



Universidad
Señor de Sipán

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR
LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA
GAMONAL MILUSKA 2022**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA**

Autora:

Bach. Serquen Carrasco Darin Daniela
<https://orcid.org/0000-0003-4272-8000>

Asesor:

Mg. Hernandez Teran Saul
<https://orcid.org/0000-0002-4394-4250>

Línea de Investigación:

**Gestión, innovación, emprendimiento y competitividad que
promueva el crecimiento económico inclusivo y Sostenido.**

Sub línea de Investigación:

**Normas Internacionales de Información Financiera en el contexto de
los procesos contables y la creación de valor en la empresa**

Pimentel – Perú

2024

Declaración Jurada de Originalidad




DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Quien(es) suscribe(n) la **DECLARACIÓN JURADA**, soy(somos) **egresado (s)** del Programa de Estudios de **Contabilidad** de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaro (amos) bajo juramento que soy (somos) autor(es) del trabajo titulado:

PLANAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

El texto de mi trabajo de investigación responde y respeta lo indicado en el Código de Ética del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Señor de Sipán (CIEI USS) conforme a los principios y lineamientos detallados en dicho documento, en relación a las citas y referencias bibliográficas, respetando al derecho de propiedad intelectual, por lo cual informo que la investigación cumple con ser inédito, original y autentico.

En virtud de lo antes mencionado, firman:

Serquen Carrasco Darin Daniela	DNI: 71448426	
--------------------------------	---------------	---

Pimentel, 22 de noviembre de 2024.

Reporte de Similitud Turnitin

NOMBRE DEL TRABAJO

TESIS

AUTOR

Serquén Carrasco, Darin Daniela

RECuento DE PALABRAS

16472 Words

RECuento DE CARACTERES

91257 Characters

RECuento DE PÁGINAS

61 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

250.7KB

FECHA DE ENTREGA

Mar 14, 2024 3:05 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Mar 14, 2024 3:06 PM GMT-5

● 17% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 13% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 11% Base de datos de trabajos entregados
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)
- Material citado

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022**

Aprobación del jurado

DRA. BARTUREN MONDRAGON ELIANA ELISA

Presidente del Jurado de Tesis

MG. MENDO OTERO RICARDO FRANCISCO ANTONIO

Secretario del Jurado de Tesis

DRA. GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA

Vocal del Jurado de Tesis

Dedicatoria

Dedico este trabajo a mis padres, cuyo amor, sacrificio y constante apoyo han sido la fuente de mi inspiración y motivación a lo largo de mi vida. A mis amigos y familiares por estar a mi lado, comprender mis ausencias y ser mi fuente de fortaleza. Dedico este logro a todos los que creyeron en mí cuando yo dudaba, y a quienes me alentaron a seguir adelante.

Agradecimiento

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todas las personas que hicieron posible la realización de esta tesis. En primer lugar, quiero agradecer a mi asesor de tesis, por su orientación experta, su paciencia y su constante apoyo a lo largo de este proceso. También quiero agradecer a mi familia por su inquebrantable apoyo emocional y por creer en mí en todo momento. A mis amigos y compañeros de estudio, gracias por los momentos compartidos. Agradezco también a Dios que es el ser que en quien siempre le pido fuerza y fortaleza para seguir en cada paso que doy.

Resumen

El presente estudio tuvo como finalidad proponer la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022, La metodología de este estudio se caracteriza como descriptiva y sigue un diseño no experimental de tipo transversal. La población objeto de análisis comprende los estados financieros de años 2020 al 2022. Además, se incluyó la participación de contador financiero, administrador y gerente. Para recopilar y analizar datos, se emplearon técnicas de análisis documental, y entrevista. Los resultados muestran una evolución en su rentabilidad a lo largo de los años analizados. En 2020, la empresa reportó un margen de utilidad bruta del 7% y un margen de utilidad operativa del mismo porcentaje, con una ROA del 27% y un ROE del 25%. Sin embargo, en 2021, los márgenes disminuyeron al 3%, mientras que la ROA cayó al 14%, y el ROE alcanzó el 0%. En 2022, los márgenes se recuperaron al 10%, manteniendo una ROA sólida en un 34%, y el ROE aumentó al 31%. Estos resultados sugieren una mejora en la rentabilidad y una gestión financiera más eficiente, aunque se observan fluctuaciones a lo largo del período. Se concluye que el modelo integral propuesto proporcionará a la empresa una sólida base estratégica para abordar los desafíos financieros y mejorar la rentabilidad, al enfocarse en las estrategias para mejorar la liquidez, incrementar la utilidad operativa y utilizar inversiones a través del financiamiento, la empresa busca fortalecer su posición financiera y promover un crecimiento sostenible.

Palabras clave: Planificación financiera, rentabilidad

Abstrac

The purpose of this study was to propose financial planning to improve profitability in the company ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022. The methodology of this study is characterized as descriptive and follows a non-experimental cross-sectional design. The population under analysis includes the financial statements from 2020 to 2022. In addition, the participation of a financial accountant, administrator and manager was included. To collect and analyze data, documentary analysis and interview techniques were used. The results show an evolution in its profitability throughout the years analyzed. In 2020, the company reported a gross profit margin of 7% and an operating profit margin of the same percentage, with an ROA of 27% and an ROE of 25%. However, in 2021, margins decreased to 3%, while ROA fell to 14%, and ROE reached 0%. In 2022, margins recovered to 10%, maintaining a strong ROA at 34%, and ROE increased to 31%. These results suggest an improvement in profitability and more efficient financial management, although fluctuations are observed throughout the period. It is concluded that the proposed comprehensive model will provide the company with a solid strategic foundation to address financial challenges and improve profitability, by focusing on strategies to improve liquidity, increase operating profit and use investments through financing, the company seeks strengthen your financial position and promote sustainable growth

Key words: Financial planning, profitability

Índice

Declaración Jurada de Originalidad	ii
Reporte de Similitud Turnitin	iii
Aprobación del jurado	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Resumen	vii
Abstrac.....	viii
Índice	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	12
1.1 Realidad problemática	12
1.2 Trabajos previos	14
1.3 Teorías relacionadas al tema	20
1.4 Formulación del problema.....	35
1.5 Justificación	35
1.6 Hipótesis	36
1.7 Objetivos.....	36
1.3.3 Objetivo general	36
1.3.4 Objetivos específicos.....	37
II. MATERIALES Y MÉTODOS.....	38
2.1 Tipo y diseño de investigación	38
2.2 Población y muestra.....	39
2.3 Variables y operacionalización	39
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validación y confiabilidad	42
2.5 Procedimiento de análisis de datos.....	44
2.6 Criterios éticos	44
2.7 Criterios de rigor científico.....	45
III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	47
3.1. Resultados en tablas y figuras	47
3.2. Discusión de resultados	57

3.3. Aporte científico (propuesta de investigación)	61
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	69
4.1. Conclusiones	69
4.2. Recomendaciones	70
REFERENCIAS	71
ANEXOS.....	78

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de variable independiente	40
Tabla 2 Operacionalización de variable dependiente.....	41
Tabla 3 Ratio de rentabilidad	47
Tabla 4 Ratio de liquidez	49
Tabla 5 Ratio de solvencia.....	50
Tabla 6 Análisis vertical del balance general 2020-2022 (Activos).....	51
Tabla 7 Análisis vertical del balance general 2020-2022 (Pasivos).....	52
Tabla 8 Análisis horizontal del balance general 2020-2022 (Activos).....	53
Tabla 9 Análisis horizontal balance general 2020-2022 (Pasivos)	54
Tabla 10 Análisis vertical de los estados de resultados 2020-2022	55
Tabla 11 Estrategias para mejorar la liquidez	64
Tabla 12 Estrategia para incrementar la utilidad operativa	65
Tabla 13 Inversión a través del financiamiento	66
Tabla 14 Detalle del plan de acción	67

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

A nivel internacional

En Colombia Medina et al. (2021) indican que un alto porcentaje de la falta de flexibilidad y la complejidad en el diseño del modelo que pueden hacerlos poco operativos y un 80% menos rentables a las otras empresas, Además, se identificaron diversas razones que inciden en la rentabilidad, siendo un 70% la falta de innovación tecnológica, un 90% el exceso de endeudamiento, un 88% la reducida rotación de cartera y un 70% las variaciones en la tasa de cambio. Estos factores, en su totalidad, influyen un 100% en los resultados de la rentabilidad.

En EE. UU, Vortman et al. (2022) añaden que la falta de flexibilidad afecta en un 50% y la complejidad en el diseño del modelo en un 89% a la rentabilidad de las empresas, ya que pueden hacerlos poco operativos. En Argentina, Ramírez et al. (2021) evidenciaron que existen muchos negocios que no gestionan su planificación financiera de manera efectiva, y muchas tampoco la tienen implementada, lo que conduce a tomar decisiones inadecuadas, afectando completamente a sus resultados de sus utilidades y su rentabilidad.

Sin embargo, en Ecuador Cadeño & Basurco (2019) sostienen que la ausencia de una dirección hacia decisiones a largo plazo puede desviar las actividades de los objetivos y, en el peor de los casos, conducir las al fracaso. Por tanto, la carencia de una visión futura podría generar desventajas competitivas frente a otros competidores. Asimismo, Choung et al. (2022) argumenta que la falta de información sobre el futuro o la mala calidad de la misma puede llegar a afectar hasta un 75% a la rentabilidad de las empresas.

En China, según Ebabu (2023), más del 80% de las empresas carecen de flujos de información inteligente, lo cual es un factor evidente que influye en el fracaso de más del 90% de las organizaciones. Es por ello primordial que la información se presente de manera detallada, organizada e integrada en las empresas, de manera tal

que sea simple de interpretar, para así respaldar las decisiones que se tomen dentro de la empresa.

A nivel nacional

A nivel nacional, en Lima, Escobar et al. (2023) señalan que las empresas están avanzando en la implementación del control interno y están prestando más atención a los riesgos actuales, como la falta de liquidez, el fraude y diversas situaciones financieras críticas, incluyendo la quiebra, reestructuración. Las empresas peruanas reportan un 41% de casos de fraude en años recientes, a menudo involucradas en investigaciones por casos de corrupción. Sin embargo, solo el 6% admite ser acusado de fraude. Además, muchas empresas privadas no asignan un presupuesto suficiente para el control interno, lo que resulta en un bajo nivel de cumplimiento de normativas y procedimientos para alcanzar sus metas.

El motivo principal de la desaparición de empresas radica en su falta de rentabilidad, ya que la ausencia de un equipo y liderazgo sólidos es un factor que afecta al 95% de las empresas, seguido por la falta de un plan de negocio en más del 90% y por un 50% que carece del conocimiento adecuado del mercado. Por ello, es fundamental estudiar minuciosamente el entorno operativo, establecer estrategias de precios efectivas, comprender la inversión necesaria y tener claridad sobre los recursos financieros para alcanzar una rentabilidad en la empresa (Ortega et al., 2021).

En Chota, Chilón (2020) señala que las empresas más rentables son aquellas que experimentan un crecimiento mayor al promedio, gracias a su capacidad para generar beneficios, lo que es al contrario del cierre o salida abrupta de empresas de la economía formal, donde ocurre principalmente por una disminución del 75% de sus márgenes de rentabilidad y un 85% con rendimientos financieros negativos, donde los ingresos no cubren costos ni gastos, algunos casos, estas empresas abandonan definitivamente el mercado formal y en otros buscan refugio en la economía informal.

En Lima, Edith & Rodríguez (2021) los problemas se centran en el control financiero, tanto a nivel interno como externo, lo que causa una rentabilidad deficiente. Las decisiones se basan en la planificación de la empresa, por lo que es fundamental

que estas sean adecuadas y claramente para desarrollar planes de trabajo que impulsen el crecimiento empresarial y mejoren su rentabilidad.

A nivel local

La empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA se especializa en la adquisición y distribución de pollos vivos en Chiclayo. Presenta limitaciones en su nivel de profesionalización, un monitoreo y control insuficiente de los gastos, y carece de un sistema de información integrado para gestionar aspectos como compras, ventas, cobranzas y administración, lo que dificulta la optimización de los procesos empresariales. También se ha identificado como un problema principal de la empresa la falta de una planificación adecuada que guíe su crecimiento, asimismo, no se han establecido políticas ni estrategias operativas para mejorar su rentabilidad según las condiciones del mercado en el que opera, motivo por el cual es urgente establecer nuevas metas que beneficien a accionistas y empleados a través de estrategias enfocadas en mejorar la rentabilidad.

Esta investigación busca que la empresa defina nuevas estrategias y políticas de desarrollo, ya que uso del planeamiento estratégico se considera esencial para mejorar la rentabilidad. Actualmente, la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA tiene una cartera de 80 clientes al por mayor y ventas al público al por menor, y con la implementación de estrategias y políticas planificadas, se espera que la empresa aumente su rentabilidad.

1.2 Trabajos previos

A nivel internacional

En Ecuador, Ordoñez et al. (2021) determinaron la situación financiera, mediante la planificación financiera, para calcular la rentabilidad de la empresa Dekautopartes S.A.C. Investigación mixta y cuantitativa, con muestra del administrado y contador de la empresa, encuestados mediante cuestionario. Según los resultados, la utilidad disminuyó en 0,12% en 2018. En cuanto a la situación financiera, hubo una reducción del 3% en el activo total, un descenso del 14% en los activos no corrientes

y un descenso del 61% en el inventario. El total del pasivo y el patrimonio representa un 68%, lo que impacta el patrimonio con un 32%. Se concluyó que en 2018 la empresa experimentó un aumento en las ventas, costos y gastos, lo que generó una ganancia favorable en 2019, según el diagrama de elementos utilizado.

En Ecuador, Santana (2021) tuvo como objetivo identificar las necesidades de inversión y desarrollar un pronóstico de ventas. Se aplicó el método inductivo-deductivo. Teniendo como población al área contable, y a 6 accionistas. Los resultados de 2018 indican que la composición del activo fue: activo corriente 1,6%, exigible 23%, realizable 49%, activo fijo 35%, lo que indicó problemas y debilidades en las operaciones atribuibles a la ausencia de un adecuado control y seguimiento de las cuentas. Por ello, es fundamental implementar políticas financieras que mejoren las operaciones con el fin de fortalecer la gestión empresarial.

