	Técnica: Entrevista Instrumento: Guía de entrevista
	Objetivos específicos Diagnosticar el planeamiento financiero de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.	Ho: El planeamiento financiero no tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.		Objetivos financieros	Evaluación de los estados financieros Niveles de control financiero	
	Analizar la rentabilidad de la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.		Variable Dependiente: Rentabilidad	Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{Utilidades}{Patrimonio} \times 100$	Técnica: Análisis documental Instrumento: Análisis de los estados financieros y los ratios de rentabilidad
	Determinar los factores del planeamiento financiero que favorece el incremento de la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL.			Rendimiento sobre los activos (ROA)	$\frac{Utilidades}{Activos} \times 100$	
			Margen bruto	$\frac{Ventas - Costo de ventas}{Ventas}$		
			Margen neto	$\frac{Utilidad Neta}{Ventas Netas}$		

Fuente: Elaboración propia

ANEXO 8: CARTA DE SOLICITUD DE LA EMPRESA



"Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional"

Pimentel, 26 de Setiembre de 2018

CARTA N° 0015-2018/FACEM-DC-USS

Señora:

Lic. Elena Diaz Gonzalez

Gerenta General de la Empresa Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L.


Presente.-

De mi Especial Consideración:

Mediante la presente le hago llegar mi cordial saludo a nombre de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Señor de Sipán y a la vez presentarle a la **estudiante: ANA CLAUDIA ORTIZ RODRIGUEZ** del X ciclo quienes se encuentran realizando su tesis denominada *"Planeamiento Financiero para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L Chiclayo 2018"*

Por tal motivo solicito su apoyo brindándole las facilidades para realizar entrevistas al personal encargado del Área así como la información que se requiera para la culminación de la presente investigación. Sin otro particular me despido de usted retirando las muestras de mi especial consideración y estima personal.

Atentamente,


Mariluz Cabrera Sánchez
Coordinadora EAP Contabilidad

ADMISIÓN E INFORMES
074 481610 - 074 481632
CAMPUS USS
Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

ANEXO 9: CARTA DE ACEPTACIÓN DE LA EMPRESA

CONSORCIO GASTRONÓMICO DEL NORTE S.C.R.L



AÑO DEL DIÁLOGO Y LA RECONCILIACIÓN NACIONAL

Setiembre del 2018

**Asunto: Carta de aceptación de la empresa
CONSORCIO GASTRONÓMICO DEL NORTE S.C.R.L**

De mi especial consideración:

Expreso mi cordial saludo y a la vez informe sobre la aceptación por parte de nuestra empresa a la alumna: Ortiz Rodríguez Ana Claudia, estudiante de la carrera de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán a realizar su investigación titulada "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO GASTRONÓMICO DEL NORTE SCRL", así como también a aplicar su instrumento de recolección de datos.

La estudiante asume que toda información y el resultado de la investigación será de uso exclusivamente académico, siendo de gran utilidad para su institución y para nuestro país.

Atentamente


Lic. Elena Díaz González
Consortio Gastronómico del Norte S.C.R.L.

RUC: 20488057953

Cal. Elvira García y García 490. Chiclayo

Telf. 074-271457

ANEXO 10: VALIDACIONES DE INSTRUMENTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Lupe del Carmen Cachay Sánchez Magister en Auditoría y Finanzas Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Ana Claudia Ortiz Rodríguez, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "Planeamiento Financiero Para Incrementar La Rentabilidad De La Empresa Del Consorcio Gastronómico Norte Scrl"

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 25 de junio del 2018

Mg.

DNI N°


16680888

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Balcázar Paiva Eveling, Magister en Contabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Ana Claudia Ortiz Rodríguez, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "Planeamiento Financiero Para Incrementar La Rentabilidad De La Empresa Del Consorcio Gastronómico Norte Scrl"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 26 de junio del 2018

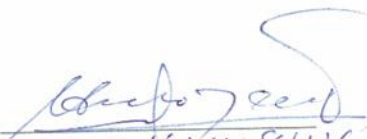
Mg. B Sussety J
DNI N° 48092815

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Huber Portella Vejarano Magister en ECONOMÍA, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Ana Claudia Ortiz Rodríguez, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "Planeamiento Financiero Para Incrementar La Rentabilidad De La Empresa Del Consorcio Gastronómico Norte Scrl"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 28 de junio del 2018

Mg. 
DNI N° 16.448.114