En Ecuador, Cali (2021) diseñó un plan financiero para aumentar la rentabilidad empresarial. Investigación deductiva y propositiva, con muestra de 25 trabajadores, encuestados con cuestionario. Resultó que el margen de utilidad bruta su valor es el 22%, el margen de utilidad operacional indica que la empresa es lucrativa convirtiéndose en una ventaja, el ROE para el año 2019 disminuye su valor a comparación del año 2018 que obtiene 5% para el siguiente año es 5% el ROA en el año 2018 es 2.57% para el año 2019 se reduce a 2 %. Se concluye que el planeamiento rediseña la misión y visión de la empresa, además de estrategias de comercialización, administración y financiamiento, teniendo la proyección del ROA incrementando un 10% y el ROE un 25% para los próximos años.

En Ecuador, Torres (2020) elaboró un plan financiero para mejorar la rentabilidad de una estación de servicios. El estudio fue aplicado, de enfoque cuantitativo, utilizó la técnica la encuesta. Se contó con una muestra de 100 personas. Para 2017, se logró una utilidad bruta en ventas del 9,82%, con un costo de venta representando el 90,18% del total de ventas, resultando en un saldo a favor de \$268,225.42. La utilidad neta en ese año fue del 0,25% sobre el total de ventas, un dato alarmante considerando un ingreso en ventas de \$2,732,363.38, lo que reflejó una utilidad neta muy bajo y un alto costo de venta del 90,18% además de los gastos

operacionales del 8,82% son demasiado elevados y no permiten alcanzar la utilidad deseada. Las proyecciones indican un ROA del 5.8% en 2018 y del 6% en 2019, además de un ROE del 10% en los años proyectados. Se concluyó que el plan financiero se desarrolló mediante un análisis vertical y la elaboración de estrategias centradas en las áreas financiera, de clientes y procesos internos de la empresa. El objetivo de estas estrategias es mejorar tanto la rentabilidad de los préstamos empresariales como el bienestar de los clientes.

A nivel nacional

En Ancash, Leiva & Mendoza (2020) determinó la influencia de la planeación financiera en la rentabilidad empresarial. La investigación tuvo enfoque cuantitativo, con muestra del contador y los estados financieros, mediante entrevista y análisis documental. Durante el año 2019, se observó una reducción del 37.56% en el activo circulante como resultado de la implementación del plan estratégico, 5% en inventario, 5% en deudas, el patrimonio un 54% habiendo aumentado, en cuanto a la rentabilidad sus activos ROA disminuyeron un 3.81% comparado al periodo anterior, el capital ROE disminuyó también un 7%. Se concluyó que las variables tuvieron un impacto positivo, pero en 2019 los resultados disminuyeron debido a la falta de planificación financiera, lo que llevó a tomar decisiones incorrectas.

En Cajamarca, Cueva & Rodas (2021) tuvo como objetivo conocer y analizar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa, la investigación es descriptiva, no experimental – transversal. Como instrumento se utilizó la entrevista. La población fue la empresa y la muestra fueron 12 personas. Los resultados determinan que la ratio ROA en el 2017 produce 20% de rentabilidad sobre sus activos, llegando en el siguiente año al 44%, si en los años proyectados mejora podría llegar hasta producir 51%, el ROE tiene una rentabilidad del 32%, 69% para los años 2017 y 2018. Se concluyó que la rentabilidad de una organización se ve beneficiada de manera significativa por una adecuada planificación. Esto se debe a que permite anticipar las tendencias futuras en los índices de rentabilidad.

En Ayacucho, Mendoza (2020) planteó un plan estratégico para mejorar la rentabilidad de la empresa comercial. Investigación mixta, cuantitativa y cualitativa, con método inductivo y deductivo, se utilizó análisis documental y la guía de entrevista. La población fue la empresa, y su muestra 3 trabajadores. Según los resultados, hubo una disminución del ROA, pasando de 20% en 2017 a un 7% en 2018, y en el caso del ROE, disminuyendo de un 18% en 2017 a un 11% en el año siguiente, lo que indica una baja rentabilidad de la empresa. Se concluyó que se deben plantear planes para incrementar las ventas, disminuir los costos y optimizar el desempeño laboral.

En Lima, Aguirre et al. (2020) tuvieron como objetivo analizar la rentabilidad de la empresa Cementos Pacasmayo. El estudio descriptivo de tipo, y no experimental y transversal de diseño, cuya muestra fueron los estados financieros de 2012 a 2019. Durante el periodo de 2012 a 2018, según los resultados, el promedio de la rentabilidad patrimonial (ROE) fue del 7%, indicando un rendimiento favorable. En cuanto al rendimiento de los activos (ROA), se obtuvo un promedio del 5%, un 2% menos que el ROE, pero sigue siendo óptimo ya que supera el 5%, un indicador clave de rentabilidad empresarial. En el 2018, el patrimonio neto mostró un valor desfavorable de S/. -11,549.00, representando un -0.80%; sin embargo, la utilidad neta se mantuvo en S/. 2,772,164.00, reflejando rentabilidad positiva. Se concluyó que, al implementar el planeamiento financiero, se puede lograr una rentabilidad que oscile entre el 2% y el 6%. Esto se logra mediante estrategias que implican comprender el comportamiento del mercado, analizar el sector económico real y así facilitar la gestión y toma de decisiones en dicho mercado.

En Lima, Ramos & Marleny (2020) propusieron estrategias de políticas de gestión administrativa para mejorar la rentabilidad de una empresa comercial. El estudio fue de enfoque mixto, método inductivo-deductivo y diseño no experimental, con muestra 5 personas de la empresa. Los resultados en la rentabilidad mostraron que, en 2019, el capital representó el 60.23% del total de pasivos y patrimonio de la empresa, en contraste con el año anterior, que fue del 43.16%. Respecto a la utilidad neta, en 2018 fue del -13%, mientras que en el año siguiente fue del -10%. Se concluyó

que si se aplican las estrategias propuestas para el año 2024 se tendrá una rentabilidad patrimonial (ROE) favorable de 11% y un ROA favorable de 11%.

A nivel local

Saucedo (2021) propuso un plan financiero para incrementar la rentabilidad empresarial en una empresa molinera. La investigación fue cuantitativa y tipo descriptiva, con muestra de los estados financieros de los años 2018 y 2019. Lo obtenido señala que la empresa redujo su activo no corriente en un 5% entre 2018 y 2019, aunque incrementó su activo corriente, sobre todo por un aumento del 4% en el valor de existencias. En los últimos años, se ha observado una disminución del 4% o S/33,731.22 en tanto el activo como los pasivos y el patrimonio. Esto se atribuye principalmente a una reducción del 17% en el valor de los activos fijos, como inmuebles, maquinaria y equipo, lo que representa S/60,905.27 menos que en el año 2018. Además, el bajo rendimiento del ejercicio contribuyó a esta situación, generando una diferencia negativa de S/76,521.64. En términos de proyecciones, se anticipa que la ROA comenzará en un modesto 0.15% en la proyección del primer periodo, con una capacidad prevista mayor del 22.68% para generar rentabilidad en el último período proyectado. En cuanto a la rentabilidad patrimonial, se prevé una capacidad inicial del 0.2% en el primer año, que aumentará a un 26.5% para remunerar a los accionistas, lo que indica un rendimiento positivo.

Balcazar et al. (2022) propusieron un plan financiero para incrementar la rentabilidad en una empresa. Investigación descriptiva – propositiva. Se contó como población al contador y gerente general. Los resultados mostraron que el nivel de rentabilidad alcanzó un 4.33%, considerado bajo en comparación con el total de ventas. La utilidad en 2019 representó un 5% de todas las ventas; también se observó un ROE del 48%, un ROA del 13% y un ROI del 24% durante ese periodo. Se concluye que la aplicación del plan financiero, logro un incremento de ventas al 44%, mediante estrategias basadas en la toma de decisiones adecuadas, disminución de incertidumbre, evitando que los cambios que haya les afecten a sus utilidades de manera significativa.

Bernal (2019) analizó la aplicación del planeamiento financiero en el mejoramiento de la situación económica de una empresa. El estudio fue cuantitativa, no experimental, con población de 3 administradores de la empresa. Según los resultados obtenidos, en el año 2018 la empresa tuvo un índice de rentabilidad ROA de s/ 218,072.10, lo que representa un 0.49%, mientras para el 2020 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre activos de S/539,679.72, en cuanto al índice de rentabilidad sobre patrimonio ROE, en el 2018 se contó con un índice de rentabilidad de S/330,528.10, y para el año 2020 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre patrimonio de 0.65%, además conto con un activo corriente de s/ 175,798.10 siendo un 1.7%, mientras que para el 2020 aumento un 2.5% s/ 288,020.72, en cuando al pasivo corriente para el 2018 se e contó en s/101,470.00 , aumentando para el 2020 a s/115,242.00. Se concluyó que el plan financiero puede mejorar la rentabilidad de la empresa al cumplir con los requisitos financieros y al invertir en el área de ventas, ya sea adquiriendo cuotas de pesca de otras empresas o invirtiendo en un nuevo permiso de pesca. Esto podría aumentar la utilidad y cumplir con los objetivos establecidos.

Ortiz (2019) determinó la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en una empresa. El estudio fue cuantitativo de enfoque y descriptivo de tipo, con muestra del contador y gerente, además de la información financiera, a través de la entrevista y análisis documental. Se encontró que en 2016 y 2017, el rendimiento sobre el Patrimonio fue del 45% y 42%, respectivamente, por cada unidad monetaria invertida. Además, el ROE fue del 45% en 2017. En cuanto a las ventas, estas disminuyeron en un 1.1% en 2017. Tras el análisis, se determinó como conclusión que dicha planificación contribuye positivamente a la rentabilidad empresarial. Además, se destaca la capacidad para mejorar la competitividad de la empresa y su posición en el mercado al anticipar de manera precisa a la oferta y a la demanda, resultando en una mejora de la rentabilidad.

Palomino & Sullon (2021) propuso un plan financiero para elevar la rentabilidad en una empresa inmobiliaria. Tuvo un enfoque cuantitativo, siendo una descriptivo-propositivo, con diseño no experimental, y muestra de 4 trabajadores. Resultó que el ROE en 2019 fue del 48.64%, aumentando significativamente a 144.83% en 2020. En

cuanto al ROA, la rentabilidad fue del 9% en 2019 y aumentó al 13% en 2020; la ratio ROI mostró una rentabilidad del 29% en 2019, experimentando un notable aumento al 88% en el siguiente año. Se concluyó que si se aplica el plan financiero generara una utilidad del 10,79% para el año 2020 y un incremento en las ventas del 44.56%.

1.3 Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Teoría del planeamiento financiero

1.3.1.1 Definición

Vásquez et al. (2022) destacan que la planeación financiera abarca las operaciones a corto y largo plazo, garantizando la provisión de activos como equipo, maquinaria y capital de trabajo, donde se enfoca en dos operaciones principales: inversión y financiamiento. Para Valle (2020), la planificación financiera es esencial para la gestión empresarial, ya que brinda control y optimiza la toma de decisiones, lo que, en consecuencia, facilita el cumplimiento de los objetivos y metas de la empresa. Asimismo, su flexibilidad se adapta a diversos ámbitos tanto empresariales como personales.

Según Salazar (2019), un plan financiero detalla y cuantifica en términos monetarios los posibles resultados de diversas alternativas, considerando las estimaciones del entorno y las necesidades financieras asociadas a las políticas empresariales. En la planificación financiera, la empresa anticipa sus resultados futuros en términos monetarios, definiendo los recursos necesarios para alcanzar sus objetivos. Según Apaza (2017), la planificación financiera se considera importante para la gestión efectiva de los recursos financieros. Esta práctica facilita la formulación de estrategias alineadas con los objetivos y metas de la empresa, siempre respaldadas por medidas de control para asegurar su logro.

La planificación financiera es una herramienta esencial en la gestión empresarial, ofreciendo una alta efectividad en la toma de decisiones. Facilita el diseño de estrategias y tácticas para alcanzar objetivos financieros específicos, mostrando

versatilidad al adaptarse a diferentes sectores y contribuyendo al control financiero efectivo (Ordoñez et al, 2021)

1.3.1.2 Beneficios de la planificación financiera

Esta planificación comprende diversas actividades esenciales para el análisis y proyección de flujos financieros en una empresa, incluyendo la evaluación de decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, buscando siempre el valor agregado en la entidad. Este proceso permite comprender la situación actual y futura de la empresa, y en un escenario adverso, es crucial tener un plan de contingencia para garantizar una respuesta efectiva en términos de financiación y gastos de capital. El análisis actual y la fijación de metas conducen a una estrategia financiera integral, determinando las decisiones clave que impactan directamente en los resultados de la empresa (Castro, 2018).

Según Navarro & López (2019), las finanzas son clave para una gestión empresarial efectiva, ya que se utilizan para mejorar la producción con un mayor valor añadido, generando así mayores utilidades y rentabilidad económica, y se logra considerando adecuadamente los recursos financieros disponibles y el capital de trabajo. Según, Pérez & Raymundo (2020) la planificación financiera es primordial para una gestión efectiva de los recursos financieros, ya que permite establecer estrategias que buscan cumplir con los objetivos establecidos y las metas planteadas, incluyendo las medidas de control necesarias para su consecución.

1.3.1.3 Importancia del planeamiento financiero

Según Morales (2018) argumenta sobre la importancia: La planificación financiera es esencial para alcanzar las metas empresariales y sostener su funcionamiento económico. Asimismo, prevé las necesidades futuras para asegurar el cumplimiento de las actuales de acuerdo con los objetivos establecidos. Por otro lado, se puede definir un conjunto de métodos y objetivos destinados a establecer pronósticos económicos y financieros en una empresa, por lo que considera tanto los recursos existentes como los necesarios para alcanzar dichas metas. La planeación

financiera guía a una empresa hacia sus objetivos estratégicos, buscando mejorar la rentabilidad, gestionar eficientemente el efectivo y las fuentes de financiamiento, establecer niveles óptimos de ventas y ajustar los gastos de acuerdo con las necesidades operativas de la empresa.

Según Ramírez et al. (2021), la planificación financiera es fundamental para las empresas al ayudar en la toma de decisiones que buscan reducir costos, establecer controles de calidad, mejorar la logística de despachos o pedidos, mejorar la gestión administrativa, aprovechar al máximo los recursos, incrementar la productividad y coordinar eficientemente las labores administrativas.

El planeamiento financiero también es crucial para identificar costos excesivos o desperdicios, capacitando a los gestores y directores para revisar y ajustar estos gastos a la realidad de su cooperativa y del mercado. Esto aleja a la empresa del empirismo y permite tomar decisiones más confiables, fomentando la innovación y la rentabilidad (Reisdorfer et al., 2018).

1.3.1.4 Ventajas de la planeación financiera

Según, Palma et al. (2020) las ventajas de la planeación financiera son las siguientes: Se convierte en una herramienta esencial para valorar el desempeño financiero del negocio, al amalgamar todos los elementos del plan empresarial y convertirlos en términos financieros. Analiza de manera integral la situación identificando amenazas, oportunidades, debilidades y también fortalezas en todos los aspectos empresariales, además, proyecta el futuro mediante la descripción de diversos escenarios y elabora planes de acción para posibles eventualidades.

Puede emplearse tanto internamente, para aspectos propios del proyecto, como externamente, en negociaciones, inversiones, solicitud de créditos, y en la toma de decisiones, entre otros propósitos. Los resultados de la planificación financiera se relacionan con las estrategias y políticas adoptadas para la creación del proyecto empresarial. La planificación financiera se adapta a diversos proyectos de inversión, lo que posibilita el establecimiento de empresas sostenibles.

La planificación financiera, según Becerra & Larrotta (2021), abarcan las técnicas y métodos que definen la dirección de una empresa y sus objetivos para mantenerse en el mercado. Es una base fundamental que destaca las fortalezas y debilidades de las empresas, facilitando:

1. Crear un modelo que logre los objetivos establecidos con la estrategia definida y en los escenarios anticipados.
2. Tomar en cuenta las decisiones previas de la empresa, ya que estas influyen en la situación actual y futura. Los balances y estados de resultados históricos cuantifican nuestra situación pasada y presente desde la perspectiva financiera.
3. Crear estrategias para el futuro implica fijar objetivos y asignar recursos para lograrlos. Estas estrategias se componen de políticas funcionales que incluyen: A) Establecer objetivos y subobjetivos. B) Evaluar los escenarios internos y externos de la empresa. C) Analizar y seleccionar alternativas que definirán la estrategia futura.
4. Implantar estrategias implica: A) Definir un plan financiero que exprese las estrategias seleccionadas. B) Elaborar un presupuesto que refleje cuantitativamente el plan financiero, proporcionando previsiones para las cuentas de pérdidas y ganancias, los balances y la posición de tesorería.

1.3.1.5 Proceso de la planificación financiera

Sobre el proceso del plan financiero, Morales (2018) toma la subdivisión en 6 fases según Brigham y Houston. Destaca la relevancia de incluir aspectos fiscales para el manejo adecuado de financiamiento e inversiones, acorde a las normativas fiscales actuales: Iniciar con la planificación de los estados contables, analizando cómo esta planificación influirá en las utilidades previstas y utilizando diversas razones financieras, como el punto de equilibrio u otros esquemas de control financiero. Estas proyecciones son importantes, ya que supervisan las operaciones luego de implementarse el plan estratégico.

Asignar los recursos para un plan de 5 años: para equipamiento, activos fijos, inventarios, cuentas por cobrar, investigación y desarrollo, y campañas publicitarias importantes. Prever la liquidez para los próximos cinco años, estimando ingresos generados y fuentes externas, considerando las restricciones financieras específicas de la empresa. Los presupuestos son fundamentales en este análisis.

Elaborar un análisis detallado de las operaciones necesarias para invertir en diversos activos, además de asegurar la obtención de recursos financieros para proveer a la empresa de los recursos necesarios. Implementar un mecanismo de supervisión para controlar la asignación y la utilización de recursos financieros dentro de la empresa, empleando indicadores financieros para analizar la idoneidad de inversiones y opciones de financiamiento. Desarrollar procesos para adaptar un plan inicial en caso de pronósticos económicos no se cumplan como se esperaba.

Cuando la economía supera las expectativas, es importante reconocer estas nuevas condiciones y adaptar los planes existentes en consecuencia. Esto podría implicar aumentar la producción, invertir más en estrategias de marketing u otras decisiones estratégicas importantes. Implementar un programa de incentivos para la gestión administrativa que se enfoque en medir el rendimiento y recompensar a los ejecutivos según los resultados alcanzados.

1.3.1.6 Tipos de planeamientos financieros

A corto plazo: Esta planificación normalmente abarca un año y durante este tiempo se establecen presupuestos operativos que se pueden ejecutar sin financiamiento externo. El plan financiero a corto plazo inicia con la proyección de ventas y compras de materias primas esenciales para la fabricación de productos. Asimismo, al prever la producción, se pueden calcular las necesidades de mano de obra directa y los gastos operativos requeridos (Haro, 2017).

A largo plazo: Se presenta a través de un conjunto lógico de proyecciones sobre inversiones y recursos a largo plazo. Estas proyecciones, usualmente denominadas plan de inversiones y financiamiento, tienen como propósito cuantificar y garantizar los recursos financieros permanentes requeridos para el funcionamiento

sostenido de la empresa. Mientras que los presupuestos operativos son herramientas de gestión mediante las cuales el responsable financiero obtiene información relevante sobre el funcionamiento de la empresa (Morales, 2018)

1.3.1.7 Estados financieros

Castrellón et al. (2021) sostienen que esta información financiera es fundamental para tomar decisiones a nivel empresarial, al presentar resultados, gestión accionarial y decisiones con los recursos, proporcionando información esencial para elecciones estratégicas a futuro.

Estado de resultados: Estos registros abarcan tanto los ingresos como los gastos de la empresa, ofreciendo una evaluación del resultado de todas las operaciones durante un período económico, generalmente de un año, con el fin de determinar las ganancias o pérdidas.

Estado de situación financiera de ganancias y pérdidas: Describe los ingresos y los gastos, tanto de capital como operativos, durante un periodo específico, generalmente puede ser tres meses o un año.

Estado de situación o balance general: Se basa en los registros financieros reales de activos, pasivos y patrimonio, evaluando los bienes, deudas y la gestión de quienes dirigen la empresa.

Estado de flujo del efectivo: Observa y analiza cómo fluyen los recursos de efectivo de la empresa, considerando sus operaciones diarias, inversiones y financiamiento. Estado de cambios en el patrimonio: Muestra los cambios en los componentes que integran el patrimonio de la empresa. Este documento proporciona una visión detallada de cómo evolucionan estos componentes a lo largo del tiempo, lo que ayuda a comprender mejor la situación financiera y los cambios en la estructura de la empresa.

1.3.1.8 Análisis de estados financieros

Análisis vertical: Según Macías & Sánchez (2022), es una técnica financiera que examina el porcentaje que representa cada componente en los estados

financieros de una empresa durante cierto periodo. Este enfoque implica la conversión de las cifras de un estado financiero en porcentajes y se emplea frecuentemente en el estado de situación financiera y el estado de resultados.

Análisis horizontal: Implica la evaluación de los cambios absolutos y relativos en cada componente del balance o estado de resultados entre dos períodos consecutivos. Este proceso consiste en analizar estados financieros similares en distintos periodos con el fin de identificar tanto la dirección como la amplitud de los cambios que han tenido lugar. Este análisis permite observar si los resultados financieros han sido favorables o desfavorables, así como determinar la relevancia de los cambios presentados (Macías & Sánchez, 2022).

Los elementos esenciales para evaluar la posición financiera son el patrimonio, el pasivo y los activos, ya que reflejan directamente la situación económica de la empresa. *Un activo:* es un recurso bajo el control de una organización, que proviene de actividades pasadas y se anticipa que generará beneficios económicos en el futuro para esa empresa. *Un pasivo:* es un compromiso actual de la entidad derivado de sucesos anteriores, donde se anticipa que su liquidación implicará la transferencia de recursos que generen retornos económicos. *Patrimonio neto:* es la porción de los activos de una empresa que queda después de restar todos sus pasivos. Este indicador es fundamental para evaluar la salud financiera de la empresa, ya que refleja la inversión de los accionistas en la misma. Las ganancias generadas después de cumplir con todas las obligaciones se reflejan en este patrimonio neto, lo que demuestra cómo contribuyen las actividades de la empresa al valor total de la misma.

1.3.1.9 Teoría de Chieffe & Rakes

Chieffe & Rakes (1999) destacan que este modelo se caracteriza por incorporar la mayoría de los aspectos comúnmente considerados en la planeación financiera. Dentro de este enfoque se incluyen dos elementos esenciales para la planificación financiera, que son el tiempo y la naturaleza de los eventos financieros, tanto a nivel personal como organizacional.

	Presente	Futuro
Eventos financieros previstos	Administración del efectivo presupuesto: Ingreso, costo, gasto, créditos	Inversiones de acuerdo a los objetivos financieros, Planeación de inversiones, Planeación del retiro
Eventos financieros NO previstos	Planeación de emergencias, Administración del riesgo	Planeación de la transferencia

El primer elemento que considera este modelo es el tiempo, dado que algunos eventos financieros se espera que ocurran en el presente y existen otros que por sus características se espera que ocurran en el futuro. El modelo toma en cuenta la previsibilidad de los eventos financieros como su segundo elemento importante. Basándose en estos elementos, identifica cuatro categorías de acciones a emprender, las cuales están determinadas por las diversas combinaciones entre el tiempo y la previsibilidad de los eventos financieros (Landinez, 2020)

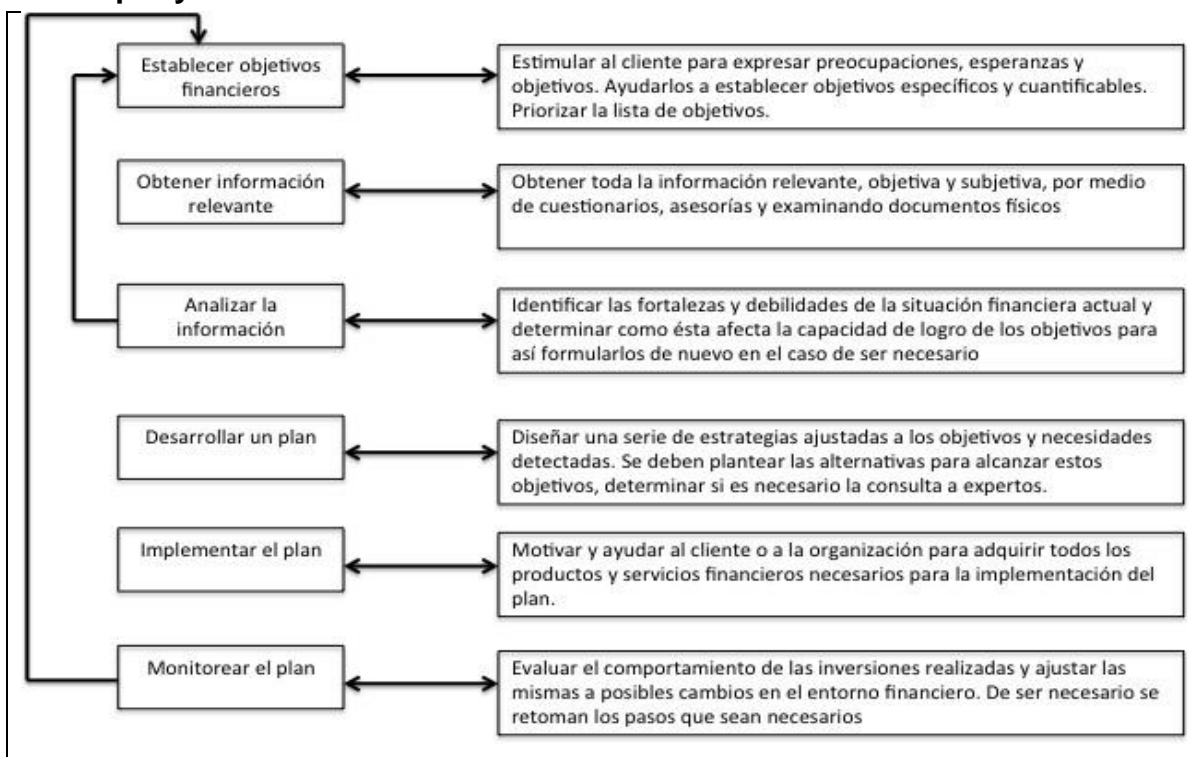
Administración del efectivo. Está asociada a los sucesos previsibles que afronta una persona u organización a corto plazo, como la administración financiera y la planificación tributaria. Implica optimizar el flujo de caja, asegurando que haya suficiente efectivo para los gastos y compromisos financieros, y se busca maximizar el rendimiento de los excedentes de efectivo, garantizando de esta manera la solidez financiera y la capacidad de responder a situaciones no previstas, siendo fundamental para una estabilidad y un crecimiento de una empresa.

Inversiones de acuerdo a los objetivos financieros. buscan enumerar, evaluar y priorizar los objetivos financieros previsibles a mediano o largo plazo de una persona u organización. Esta acción se enfoca en alinear las inversiones con los propósitos financieros establecidos para lograr un rendimiento óptimo en un horizonte temporal más extenso.

Planeación de emergencias. El propósito es anticipar situaciones imprevistas mediante la creación de un fondo de emergencia o el uso de líneas de crédito de inversión flexible a nivel personal o empresarial, lo que incluye considerar la compra de seguros que brinden soluciones ante eventos inesperados dentro de la planificación financiera.

Planeación de la sucesión y situaciones de ejecución incierta. Esta acción abarca actividades asociadas a la sucesión del patrimonio, la continuidad del negocio, fideicomisos, venta de activos y estrategias de reducción fiscal. Estas actividades comprenden desde la preparación de la transición del patrimonio y la continuidad del negocio hasta la creación de fideicomisos o la implementación de estrategias. **Teoría**

de Cooper y Worsham

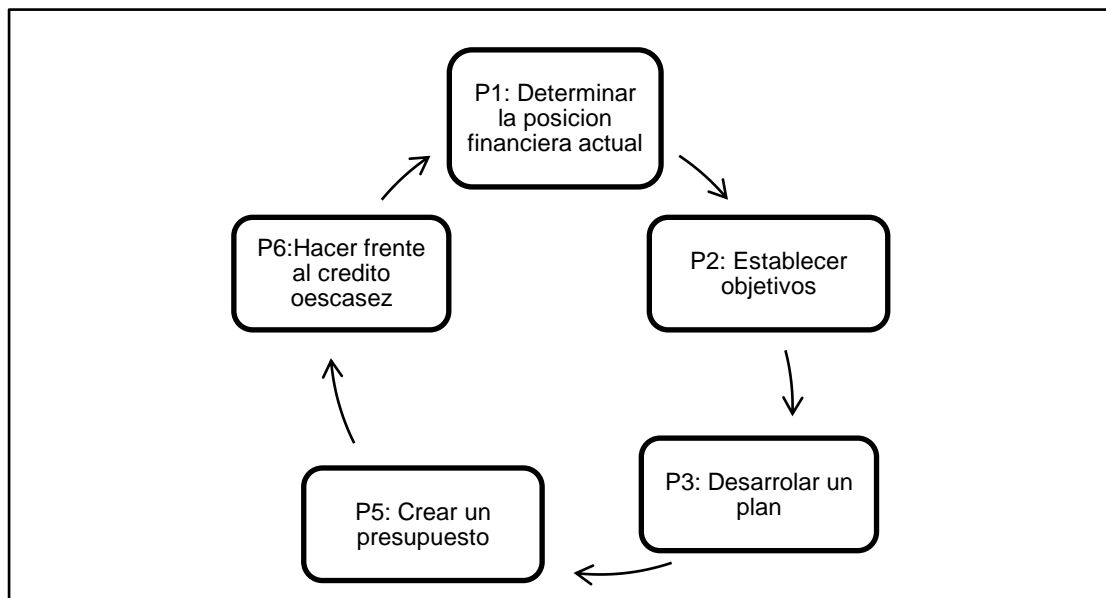


Fuente: Modelo de Cooper y Worsham (Rojas et al., 2019)

Este modelo de planeación financiera, aunque está enfocado a la planeación financiera personal, tiene una gran aplicabilidad en la planeación financiera de una organización. Este enfoque se fundamenta en el proceso de planificación estratégica, lo que significa que la planificación financiera se desprende de esta secuencia de

actividades. Es decir, la estrategia general de la organización guía y define las metas financieras específicas y las acciones necesarias para alcanzarlas. Se describe a través de un modelo de decisión que involucra cuatro factores interactivos, todos considerados en conjunto (Rojas et al., 2019)

1.3.1.10 Modelo de Nissenbaum, Raasch y Ratner



Fuente: Modelo de Nissenbaum, Raasch y Ratner (Abad, 2021)

Para desarrollar el modelo propuesto, se plantean dos etapas clave. La primera implica evaluar la situación financiera actual mediante el análisis del patrimonio neto y los flujos de caja, lo que servirá de base para definir los objetivos de la planificación. La segunda fase se construye sobre los resultados obtenidos en la primera etapa, centrándose en la definición de metas financieras específicas a corto o mediano plazo. De esta etapa se extraen los objetivos financieros, clasificados por importancia y acompañados de un plazo para su consecución. En el tercer paso, se desarrolla un plan flexible que prioriza la liquidez y minimiza el impacto fiscal para alcanzar los objetivos establecidos. Es decir, se diseña un plan financiero que se adapte a posibles cambios en el entorno económico y que, al mismo tiempo, optimice la disponibilidad de recursos financieros y minimice las obligaciones fiscales para lograr los objetivos planteados. Flexibilidad aquí implica la capacidad de ajuste frente a cambios inesperados. En el cuarto paso, se destaca la importancia de registros simples pero

detallados para funcionar como herramientas de control. El quinto paso implica la creación de un presupuesto que servirá como guía para supervisar futuros ingresos y gastos. El sexto paso aborda estrategias para lidiar con la escasez de efectivo y los desafíos relacionados con la capacidad de endeudamiento (Abad, 2021)

1.3.1.11 Dimensiones del planeamiento financiero

Según Salazar (2019), los indicadores desempeñan un papel esencial en el análisis financiero, ya que proporcionan información sobre las relaciones entre las cuentas del balance general y el estado de resultados de una empresa. Es decir, estos indicadores permiten entender cómo se están gestionando los recursos financieros y cuál es el rendimiento económico de la empresa en relación con sus operaciones.

Liquidez: Este análisis considera la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a lo largo del año, tomando en consideración tanto sus activos como sus pasivos de corto plazo. Es decir, se evalúa si la empresa cuenta con suficientes recursos líquidos para cubrir sus deudas y otros compromisos financieros que vencen en el corto plazo. Una ratio entre 1.5 y 3 suele ser óptima, indicando un buen rendimiento financiero.

Capital de trabajo: Este indicador cuantifica la relación entre activos y pasivos corrientes, evaluando las disponibilidades a corto plazo de la empresa.

Endeudamiento: Evalúa la proporción del financiamiento de la empresa proveniente de los acreedores, analizando el riesgo y la viabilidad que implica el nivel de endeudamiento tanto para los propietarios como para los acreedores.

Rentabilidad: Este indicador examina la eficiencia de la inversión de capital durante un período específico y la habilidad de la empresa para generar ingresos que remuneren a los propietarios y prestamistas, preservando su capital económico. En otras palabras, se evalúa qué tan bien la empresa utiliza su capital para generar ganancias y mantener su solidez financiera.

1.3.2 Teoría de rentabilidad

1.3.2.1 Definición

Muñoz (2019) señala que la rentabilidad proporciona una perspectiva sobre las ganancias que los inversores obtienen teniendo en cuenta tanto las inversiones propias como las externas. Este indicador suele ser altamente valorado por los inversionistas empresariales, ya que les permite evaluar el rendimiento de sus inversiones en relación con el capital invertido.

Según Rubio (2020), la rentabilidad relaciona las ganancias de una empresa con la inversión inicial. Su ausencia puede llevar al fracaso de la empresa. Esta métrica está ligada al riesgo: su aumento implica mayor riesgo, mientras que reducirla implica disminuir ese riesgo. Según Barona (2020), la rentabilidad representa el rendimiento financiero crucial para las decisiones de financiamiento y es una variable específica que influye en la estructura financiera al determinar la combinación entre deuda y capital.

Según Chu (2020), es un indicador del rendimiento empresarial que ofrece información crucial sobre la gestión financiera. Esta información se utiliza para minimizar costos, reducir gastos y maximizar las utilidades, lo que destaca su relevancia para tomar decisiones en función del rendimiento. Para Ortega (2020), la rentabilidad se refiere al rendimiento producido por el capital invertido durante un período específico. Se establece al comparar los ingresos o ganancias con el capital invertido, lo que establece una relación entre ambas cantidades.

1.3.2.2 Importancia de la rentabilidad

La rentabilidad no solo se enfoca en medir la eficiencia financiera, también puede evaluarse para entender aspectos cualitativos o intangibles de un proyecto. La función de esta herramienta trasciende la mera obtención de ganancias financieras para los inversores. Asimismo, la rentabilidad social considera el impacto positivo en la comunidad y en las personas involucradas, como la generación de empleo y salarios justos. Aunque existen diversas formas de emplear la rentabilidad como indicador, su

uso se destaca como uno de los enfoques más comunes (Jin, 2020). Lograr rentabilidad implica mantener esfuerzos a medio plazo, como la reestructuración y la transparencia en la calidad de los activos, como parte de un desafío continuo. (Medina et al., 2021)

Según Aguirre et al. (2020), este indicador se destaca a nivel global debido a su papel crucial en la evaluación de la capacidad de una empresa para generar ganancias y respaldar sus actividades operativas. Este análisis financiero proporciona una evaluación de la situación de la empresa, permitiendo a los directivos tomar decisiones precisas, ya que decisiones equivocadas pueden impactar negativamente en la mejora económica de la empresa.

1.3.2.3 Tipos de rentabilidad

Reyes et al. (2020) explican que la rentabilidad puede ser categorizada en diversas formas distintivas:

Rentabilidad económica

Se calcula dividiendo el beneficio antes de intereses e impuestos entre el total de activos, multiplicándolo luego por cien para expresarlo en porcentaje. Un mayor valor indica un rendimiento más alto de los activos, mostrando la ganancia generada por estos sin considerar el costo de financiamiento.

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Rentabilidad financiera

Otro tipo de rentabilidad es la financiera, que se refiere al rendimiento directo para los accionistas. La rentabilidad se determina mediante la comparación entre la inversión inicial de un individuo y los costos financieros generados.

Rentabilidad total

Esta rentabilidad se calcula como el promedio de la utilidad neta durante un período dado, en relación con la inversión total del mismo período.

1.3.2.4 Razones de rentabilidad

Según Muñoz (2019) las razones de rentabilidad:

También conocidos como rendimiento, miden la eficiencia administrativa al relacionar las ventas con el retorno de la inversión. Son útiles para controlar los costos y gastos, transformando las ventas en ganancias o utilidades.

Se expresan de la siguiente manera:

a) **Margen bruto de utilidad:** indica el porcentaje de ventas que una empresa retiene después de cubrir el costo del inventario.

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo vendido}}{\text{Ventas}}$$

b) **Margen de utilidades operacional:** muestra la ganancia neta de la empresa en relación con cada unidad de venta realizada.

$$\text{Margen de utilidades operacionales} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

c) **Margen neto de utilidad:** Calcula el porcentaje de ganancia de cada venta una vez restados todos los gastos, incluyendo impuestos.

$$\text{Margen neto de utilidades} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

d) **Rendimiento de la inversión:** Este criterio evalúa la eficacia general de la gestión en la producción de beneficios utilizando los activos disponibles

$$\text{Rendimiento de la inversion} = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

e) **Rentabilidad Financiera:** evalúa el desempeño del capital invertido por los accionistas. Este concepto ayuda a determinar qué tan eficientemente se utiliza el capital para generar beneficios y qué retorno se obtiene a partir de la inversión realizada por los propietarios de la empresa. Por tanto, este indicador analiza tanto el

rendimiento financiero como la eficacia en la administración de los recursos monetarios disponibles.

$$ROE = \frac{\textit{Beneficio Neto}}{\textit{Patrimonio Neto}}$$

f) **Rentabilidad Económica:** evalúa la eficiencia de los activos de una empresa. Se obtiene mediante la relación entre las ganancias y los activos totales. Esta métrica mide la eficacia en la producción de beneficios con los recursos invertidos por los accionistas, diferenciándose de la rentabilidad económica al considerar tanto los recursos propios como los aportados por terceros. Además, incluye el efecto del endeudamiento, lo que proporciona una perspectiva más completa de la eficiencia operativa de la empresa.

$$ROA = \frac{\textit{Beneficio Neto}}{\textit{Activos Totales}}$$

1.3.2.5 Teoría de Markowitz

Markowitz sostiene que diversificar la cartera de inversiones es esencial para mitigar riesgos, buscando proyectos con rendimientos superiores, y se respalda en la ley de los grandes números, que indica que el rendimiento total de una cartera tiende a acercarse al promedio esperado de ganancias. El rendimiento de una cartera de proyectos tiende a ser equivalente al promedio de rentabilidad esperada (García, 2020).

1.3.2.6 Teoría de la rentabilidad de Sharpe

Por otra parte, Sharpe simplificó el modelo de Markowitz para la toma de decisiones, considerando que, aunque preciso y valioso, el enfoque original requería cálculos matemáticos complicados al considerar las covarianzas entre diferentes opciones de inversión, volviéndolo complejo. Entonces, Sharpe propuso comparar los índices de rentabilidad de los proyectos financieros con índices macroeconómicos, simplificando el proceso; este enfoque, llamado "diagonal", se basa

en una matriz de cálculo donde las varianzas y covarianzas de los activos financieros solo tienen valores distintos a cero en la diagonal central (Mancera, 2018).

1.3.2.7 Teoría de Black Litterman

La teoría tradicional de la Media Varianza se basa en supuestos que consideran n activos con diferentes capitalizaciones de mercado, donde la capitalización es igual al número de unidades disponibles por su respectivo precio. Por otro lado, el enfoque de Black y Litterman se basa en la metodología bayesiana para estimar los rendimientos previstos de los activos dentro de una cartera. Esta técnica posibilita deducir la distribución probabilística de los rendimientos esperados, considerando las creencias previas sobre la evolución de los activos en el portafolio y los retornos estimados inicialmente, y se obtienen mediante modelos como CAPM, de Markowitz o un índice de mercado (Nova, 2020).

1.4 Formulación del problema

¿Cómo el planeamiento financiero mejorará la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022?

1.5 Justificación

Justificación teórica

La investigación se fundamenta en la teoría del planeamiento estratégico de Michael Porter, que resalta la necesidad de definir objetivos claros y a largo plazo para guiar el crecimiento empresarial. Por último, la teoría del control de gestión de Anthony y Govindarajan enfatiza la importancia de monitorear y controlar los gastos para asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

Justificación práctica

La implementación de un enfoque más profesional y de mejores prácticas administrativas permitirá a la empresa aumentar su eficiencia y productividad. Un sistema de control de gestión preciso ayudará a identificar áreas de desperdicio y oportunidades de ahorro. Finalmente, establecer una planificación estratégica adecuada permitirá a la empresa adaptarse mejor a las condiciones del mercado y aumentar su rentabilidad.

Justificación metodológica

La investigación utilizó encuestas y cuestionarios a empleados y clientes para recoger datos sobre las operaciones y la satisfacción del cliente. Se realizará un análisis financiero para identificar patrones de gasto e ingresos. Finalmente, se desarrollará un plan estratégico detallado basado en los datos recopilados, con objetivos específicos, políticas operativas y estrategias de implementación para mejorar la rentabilidad y profesionalización de la empresa.

1.6 Hipótesis

H1: Si se propone la planeación financiera, entonces mejorará la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

H0: Si se propone la planificación financiera, entonces no mejorará la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

1.7 Objetivos

1.3.3 Objetivo general

Proponer el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

1.3.4 Objetivos específicos

Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

Identificar qué factores afectan rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

Diseñar el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1 Tipo y diseño de investigación

2.1.1 Tipo de investigación

Enfoque cuantitativo: El presente estudio se distingue por su enfoque cuantitativo, el cual posibilita el uso de técnicas de estadística descriptiva para resumir los datos y estructurar la información relacionada con las variables (Hernández & Mendoza, 2018)

Descriptiva: Este estudio se clasifica dentro de la investigación descriptiva, la cual tiene como objetivo principal identificar y describir detalladamente fenómenos, eventos, procedimientos, casos y procesos. En particular, en esta investigación se adopta un enfoque descriptivo para analizar y caracterizar las variables de planificación financiera y rentabilidad en la empresa Encajima Gamonal Miluska (Guerrero, 2022) asimismo, es propositiva porque se origina en la identificación de una necesidad o carencia dentro de la empresa. En base a los datos obtenidos y detalladamente descritos, se tiene la intención de formular una propuesta para implementar un plan financiero. Esta propuesta se concibe como una respuesta concreta para abordar la problemática actual y las deficiencias identificadas en un contexto específico (Hernández & Mendoza, 2018).

2.1.2 Diseño de investigación

No experimental: El diseño experimental es el conjunto de directrices que orienta al investigador en la ejecución de un experimento. Este estudio se considera no experimental, dado que se realizó sin interferir intencionalmente en los resultados de las variables analizadas durante su desarrollo. En otras palabras, no se llevaron a cabo manipulaciones controladas de las variables (Hernández & Mendoza, 2018).

2.2 Población y muestra

Población: Según Vera (2021), una población consiste en un conjunto de casos que coinciden en múltiples aspectos. En este estudio, la población examinada incluyó profesionales como contadores financieros, administradores y gerentes, junto con los registros financieros desde 2020 hasta 2022.

Muestra: Según Vera (2021), la muestra se refiere a un subgrupo específico del cual se recopilará información y debe ser seleccionado y delimitado previamente, además de ser representativo de la población. En este caso, la muestra es intencional y no probabilística, ya que el investigador ha elegido conscientemente basándose en las circunstancias y situaciones que ha observado. En este estudio, se optó por entrevistar al contador, financiero, administrador y gerente, así como revisar los estados financieros del periodo entre 2020 y 2022.

2.3 Variables y operacionalización

2.3.1 Planeamiento financiero

Según Vásquez et al, (2022) la planificación financiera comprende la gestión de actividades a corto y largo plazo, requiriendo la gestión adecuada de activos como equipos, maquinaria, capital de trabajo, entre otros. En este proceso, se llevan a cabo dos operaciones fundamentales: la inversión y el financiamiento.

2.3.2 Rentabilidad

Rubio (2020) señala que es una métrica que vincula las ganancias de una empresa con la inversión realizada, y es importante la supervivencia a largo plazo; una empresa que no la genere enfrentará dificultades. La rentabilidad está estrechamente ligada al riesgo: al aumentarla, se incrementa también el nivel de riesgo, y para reducirlo es necesario disminuir la rentabilidad.

Tabla 1*Operacionalización de variable independiente*

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
Planeamiento financiero	Según Vásquez et al, (2022) la planificación financiera comprende la gestión de actividades a corto y largo plazo, requiriendo la gestión adecuada de activos como equipos, maquinaria, capital de trabajo, entre otros. En este proceso, se llevan a cabo dos operaciones fundamentales: la inversión y el financiamiento.	Análisis de estados financieros	Análisis vertical Análisis horizontal Análisis de liquidez Razón de liquidez corriente
		Razones financieras	Prueba acida Liquidez absoluta Capital de trabajo Estado de situación financiera De ganancias y perdidas
		Proyecciones de estados financiero	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera

Tabla 2*Operacionalización de variable dependiente*

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
Rentabilidad	Rubio (2020) señala que es una métrica que vincula las ganancias de una empresa con la inversión realizada, y es importante la supervivencia a largo plazo; una empresa que no la genere enfrentará dificultades. La rentabilidad está estrechamente ligada al riesgo: al aumentarla, se incrementa también el nivel de riesgo, y para reducirlo es necesario disminuir la rentabilidad.	Razones de rentabilidad Rentabilidad Financiera Rentabilidad Económica	Margen bruto de utilidad Margen de utilidades operacionales Margen neto de utilidad Rendimiento de la inversión Rendimiento de capital común Ratio de rentabilidad financiera Ratio de rentabilidad económica

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validación y confiabilidad

2.4.1 Técnicas

Análisis documental: se centra en analizar un documento, independientemente de su fuente o base. Para llevar a cabo este análisis, se tienen en cuenta varios enfoques, incluido el análisis del soporte documental, lo que se conoce como el análisis exterior. Un ejemplo de esto es la capacidad de identificar los elementos superficiales del documento, como su formato, estructura, y otros aspectos tangibles. Además, se lleva a cabo el estudio del contenido del documento con el objetivo de analizarlo en profundidad. En conjunto, todos estos componentes constituyen la base para comprender y analizar exhaustivamente el documento en cuestión (Vera, 2021). En sgte estudio el análisis documental realizado fue sobre los estados financieros del 2019 al 2022, mediante las ratios de rentabilidad de la entidad Encajima Gamonal Miluska.

Entrevista: se utiliza con el propósito de recopilar datos cualitativos. Uno de sus rasgos distintivos es su capacidad para obtener información detallada, profunda y significativa. Esta técnica actúa como un canal a través del cual se obtiene una narración detallada de las experiencias y vivencias de los entrevistados. Facilita una comprensión e interpretación de lo que han experimentado los participantes desde su propia perspectiva, y esto se logra a través de una relación cercana entre los entrevistados y el entrevistador (Hernández & Mendoza, 2018).

2.4.2 Instrumentos

Guía de análisis documental:

Este procedimiento comprende la recolección y revisión de informes, así como la recopilación de datos del área contable, para realizar un análisis detallado de los estados financieros de la entidad Encajima Gamonal Miluska desde 2019 hasta 2022.

Guía de entrevista: es un método donde el investigador busca obtener información de manera directa y personalizada mediante una conversación oral. Se enfoca en experiencias pasadas y en la perspectiva subjetiva de la persona respecto a la situación en estudio, abordando creencias, actitudes, opiniones y valores relacionados (Hernández & Mendoza, 2018). En este caso se aplicó a la muestra estudiada, como fue el contador, financiero, administrador y gerente de la entidad.

Validación: Para Borjas (2021), es un aspecto esencial en la investigación y se centra en la coherencia y estabilidad de las mediciones efectuadas con un instrumento o técnica de medición en diversas ocasiones y con las mismas personas. En otras palabras, se busca confirmar que el instrumento utilizado efectivamente evalúa lo que se espera que mida. Es decir, se verifica que la herramienta de medición sea precisa y esté alineada con la variable que se está estudiando. Para que un instrumento sea considerado válido, debe estar diseñado de manera que las mediciones que produce sean representativas y confiables de la variable que se desea investigar. En cuanto a este estudio la validez se realizará en base al criterio de expertos, teniendo en cuenta que sean especialistas en el tema de investigación.

Confiabilidad: Para Borjas (2021) es un concepto fundamental en la investigación y se refiere a la consistencia y estabilidad de las mediciones realizadas con un instrumento o técnica de medición en diferentes momentos y con las mismas personas. Una técnica o instrumento confiable es aquel que produce resultados consistentes y reproducibles cuando se aplica en situaciones similares. Mejora la descripción de tu investigación porque te permite tener mayor confianza en la interpretación de tus resultados y en la consistencia de las mediciones que estás realizando.

En la investigación la confiabilidad se efectuó mediante prueba de alfa de Cronbach y la obtención debe generar un valor mayor a 0.70, estos son pasos esenciales que mejoran la fiabilidad de la investigación al garantizar que se está utilizando un instrumento confiable para medir la variable en estudio, lo que aumenta la confianza en los resultados y conclusiones.

2.5 Procedimiento de análisis de datos

Se utilizó los siguientes métodos:

Método de analítico: El método empleado tiene como objetivo descomponer de manera detallada el problema general identificado en la entidad Encajima Gamonal Miluska. Este análisis se centra en observar y evaluar minuciosamente los eventos y circunstancias relacionados con las variables clave de la planificación financiera y la rentabilidad de la organización. Por medio de este enfoque, se debe lograr comprender exhaustivamente los factores que influyen en la situación y capacidad financiera para la generación de ganancias, permitiendo así desarrollar estrategias y tomar decisiones informadas para mejorar su desempeño económico y su viabilidad a largo plazo.

Método deductivo-inductivo: Mediante la aplicación de este método, se logrará alcanzar conclusiones de alcance universal después de analizar de manera exhaustiva y precisa la información recopilada a partir de diversas fuentes de investigación. Estas conclusiones están relacionadas con la problemática identificada en la entidad Encajima Gamonal Miluska. Este enfoque permitirá consolidar una comprensión sólida y abarcadora de los factores en juego, derivados de un riguroso proceso de análisis de datos procedentes de múltiples fuentes, lo que en última instancia contribuye a ofrecer una perspectiva integral de la situación y a orientar acciones futuras para abordar eficazmente los desafíos.

2.6 Criterios éticos

Villalta et al. (2022) destacan la importancia de que toda investigación se sustente en principios éticos. Es decir, se enfatiza la necesidad de que cualquier estudio científico se realice considerando y respetando normas éticas y morales fundamentales. Esto implica asegurar la integridad, el respeto y la justicia en todas las etapas del proceso de investigación, desde la recolección de datos hasta la publicación de resultados. En este estudio, se han tenido en cuenta los siguientes criterios éticos para su realización:

Consentimiento Informado: El criterio del consentimiento informado implica mostrar respeto por las personas y sus decisiones. Esto significa que se reconoce y valora la autonomía de los participantes, permitiéndoles tomar decisiones informadas sobre su participación en la investigación. Los individuos tienen la posibilidad de elegir si desean o no involucrarse en el estudio, considerando si los objetivos de la investigación están en línea con sus intereses y valores personales.

Confidencialidad: es un principio fundamental que garantiza que los datos recopilados de los colaboradores o participantes se mantengan seguros y protegidos debidamente. Esto implica que la información recolectada se emplea únicamente para propósitos de investigación y se guarda con total confidencialidad. Los datos recopilados no se comparten ni se divulgan públicamente, lo que garantiza la privacidad de los participantes y protege su identidad.

Observación participante: implica que el investigador toma un papel activo y directo al recopilar información durante el período en que se realiza el estudio. Durante este proceso, el investigador no solo observa pasivamente, sino que también puede interactuar y participar en situaciones relevantes para la investigación. Esto posibilita una comprensión más completa del entorno investigado y facilita la obtención de datos directamente del campo de estudio.

2.7 Criterios de rigor científico

Cancio & Soares (2020) menciona que el criterio de rigor otorga valor al estudio, en tal sentido se describen los siguientes criterios:

Relevancia: En la investigación se refiere la capacidad de determinar si los objetivos del proyecto han sido cumplidos. Esto implica la medición de la consecución de metas específicas durante la investigación. La relevancia también se relaciona con la obtención de nuevos conocimientos y la identificación de impactos positivos en el entorno estudiado. Por ejemplo, puede observarse en la modificación del comportamiento de los participantes del estudio o en el hallazgo de nuevas perspectivas teóricas.

Adecuación: Se define como la relación establecida entre el tema de estudio y las teorías utilizadas para comprender el problema identificado. Esta relación guía la selección del diseño de investigación y asegura que exista coherencia entre el tema o problema que se está investigando y la teoría que se emplea para comprenderlo. La adecuación también implica la determinación de un diseño de investigación apropiado que se ajuste a los objetivos y las metas del estudio.

Confirmabilidad: Es la verificación de la veracidad de los resultados de un estudio, asegurando así la precisión y autenticidad de la información recopilada. Este proceso se basa en las aportaciones de los colaboradores o participantes en la investigación. También implica el examen crítico de los resultados y la capacidad de los investigadores para reconocer y controlar sus propios sesgos y limitaciones. Esto permite que los hallazgos sean objetivos y verificables, y que los investigadores tengan un entendimiento claro de su rol en el proceso de investigación.

Fiabilidad: Es la coherencia y la capacidad de reproducir los resultados de una investigación. Esto significa que otros investigadores deberían poder utilizar métodos o estrategias similares y obtener resultados similares al replicar el estudio. La fiabilidad asegura que los resultados reflejen de manera precisa la realidad estudiada y que las respuestas proporcionadas por los participantes sean consistentes y no dependan de circunstancias particulares.

Relevancia: En la investigación es un factor crítico que permite evaluar la magnitud de los objetivos establecidos en el proyecto. La función principal del estudio es demostrar el grado en que se han alcanzado los objetivos planteados y cómo estos contribuyen al avance del conocimiento en el área de estudio. La relevancia no solo se limita a exponer lo que se ha investigado, sino que también revela las consecuencias positivas que se han identificado en el contexto investigado.

III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Resultados en tablas y figuras

Primer objetivo específico: Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025

Tabla 3

Ratio de rentabilidad

Descripción	Fórmula	2020		2021		2022	
Margen de utilidad bruta	Utilidad Bruta	8,505		4,841		17,599	
	Ventas Totales	117,528	7%	150,714	3%	182,658	10%
Margen de Utilidad operativa	Utilidad Operativa	8,505.00		4,841		17,599.00	
	Ventas Totales	117,528	7%	150,714	3%	182,658	10%
Margen de utilidad neta	Utilidad Neta	7,654.00		4,841		15,832.00	
	Ventas Totales	117,528	7%	150,714	3%	182,658	9%
Rentabilidad económica (ROA)	Beneficios antes de interés e impuestos	8,505.00		4,841.00		17,591.00	
	Activos totales	30,997	27%	35,779.00	14%	51,136	34%
Rentabilidad financiera (ROE)	Beneficio neto	7,654.00		4,841.00		15,832.00	
	Patrimonio	30,814.00	25%	35,655.00	0%	51,003.00	31%

Fuente: Elaboración propia

El margen de utilidad bruta en 2020 fue del 7%, indicando que por cada \$100 generados en ventas, \$7 se emplearon para cubrir los costos directos de producción. Para 2021, este margen se redujo al 3%, indicando una eficiencia menor en la gestión de los costos de producción. Sin embargo, en 2022, hubo una mejora significativa, alcanzando un margen del 10%, sugiriendo una recuperación en la rentabilidad y una posible optimización en los procesos de producción.

Margen de Utilidad operativa: En 2020, la empresa logró un margen de utilidad operativa del 7%, indicando que por cada 100 en ventas, 7 se destinaron a cubrir los costos operativos además de los de producción. En 2021, este margen disminuyó al 3%, indicando una reducción en la eficiencia de la gestión de los costos operativos, es decir, en comparación con el año anterior, la empresa experimentó una disminución

en su margen de utilidad bruta, lo que indica una menor eficiencia en la gestión de los costos directos relacionados con la producción de bienes o servicios. No obstante, en 2022, hubo una recuperación significativa al alcanzar un margen del 10%, lo que indica mejoras en la rentabilidad operativa y una posible optimización en los costos de operación.

Margen de utilidad neta: En 2020, la entidad obtuvo un margen de utilidad neta del 7%, por lo que, por cada 100 en ventas, 7 se destinaron a cubrir todos los costos, incluyendo intereses e impuestos, y generaron una utilidad neta del 7%. En 2021, el margen de utilidad neta disminuyó al 3%, indicando una menor rentabilidad después de impuestos e intereses. En 2022, hubo una mejora al alcanzar un margen del 9%, indicando una recuperación en la rentabilidad neta.

Rentabilidad económica (ROA): En 2020, la entidad logró un 27% en ROA, indicando que se generó 27 de beneficio antes de intereses e impuestos por cada 100 en activos totales. En 2021, este indicador disminuyó al 14%, lo que podría deberse a una gestión menos eficiente de los activos. Sin embargo, en 2022, el ROA se disparó al 34%, indicando una fuerte recuperación y una posible optimización en la utilización de los recursos.

Rentabilidad financiera: El ROE muestra una tendencia similar a la rentabilidad económica, con una disminución en 2021 y una mejora en 2022. En 2021, el retorno sobre el patrimonio (ROE) fue del 0%, indicando que la empresa no generó ganancias para los accionistas durante ese año. Sin embargo, en 2022, el ROE se recuperó al alcanzar el 31%, lo que indica mayor rentabilidad para los inversores y una gestión financiera más sólida.

Tabla 4*Ratio de liquidez*

Descripción	FORMULA	2020		2021		2022	
Razón de liquidez general	Activo corriente	30,997.00	169.38	35779	288.54	51,136.00	384
	Pasivo corriente	183.00		124		133.00	
Prueba acida	activo corriente- elementos del inventario	30997 -0	169.38	35779	288.54	51,136.00	384
	Pasivo corriente	183.00		124.00		133.00	
Capital de trabajo	Activo corriente-	30,997.00	30814	35779	35655	51,136.00	51,003
	Pasivo corriente	183.00		124		133.00	
Rotación de cartera	Cuentas por cobrar	0.00	0	0.00	0	0.00	0
	promedio*360 ventas	117,528.00		150,714.00		182,658.00	

Fuente: Elaboración propia

Razón de liquidez general: En 2020, la razón de liquidez general fue de 169.38%, indicando que la empresa tenía 1.69 en activos corrientes por cada 1 en pasivos corrientes. Esto indica una buena capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo. En 2021, esta ratio aumentó a 288.54%, indicando una mejora en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En 2022, la ratio de liquidez general alcanzó un impresionante 384%, indicando una capacidad aún mayor para pagar sus deudas a corto plazo.

Prueba acida: En 2020, la prueba ácida fue del 169.38%, lo que significa que, excluyendo el inventario, la empresa contaba con 1.69 en activos líquidos por cada 1 en pasivos corrientes. Esto indica una sólida capacidad para hacer frente a las obligaciones inmediatas sin necesidad de depender del inventario. En 2021, la prueba ácida aumentó significativamente a un 288.54%, indicando una mejora en la liquidez de la empresa. En 2022, este indicador alcanzó el 384%, lo que señala una capacidad aún mayor para hacer frente a las obligaciones a corto plazo sin depender del inventario.

Capital de trabajo: En 2020, fue de 30,814, indicando que la empresa tenía este monto disponible para operar después de cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En 2021, aumentó a 35,655, indicando una mejora en la capacidad de financiar sus

operaciones y crecimiento. En 2022, aumentó significativamente a 51,003, indicando una posición financiera fuerte y la capacidad de abordar oportunidades de inversión o expansión.

Rotación de cartera: Este indicador no proporciona valores en los años proporcionados, indicando que podría haber problemas en la gestión de cuentas por cobrar o que no haya cuentas por cobrar promedio en esos años.

Tabla 5

Ratio de solvencia

Descripción	Fórmula	2020		2021		2022	
Solvencia general	Activo total	30,997.00	169.4	35,779.00	288.5	51,136.00	384.48
	Pasivo total	183.00		124.00		133.00	
Apalancamiento financiero	(Activo /Fondos propios) /	30,997.00	1.0	35,779.00	1.0	51,136.00	1.00
	(BAT/BAIT)	30,814.00		35,655.00		51,003.00	
		1.00		1		1	
Ratio de endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	0	0.0	0	0.0	0	0.00
	Patrimonio	30,814.00		35,655.00		51,003.00	
Ratio de endeudamiento	Pasivo	183.00	0.0	124.00	0.0	133.00	0.00
	Patrimonio neto	30,814.00		35,655.00		51,003.00	

Fuente: Elaboración propia

Solvencia general: En 2020, la solvencia general fue del 169.4%, indicando que la empresa tenía 1.69 en activos por cada 1 en deudas totales. Esto indica una sólida posición financiera con activos superiores a las obligaciones. En 2021, esta solvencia aumentó a 288.5%, indicando una mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas totales. En 2022, la solvencia general alcanzó un sólido 384.48%, indicando una posición financiera aún más fuerte.

Apalancamiento financiero: En 2020, el apalancamiento financiero fue de 1.0, lo que significa que la empresa tenía la misma cantidad de activos que de fondos propios. Esto indica una estructura financiera equilibrada. En 2021, mantuvo un apalancamiento financiero de 1.0, indicando que la estructura financiera no cambió significativamente en comparación con el año anterior. Para el 2022, el apalancamiento

financiero siguió siendo de 1.0, indicando que la empresa mantuvo una estructura financiera estable y un equilibrio entre activos y fondos propios.

Ratio de endeudamiento a largo plazo: En 2020, la razón de endeudamiento a largo plazo fue del 0.0%, indicando que la empresa no tenía deudas a largo plazo en relación con su patrimonio. En 2021, se mantuvo en 0.0%, indicando que la empresa continuó sin deudas a largo plazo en comparación con su patrimonio. En 2022, también fue del 0.0%, indicando que la empresa no incurrió en deudas a largo plazo en relación con su patrimonio.

Ratio de endeudamiento: En 2020, fue del 0.0%, indicando que la empresa no tenía deudas en relación con su patrimonio neto. Para el 2021, este ratio también se mantuvo en 0.0%, indicando que la empresa continuó sin deudas relacionadas con su patrimonio neto. Asimismo, en el 2022, el ratio de endeudamiento siguió siendo del 0.0%, indicando que la empresa no incurrió en deudas relacionadas con su patrimonio neto.

Segundo objetivo específico: Describir la planificación financiera actual de la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025

Tabla 6

Análisis vertical del balance general 2020-2022 (Activos)

ACTIVOS	2020		2021		2022	
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	30,997.00	100%	35,779.00	100%	51,136.00	100%
Cuentas por cobrar comerciales - terc.	-	0%	-	0%	-	0%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	-	0%	-	0%	-	0%
Existencias (neto)	-	0%	-	0%	-	0%
Otros activos corrientes	-	0%	-	0%	-	0%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	30,997.00	100%	35,779.00	100%	51,136.00	100%
ACTIVOS NO CORRIENTES					-	0%
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	0%	-	0%	-	0%
Otros activos no corrientes	-		-		-	0%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	0%	-	0%	-	0%
TOTAL ACTIVOS	30,997.00	100%	35,779.00	100%	51,136.00	100%

Fuente: Elaboración propia

La tabla presenta la distribución de los activos de la empresa en los años 2020, 2021 y 2022, dividiéndolos en activos corrientes y activos no corrientes, expresados como porcentajes del total de activos para cada año. En 2020, los activos corrientes representaron el 100% del total de activos, y estos activos estaban principalmente compuestos por efectivo y equivalente de efectivo. No se registraron valores en otras categorías de activos corrientes, lo que podría indicar una concentración significativa de liquidez. En 2021 y 2022, la proporción de activos corrientes respecto al total de activos se mantuvo en el 100%. Además, la categoría principal de activos corrientes continuó siendo efectivo y equivalentes de efectivo. No se informaron valores en otras categorías de activos corrientes ni en activos no corrientes, lo que podría indicar una estructura de activos enfocada principalmente en la liquidez. Es importante destacar que la ausencia de información detallada sobre otras categorías de activos corrientes y no corrientes limita la comprensión completa de la composición de los activos de la empresa y su potencial para generar valor a largo plazo. Además, sería beneficioso tener más detalles sobre la evolución de estos activos a lo largo de los años para una evaluación financiera más precisa.

Tabla 7

Análisis vertical del balance general 2020-2022 (Pasivos)

PASIVOS CORRIENTES	2020		2021		2022	
Trib y aport sist pens y salud por pagar	183	1%	124	0%	133	0%
Remuneraciones y particip por pagar	-	0%	-	0%	-	0%
Ctas. por pagar diversas - relacionadas	-	0	-	0%	-	0%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	183	1%	124	0%	133	0%
PASIVOS NO CORRIENTES						0%
Obligaciones Financieras	-	0%	-	0%	-	0%
Otras Cuentas por Pagar	-	0%	-	0%	-	0%
Total Pasivo No Corriente	-	0%	-	0%	-	0%
TOTAL PASIVO	183	1%	124	0%	133	0%
PATRIMONIO NETO						0%
Capital	50.00	0%	50.00	0%	50.00	0%
Resultados acumulados positivo	23,110	75%	30,764	86%	35,121	69%
Utilidad de ejercicio	7,654	25%	4,841	14%	15,832	31%
TOTAL PATRIMONIO	30,814	99%	35,655	100%	51,003	100%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	30,997	100%	35,779	100%	51,136	100%

Fuente: Elaboración propia

La tabla proporciona un análisis detallado de la estructura de pasivos y patrimonio neto de la empresa en los años 2020, 2021 y 2022, expresados en porcentajes en relación con el total de pasivos y patrimonio neto para cada año. En 2020, los pasivos corrientes representaron el 1% del total de pasivos y estaban compuestos principalmente por tributos y aportes de seguridad social por pagar. El patrimonio neto, por su parte, constituyó el 99% restante, compuesto por capital, resultados acumulados positivos y utilidad del ejercicio. En 2021, los pasivos corrientes disminuyeron al 0% del total de pasivos, indicando una reducción de las obligaciones a corto plazo. El patrimonio neto representó el 100% restante, con capital, resultados acumulados positivos y utilidad del ejercicio como componentes. Para el 2022, la estructura se mantuvo con los pasivos corrientes en un 0% del total de pasivos, y el patrimonio neto constituyó el 100%, compuesto por capital, resultados acumulados positivos y utilidad del ejercicio.

Tabla 8

Análisis horizontal del balance general 2020-2022 (Activos)

ACTIVOS	2020	2021		2022	
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	30,997	35,779	15%	51,136	43%
Cuentas por cobrar comerciales - terc.	-	-		-	
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	-	-		-	
Existencias (neto)	-	-		-	
Otros activos corrientes	-	-		-	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	30,997	35,779	15%	51,136	43%
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	-		-	
Otros activos no corrientes	-	-		-	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-		-	
TOTAL ACTIVOS	30,997	35,779	15%	51,136	43%

Fuente: Elaboración propia

La tabla muestra un análisis horizontal de los activos de la empresa en los años 2020, 2021 y 2022, expresados en porcentajes en relación con el año base, que es 2020. En 2020, los activos totales fueron de 30,997, y en 2021, aumentaron en un 15%

a 35,779. Luego, en 2022, hubo un crecimiento adicional del 43% con un total de 51,136. Esto señala un incremento sustancial en los activos de la empresa durante el periodo de análisis, con un incremento especialmente notable en 2022. No obstante, destaca que la mayor parte de este aumento se originó en la categoría de efectivo y equivalentes, que experimentó un incremento del 43% en 2022 en relación con 2020. Esto podría indicar una acumulación significativa de liquidez o cambios en la estrategia financiera de la empresa. Las otras categorías de activos corrientes y no corrientes no presentaron cambios sustanciales en el período analizado.

Tabla 9

Análisis horizontal balance general 2020-2022 (Pasivos)

PASIVOS CORRIENTES	2020	2021		2022	0%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	183	124	-32%	133	7%
Remuneraciones y particip por pagar	-	-		-	
Ctas. por pagar diversas - relacionadas	-	-		-	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	183	124	-32%	133	7%
PASIVOS NO CORRIENTES					
Obligaciones Financieras	-	-		-	
Otras Cuentas por Pagar	-	-		-	
Total Pasivo No Corriente	-	-		-	
TOTAL PASIVO	183	124	-32%	133	7%
PATRIMONIO NETO					
Capital	50	50	0%	50	0%
Resultados acumulados positivo	23,110	30,764	33%	35,121	14%
Utilidad de ejercicio	7,654	4,841	-37%	15,832	227%
TOTAL PATRIMONIO	30,814	35,655	16%	51,003	43%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	30,997	35,779	15%	51,136	43%

Fuente: Elaboración propia

En 2020, los pasivos totales se situaron en 183, y en 2021, disminuyeron en un 32% a 124. Sin embargo, en 2022, hubo un aumento del 7% con un total de 133. Esto indica una reducción significativa en las obligaciones a corto plazo en 2021 y un ligero aumento en 2022. En cuanto al patrimonio neto, se mantuvo estable en 50 en los tres años, lo que representa un aumento del 0%. Sin embargo, el componente de "Resultados Acumulados Positivos" aumentó en un 33% en 2021 y un 14% adicional

en 2022 en comparación con 2020. Además, la "Utilidad de Ejercicio" experimentó un aumento excepcional del 227% en 2022 en comparación con 2020.

Tabla 10

Análisis vertical de los estados de resultados 2020-2022

INGRESOS OPERACIONALES:	2020		2021		2022	
Ventas Netas	117,528	100%	150,714	100%	182,658	100%
(-) Costo de Servicio	- 109,023	-93%	- 145,873	-97%	- 165,059	-90%
UTILIDAD BRUTA	8,505	7%	4,841	3%	17,599	10%
(-) Gastos de venta	-	0%	-	0%	-	0%
(-) Gastos de administración	-	0%	-	0%	-	0%
UTILIDAD OPERATIVA	8,505	7%	4,841	3%	17,599	10%
(-) Gastos financieros	-	0%	-	0%	- 8	0%
Ingresos financieros gravados	-	0%	-	0%	-	0%
(+) Otros ingresos gravados	-	0%	-	0%	-	0%
Gastos diversos	-	0%	-	0%	-	0%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO	8,505	7%	4,841	3%	17,591	10%
(-) Impuesto a la Renta	- 851	-1%	-	0%	- 1,759	-1%
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	7,654	7%	4,841	3%	15,832	9%

Fuente: Elaboración propia

En 2020, las ventas netas representaron el 100% de los ingresos operacionales, y el costo de servicio restó un 93% de estas ventas, dejando una utilidad bruta del 7%. Los gastos de venta y administración no tuvieron impacto en este año, lo que resultó en una utilidad operativa del 7%. Los gastos financieros, ingresos financieros gravados y otros ingresos gravados también fueron insignificantes, lo que condujo a un resultado antes de participaciones e impuestos del 7%. Tras deducir el IR, la utilidad del ejercicio fue del 7%. También el 2021, las ventas netas representaron el 100% nuevamente, y el costo de servicio restó un 97%, dejando una utilidad bruta del 3%. Los demás gastos y conceptos tuvieron un impacto insignificante, resultando en una utilidad operativa del 3%. En este año, los gastos financieros también fueron nulos, y el resultado antes de participaciones e impuestos fue del 3%. Tras deducir el IR, la utilidad del ejercicio fue del 3%. Para el 2022, las ventas netas también se mantuvieron en el 100%, y el costo de servicio restó un 90%, lo que resultó en una utilidad bruta del 10%. Al igual que en los años anteriores, los demás gastos y conceptos tuvieron un impacto insignificante,

generando una utilidad operativa del 10%. En este año, los gastos financieros representaron el 0% de las ventas netas, y el resultado antes de participaciones e impuestos fue del 10%. Tras deducir el IR, la utilidad del ejercicio fue del 9%.

Tercer objetivo específico: Diseñar la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025, para el diseño de la propuesta de investigación se tuvo en cuenta los aportes teóricos de Vásquez et al, (2022) sostienen que la planificación financiera se encarga de gestionar tanto operaciones a corto como a largo plazo, involucrando la provisión de activos como equipos, maquinaria, capital de trabajo, entre otros. Este proceso incluye dos operaciones esenciales: la inversión y el financiamiento.

Este modelo de propuesta de plan financiero proporcionara una hoja de ruta para alcanzar metas financieras, reduciendo la incertidumbre y promoviendo la responsabilidad financiera y contribuye al bienestar financiero a largo plazo. Mediante la propuesta va permitir tomar el control de las finanzas y tomar decisiones financieras informadas y eficiente. El modelo propuesto abarca tres estrategias como es estrategias para mejorar la liquidez, estrategia para incrementar la utilidad operativa, inversión a través del financiamiento; por lo tanto, si se desarrollan adecuadamente dichas estrategias la empresa en mención logrará mejorar la rentabilidad y crecimiento empresarial.

3.2. Discusión de resultados

Primer objetivo específico: Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022, según el análisis realizado en cuanto a las razones de rentabilidad en 2020, la empresa reportó un margen de utilidad bruta del 7%, indicando que, de sus ventas totales de 117,528 millones, obtuvo una utilidad bruta de 8,505 millones. El margen de utilidad operativa fue del mismo porcentaje, indicando después de deducir los gastos operativos, la utilidad operativa también fue del 7%. Sin embargo, la rentabilidad económica (ROA) fue notablemente más alta, alcanzando el 27%, indicando que la empresa generó un buen rendimiento en relación con sus activos totales de 30,997 millones. Por otro lado, el ROE fue del 25%, indicando que el rendimiento sobre el patrimonio de 30,814 millones fue sólido. En 2021, hubo una disminución en los márgenes de utilidad bruta, operativa y neta al 3%, lo que podría ser motivo de preocupación, aunque la rentabilidad económica y financiera también se vio afectada positivamente. Finalmente, en 2022, los márgenes de utilidad bruta y operativa aumentaron al 10%, reflejando una mejora en la rentabilidad, mientras que el ROA y ROE se mantuvieron fuertes, alcanzando el 34% y 31%, respectivamente. Para las razones de liquidez en el 2020, la razón de liquidez general, que compara el activo corriente con el pasivo corriente, fue de 169.38%, indicando que la empresa tenía activos líquidos suficientes para cubrir 169.38% de sus obligaciones a corto plazo. La prueba ácida, que excluye el inventario, también fue saludable en 169.38%. El capital de trabajo, que representa la capacidad de la empresa para operar, fue positivo, superando los 30,814 millones, indicando que tenía recursos disponibles para financiar sus operaciones. Sin embargo, la rotación de cartera fue cero en 2020, lo que podría indicar que la empresa no estaba cobrando sus cuentas por cobrar de manera eficiente. En 2021, las métricas de liquidez general y prueba ácida mejoraron significativamente, llegando a 288.54% y 288.54%, respectivamente, indicando una mayor capacidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo sin depender en gran medida del inventario. El capital de trabajo también aumentó en relación con el año anterior, superando los 35,655 millones. Sin embargo, la rotación de cartera aún permaneció en cero, lo que podría indicar un problema en la

gestión de cuentas por cobrar. Finalmente, en 2022, las métricas de liquidez general y prueba ácida continuaron mejorando, alcanzando el 384% en ambas, lo que refleja una posición financiera sólida. El capital de trabajo también se mantuvo positivo en relación con el pasivo corriente, superando los 51,003 millones. A pesar de que la rotación de cartera se mantuvo en cero, es crucial señalar que esta métrica podría no ser aplicable o relevante para la empresa, considerando los valores registrados en ventas y el promedio de cuentas por cobrar.

En cuanto a las razones de solvencia en el análisis presentado se obtuvo que, en el 2020, la solvencia general, que compara el activo total con el pasivo total, fue del 169.4%, indicando que los activos de la empresa eran 169.4% mayores que sus obligaciones totales. El apalancamiento financiero, fue de 1.0, indicando que la empresa tenía una estructura de capital equilibrada. El ratio de endeudamiento a largo plazo fue del 0.0%, indicando que la empresa no tenía deuda a largo plazo en relación con su patrimonio. Además, el ratio de endeudamiento total fue del 0.0%, indicando que la empresa tenía una deuda prácticamente inexistente en comparación con su patrimonio neto. En 2021, la solvencia general mejoró significativamente, llegando al 288.5%, lo que refleja un incremento en los activos en relación con las obligaciones totales. El apalancamiento financiero se mantuvo en 1.0, indicando una continuidad en la estructura de capital equilibrada. El ratio de endeudamiento a largo plazo y el ratio de endeudamiento total continuaron siendo del 0.0%, indicando que la empresa seguía sin tener deuda a largo plazo y prácticamente sin deuda en general. Asimismo, en 2022, la solvencia general y el apalancamiento financiero aumentaron aún más, alcanzando el 384.48% y 1.0, respectivamente. Estos datos indican una mayor disponibilidad de activos para hacer frente a las obligaciones financieras y una estructura de capital sólida y estable. La razón de endeudamiento a largo plazo y de endeudamiento total permanecieron en cero. Estos hallazgos guardan relación con lo que menciona Cali (2021) en su estudio determinó que el margen de utilidad bruta su valor es el 22%, el margen de utilidad operacional indica que la empresa es lucrativa convirtiéndose en una ventaja, el ROE para el año 2019 disminuye su valor a comparación del año 2018 que obtiene 5% para el siguiente año es 5% el ROA en el año 2018 es 2.57% para el

año 2019 se reduce a 2 %. Según Muñoz (2019), la rentabilidad suele indicar el nivel de ganancia para los inversores, teniendo en cuenta tanto las inversiones externas y propias. Este índice es altamente apreciado por aquellos que invierten en empresas.

Segundo objetivo específico: Describir la planificación financiera actual de la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022, de acuerdo al análisis de los activos de la empresa para los años 2020, 2021 y 2022, se observa un significativo aumento en los activos corrientes, pasando de 30,997.00 en 2020 a 35,779.00 en 2021 y finalmente a 51,136.00 en 2022. El componente más relevante en esta categoría es el "Efectivo y Equivalente de Efectivo", que representa el 100% de los activos corrientes en todos los años. Por otro lado, no se registran valores en las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, ni en existencias, indicando un posible cambio en la estructura de activos de la empresa. En cuanto a los activos no corrientes, no se reportan valores en ninguno de los años analizados. En cuanto a los pasivos la empresa para los años 2020, 2021 y 2022, se observa una notable estabilidad en los pasivos corrientes, que pasan de 183 en 2020 a 124 en 2021 y finalmente a 133 en 2022. Los tributos y aportes a sistemas de pensiones y salud por pagar representan un pequeño porcentaje de estos pasivos corrientes, siendo del 1% en 2020 y disminuyendo al 0% en los dos años siguientes. En cuanto al pasivo no corriente, se registran valores nulos en todos los años. Por otro lado, el patrimonio neto muestra un crecimiento constante, pasando de 30,814 en 2020 a 35,655 en 2021 y finalmente a 51,003 en 2022. Este incremento se debe principalmente a los resultados acumulados positivos y las utilidades del ejercicio.

En el estado de resultados, en el análisis vertical para los años 2020, 2021 y 2022, se observa una evolución significativa en varios aspectos clave. En primer lugar, las ventas netas representan el 100% de los ingresos operacionales en todos los años, y se incrementan de 117,528 en 2020 a 150,714 en 2021 y finalmente a 182,658 en 2022. No obstante, el costo de servicio disminuyó como porcentaje de las ventas netas durante el periodo analizado, descendiendo del 93% en 2020 al 97% en 2021, y luego al 90% en 2022. Esta reducción refleja una mejora en la rentabilidad bruta. La utilidad bruta experimenta un aumento notorio, pasando del 7% en 2020 al 3% en 2021 y

finalmente al 10% en 2022. A pesar de que no se reportan gastos de venta ni gastos de administración, la utilidad operativa también muestra un incremento en estos años, representando el 7% en 2020, el 3% en 2021 y el 10% en 2022. Los gastos financieros son insignificantes en todos los años, mientras que el resultado antes de participaciones e impuestos aumenta de manera constante, llegando al 10% en 2022. Por último, el IR se mantiene en niveles bajos como porcentaje de los ingresos, siendo del -1% en 2020, 0% en 2021 y -1% en 2022. Estos resultados se relacionan con lo mencionado por Bernal (2019) los resultados determinaron que la empresa para el año 2018 conto con un índice de rentabilidad ROA de s/ 218,072.10 siendo un 0,49%, mientras para el 2020 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre activos de S/539,679.72, en cuanto al índice de rentabilidad sobre patrimonio ROE, en el 2018 se contó con un índice de rentabilidad de S/330,528.10, y para el año 2020 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre patrimonio de 0.65%, además conto con un activo corriente de s/ 175,798.10 siendo un 1.7%, mientras que para el 2020 aumento un 2.5% s/ 288,020.72, en cuando al pasivo corriente para el 2018 se e contó en s/101,470.00 , aumentando para el 2020 a s/115,242.00. Valle (2020) destaca en su contribución teórica que la planificación financiera es esencial en la gestión financiera. Además de comprender y proporcionar control, esta herramienta también contribuye a mejorar la toma de decisiones y alcanzar los objetivos empresariales. Esta planificación se caracteriza por su flexibilidad, ya que puede adaptarse a distintos aspectos de la vida empresarial y personal.

Tercer objetivo específico: Diseñar la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025, el modelo está basada en los aportes teóricos de Vásquez et al. (2022), se concibe como un proceso integral que aborda tanto las operaciones a corto como a largo plazo, abarcando la gestión de activos, equipo, maquinaria, capital de trabajo y otras áreas clave. Este enfoque se centra en dos operaciones cruciales: la inversión y el financiamiento. La propuesta de plan financiero propuesto proporcionará una guía estratégica sólida para alcanzar metas financieras, reducir la incertidumbre y fomentar la responsabilidad financiera. Al adoptar este modelo, se pretende tomar el control de

las finanzas de manera eficiente, permitiendo la toma de decisiones informadas que conducirán al bienestar financiero sostenible de la empresa durante el período mencionado. El modelo propuesto abarca tres estrategias como es estrategias para mejorar la liquidez, estrategia para incrementar la utilidad operativa, inversión a través del financiamiento; por lo tanto, si se desarrollan adecuadamente dichas estrategias la empresa en mención logrará mejorar la rentabilidad y crecimiento empresarial.

3.3. Aporte científico (propuesta de investigación)

Diseñar la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025.

3.3.1. Introducción

En un entorno empresarial en constante cambio y con desafíos económicos variables, la gestión financiera eficaz se vuelve esencial para asegurar el éxito a largo plazo de cualquier empresa. En particular, las empresas dedicadas a la comercialización de productos alimenticios, como pollos, enfrentan una serie de desafíos únicos en su búsqueda de rentabilidad y crecimiento. La empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA se encuentra en una posición estratégica en la industria avícola, pero en un mundo competitivo y en constante transformación, es esencial implementar una sólida planificación financiera que maximice los recursos disponibles y optimice la rentabilidad.

La ejecución de esta estrategia financiera no solo promoverá la rentabilidad a corto plazo en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA, sino que también establecerá los cimientos para un crecimiento sostenible y una posición líder en el mercado avícola. A medida que avanzamos en esta propuesta, examinaremos en detalle cada componente del plan y proporcionaremos estimaciones claras de los beneficios financieros que se pueden lograr mediante su implementación.

3.3.2. Descripción de la empresa

La empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA se enfoca en la compra y distribución de pollos vivos en Chiclayo. A pesar de su actividad, presenta deficiencias significativas en su profesionalización, control de gastos y monitoreo interno. Carece de un sistema de información integral que abarque áreas como compras, ventas, cobranzas y gestión administrativa para optimizar sus procesos.

Uno de los problemas clave es la falta de una planificación estratégica que oriente su crecimiento. No ha establecido políticas ni estrategias operativas para mejorar su rentabilidad en función del mercado en el que opera. Por lo tanto, resulta urgente implementar un plan estratégico que defina nuevas metas. Estas metas deben apuntar a mejorar la rentabilidad de la empresa, beneficiando tanto a sus accionistas como a sus empleados.

3.3.3 Análisis FODA

Fortalezas	Oportunidades
Calidad del producto	Crecimiento del mercado
Cadena de suministro eficiente	Diversificación de productos
Conocimiento del mercado local	Incremento de la tecnología
Personal con experiencia	Alianzas estratégicas
Debilidades	Amenazas
Dependencia de proveedores	Fluctuaciones en los precios de los insumos
Competencia desleal	Enfermedades avícolas
Control de costos	Cambios en las preferencias del consumidor
Regulaciones sanitarias	Crisis económica

Fuente: Elaboración propia

Visión

Aspiramos a convertirnos en la empresa líder en la comercialización de pollos a nivel regional, siendo reconocidos por nuestra dedicación a la calidad, la

sostenibilidad y la excelencia en el servicio. Buscamos innovar continuamente en la producción y distribución para responder a las cambiantes demandas de los consumidores y destacar en la industria avícola. Buscamos convertirnos en un modelo de responsabilidad social empresarial al tiempo que contribuimos al desarrollo sostenible de las comunidades en las que operamos.

Misión

Entregar a nuestros clientes productos avícolas frescos y de la más alta calidad, criados de forma sostenible, acompañados de un servicio excepcional. Nos comprometemos a garantizar el bienestar animal y la seguridad alimentaria en cada etapa de nuestra cadena de suministro, asegurando así los más altos estándares en estos aspectos. Buscamos ser el proveedor de confianza en la región para quienes buscan productos avícolas frescos y saludables, y contribuir al bienestar de las comunidades a las que servimos.

3.3.3 Objetivos

3.3.3.1 Objetivo general

Desarrollar estrategias de planificación financiera con el objetivo de potenciar la rentabilidad de la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025.

3.3.3.2 Objetivos específicos

Detallar las estrategias para mejorar la planificación financiera en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025.

Definir el presupuesto de las estrategias para mejorar la planificación financiera en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2023-2025.

3.3.4 Desarrollo de la propuesta de planificación financiera

ESTRATEGIA I: Estrategias para mejorar la liquidez

Tabla 11

Estrategias para mejorar la liquidez

Estrategias	Acciones	Detalle de actividades
Estrategias para mejorar la liquidez	Establecer y mantener un riguroso control financiero en la empresa.	<p>Crear un presupuesto financiero detallado que incluya ingresos y gastos proyectados. Esto proporcionará una guía clara para la gestión financiera.</p> <p>Registrar y analizar todos los gastos, incluidos los gastos operativos, costos de adquisición de pollos, salarios y otros costos fijos y variables.</p> <p>Identificar oportunidades para reducir gastos innecesarios o ineficientes</p>
		<p>Registrar y analizar todas las fuentes de ingresos, como ventas de pollos, servicios adicionales, y posiblemente productos relacionados.</p> <p>Evaluar la rentabilidad de cada línea de ingresos y ajustar en consecuencia.</p> <p>Monitorear de forma periódica las cuentas por cobrar para garantizar que los clientes cumplan con los pagos dentro de los plazos establecidos.</p> <p>Establecer políticas de crédito claras y procedimientos de cobro efectivos.</p> <p>Buscar un especialista en finanzas para definir políticas y procedimientos financieros.</p> <p>La empresa debe enfocarse en la captación y retención de clientes, ya que cada venta directamente impacta la liquidez</p>
Captación de nuevos clientes y mejorar las ventas	Realizar un análisis de mercado para identificar segmentos específicos que podrían ser clientes ideales para la comercializadora de pollos	<p>Definir claramente cuál es la propuesta de valor de la empresa y por qué los clientes deben elegirla sobre la competencia.</p> <p>Identificar restaurantes, hoteles, supermercados u otros negocios locales que podrían ser clientes potenciales.</p> <p>Ofrecer promociones y descuentos selectivos puede estimular las ventas y mantener a los clientes satisfechos.</p> <p>Evaluar la relación histórica con cada proveedor o acreedor y su historial de cumplimiento de acuerdos.</p> <p>Al mantener una reputación sólida de cumplimiento en los pagos, la empresa tiene la capacidad de negociar términos de pago favorables con sus proveedores y permite mejorar su flujo de efectivo y gestionar sus recursos financieros de manera más eficiente.</p>
		<p>Además, una gestión eficiente del stock es esencial para evitar una lenta rotación de activos.</p> <p>Firmar contratos con proveedores y evitar reducir costos a expensas de la calidad puede ayudar a mantener un equilibrio adecuado entre el inventario y la demanda.</p> <p>Definir claramente los objetivos de la negociación, como obtener mejores términos de pago, reducir costos o extender plazos de crédito.</p> <p>Durante la negociación, discutir los términos y condiciones específicos, como plazos de pago, descuentos por pronto pago, volúmenes de compra, o tasas de interés en el caso de acreedores.</p>

Fuente: Elaboración propia

ESTRATEGIA II: Estrategia para incrementar la utilidad operativa

Tabla 12

Estrategia para incrementar la utilidad operativa

Estrategias	Acciones	Detalle de actividades
Estrategia para incrementar la utilidad operativa	Analizar los gastos y costos de la empresa	Llevar a cabo un análisis detallado de todos los costos y gastos operativos de la empresa, permitiendo identificar áreas donde se pueden reducir costos sin afectar la calidad del producto o servicio.
		Analizar la estructura de precios de los productos de pollo y contemplar modificaciones que puedan generar un margen de ganancia más amplio sin comprometer la competitividad.
		Utilizar estrategias de fijación de precios dinámicos según la demanda y la oferta
		Revisar y mejorar los procedimientos internos con el fin de incrementar la eficiencia en todas las etapas de la producción, distribución y logística.
Mejorar eficiencia operativa	la	Implementar prácticas de gestión de la cadena de suministro que reduzcan los tiempos de espera y los costos de almacenamiento.
Realizar periódicamente un buen control de inventarios		Capacitar al personal en técnicas de producción, ventas y atención al cliente para mejorar la productividad y la calidad del servicio.
		Establecer un sistema de gestión de inventario riguroso con el objetivo de evitar el exceso de stock y disminuir los gastos relacionados con el almacenamiento.
		Utilizar sistemas de gestión de inventarios para predecir la demanda y ajustar las compras en consecuencia.
		Evaluar la rentabilidad de cada producto o servicio que ofrece la comercializadora de pollos y considerar la eliminación de aquellos que no sean rentables.

Fuente: Elaboración propia

ESTRATEGIA III: Inversión a través del financiamiento.

Tabla 13

Inversión a través del financiamiento

Estrategias	Acciones	Detalle de actividades
Inversión a través del financiamiento	Identificación de oportunidades de inversión	Examinar y valorar posibles oportunidades de inversión que estén alineadas con los objetivos y la estrategia de la empresa.
		Evaluar el potencial de retorno de cada proyecto y su alineación con la misión y visión de la organización.
		Evaluar regularmente el rendimiento de la inversión en función de los objetivos establecidos y ajustar la estrategia si es necesario.
	Planificación Financiera	Desarrollar un plan financiero detallado que incluya el monto de inversión requerido, el plazo de retorno esperado y los posibles riesgos asociados.
		Establecer un presupuesto y un cronograma para la inversión.
		Realizar informes periódicos a los inversores o prestamistas sobre el progreso y los resultados del proyecto
Identificación de Fuentes de Financiamiento	Identificar y evaluar diversas fuentes de financiamiento, como préstamos bancarios, inversores privados, emisión de acciones, capital de riesgo o crowdfunding.	
	Elegir la fuente de financiamiento más adecuada en función de las necesidades y el perfil de riesgo del proyecto.	
	Identificar inversores potenciales o instituciones financieras que estén dispuestas a proporcionar financiamiento.	
		Negociar los términos y condiciones del financiamiento, incluyendo tasas de interés, plazos de pago y posibles garantías.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 14

Detalle del plan de acción

Estrategias	Meta	Objetivo	Acciones	Encargado	Presupuesto
Estrategias para mejorar la liquidez	Aumentar la liquidez de la empresa en un 95%	Optimizar la gestión de los ingresos y gastos de la empresa para asegurar un flujo de efectivo positivo en el día a día.	Establecer y mantener un riguroso control financiero en la empresa. Captación de nuevos clientes y mejorar las ventas Realizar una negociación efectiva con proveedores y acreedores		S/ 1500
Estrategia para incrementar la utilidad operativa	Generar un incremento en las ganancias en un 90%	Aumentar el margen entre los ingresos obtenidos por las ventas y los costos directos relacionados con la producción o adquisición de los productos o servicios. Utilizar los fondos obtenidos a través del financiamiento para adquirir activos, modernizar instalaciones, aumentar la producción o lanzar nuevos productos o servicios.	Analizar los gastos y costos de la empresa Mejorar la eficiencia operativa Realizar periódicamente un buen control de inventarios Identificación de oportunidades de inversión	Contador, administrador y gerente	S/ 770
Inversión a través del financiamiento	Mejorar las inversiones en un 100%		Planificación Financiera Identificación de Fuentes de Financiamiento		S/ 800
Inversión total					S/ 3070.00

Fuente: Elaboración propia

3.3.5 Análisis costo – beneficio de la propuesta

La aplicación de estas estrategias financieras presenta un costo total de S/ 3,070.00, pero ofrece un potencial retorno de inversión significativamente mayor. Se anticipa que mejorar la liquidez en un 95%, aumentar las ganancias operativas en un 90% y expandir las inversiones en un 100% contribuirán significativamente a fortalecer la salud financiera de la empresa. Estos logros no solo prometen incrementar su rentabilidad, sino que también mejorarán su posición competitiva en el mercado. Estos beneficios superan ampliamente el costo inicial, lo que hace que estas estrategias sean una inversión sólida y rentable en la búsqueda de un crecimiento sostenible y una mayor estabilidad financiera para la empresa. Sin embargo, es esencial implementar una gestión eficiente y mantener un seguimiento continuo para asegurar el logro de los objetivos establecidos y optimizar el desempeño financiero a largo plazo. Esto implica una supervisión constante y ajustes según sea necesario para asegurar que la empresa continúe en el camino hacia el éxito financiero sostenible.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

La rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA muestran una evolución significativa en su desempeño a lo largo de los años. En 2020, la empresa reportó márgenes de utilidad bruta y operativa del 7% y una rentabilidad económica (ROA) del 27%. Sin embargo, en 2021, los márgenes disminuyeron al 3%, pero la ROA aumentó al 34%. En 2022, los márgenes se recuperaron al 10%, y la ROA se mantuvo sólida en un 34%. Asimismo, se mejoró la posición de la liquidez general y prueba ácida de 169% en 2020 a 384% en 2022. La solvencia también se fortaleció con una solvencia general del 169% en 2020 y un incremento al 384% en 2022.

En cuanto a la planificación financiera de la empresa, en el análisis se muestra una evolución significativa, en términos de activos, se observa un crecimiento constante en los activos corrientes, representando el 100% en todos los años, el aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo es notable, lo que podría indicar una estrategia de liquidez conservadora. Sin embargo, la falta de cuentas por cobrar comerciales y existencias podría plantear interrogantes sobre la operación de la empresa. Los activos no corrientes se mantuvieron en cero en todo el período. En cuanto a los pasivos, los pasivos corrientes disminuyeron de 183 en 2020 al 1% en 2021 y finalmente al 0% en 2022, reflejando una disminución de las obligaciones.

El diseño de la planificación financiera basado en el modelo integral propuesto proporcionara a la empresa una sólida base estratégica para abordar los desafíos financieros y mejorar la rentabilidad, al enfocarse en las estrategias para mejorar la liquidez, incrementar la utilidad operativa y utilizar inversiones a través del financiamiento, la empresa busca fortalecer su posición financiera y promover un crecimiento sostenible, asimismo al adoptar este enfoque, se espera que la empresa pueda tomar decisiones financieras informadas, reducir la incertidumbre y alcanzar sus metas financieras de manera efectiva, lo que contribuirá a su éxito y estabilidad a largo plazo en el mercado.

4.2. Recomendaciones

Se le recomienda al gerente revisar y optimizar los costos de producción de los pollos. Esto incluye la gestión eficiente de insumos como alimentos y medicamentos para reducir gastos operativos. Además, se debe mantener un control riguroso sobre los costos laborales y de manejo de aves. La implementación de tecnologías que mejoren la eficiencia en la producción y reduzcan los desperdicios también puede ser beneficiosa.

Al gerente y colaboradores, buscar oportunidades para diversificar la línea de productos puede contribuir a aumentar los ingresos. Por ejemplo, además de la venta de pollos enteros, se pueden ofrecer productos procesados como pechugas deshuesadas, alitas marinadas, además, explorar nuevos mercados geográficos o segmentos de clientes puede abrir oportunidades de crecimiento y aumentar los márgenes de ganancia.

Finalmente se recomienda al contador de la empresa analizar periódicamente los estados financieros de la empresa, así como también buscar reducir los gastos de la empresa con el fin de poder llegar a tener una mejor rentabilidad, esto además va a permitir crecer en el mercado y por ende ser más competitiva. Asimismo, debe elaborar un presupuesto detallado y entendible con proyecciones a corto y largo plazo.

REFERENCIAS

- Abad, K. (2021). Guía de gestión de las finanzas personales para trabajadores de pequeñas empresas familiares en la ciudad de Quito. *Universidad de las fuerzas armadas*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/24224>
- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*, 50-64. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Apaza, M. (2017). Contabilidad de instrumentos financieros. *Instituto Pacífico*. Obtenido de <https://n9.cl/o5mqy>
- Apaza, M. (2019). *Contabilidad de instrumentos financieros*. Peru : Instituto Pacífico . Obtenido de <https://n9.cl/o5mqy>
- Balcazar, S., Palomino, E., Sullon, M., & Rios, A. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *Revista de Investigación y Cultura*, 11(1).
- Barona, C. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones*. Contabilidad .
- Becerra, A., & Larrotta, D. (2021). Propuesta de planeación financiera de una empresa industrial y. *Universidad de La Salle*. Obtenido de https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_de_empresas/3103/
- Bernal, M. (2019). *Planeamiento Financiero Para Mejorar La Situación Económica Financiera De La Empresa Pesquera Olmit Sac, Chiclayo 2018*. Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5710>
- Borjas, J. (2021). Validez y confiabilidad en la recolección y análisis de datos bajo un enfoque cualitativo. *Revista Trascender, contabilidad y gestión*, 5(15). doi:<https://doi.org/10.36791/tcg.v0i15.90>
- Cadeño, A., & Basurco, C. (2019). Plan financiero para la comercialización de la empresa Muebles Metálicos Dom-Camp en Guayaquil. *Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/45660>
- Cadeño, A., & Basurco, C. (2019). Plan financiero para la comercialización de la empresa Muebles Metálicos Dom-Camp en Guayaquil. *Repositorio Institucional de la Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/45660>

- Cali, P. (2021). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa TotalHome de la ciudad de Riobamba, período 2020– 2024*. Ecuador: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/14902>
- Cancio, I., & Soares, J. (2020). Criterios y estrategias de calidad y rigor en la investigación cualitativa. *Revista Iberoamericana de Investigación*. doi:<https://doi.org/10.29393/CE26-22CEIS20022>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO Sapiens*, 4(2), 82–96. Obtenido de https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179
- Castro, M. (2018). *Planeacion financiera*. Patria .
- Chieffe, N., & Rakes, G. (1999). An integrated model for financial planning. *Financial Services Review*, 261-268. doi:[https://doi.org/10.1016/S1057-0810\(00\)00044-5](https://doi.org/10.1016/S1057-0810(00)00044-5)
- Chilón, W. (2020). Factores de riesgo y su incidencia en la rentabilidad de micro y pequeñas empresas de Chota, Perú. *Ciencia y Tecnología*, 16(2). Obtenido de <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2900>
- Choung, Y., Chatterjee, S., & Pak, Y. (2022). Depression and financial planning horizon. *Journal of Behavioral and Experimental Economics*. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.socec.2022.101877>
- Chu Rubio, M. (2020). *El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
- Chu, M. (2020). *El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Obtenido de https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/150845?referrerpolicy=unsafe-url&target=_blank
- Cueva, J., & Rodas, C. (2021). Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título Profesional de Contador Público. *Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo*. Obtenido de <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/1660>
- Ebabu, M., & Desalegn, T. (2023). How does strategic planning influence the performance of financial institutions? An empirical study of Ethiopia. *IIMB Management Review*. doi:<https://doi.org/10.1016/j.iimb.2023.03.003>

- Edith, E., & Rodriguez, N. (2021). Control interno y rentabilidad en la empresa Inversiones Anticona Ruiz S.A.C. Lima - 2018. *Universidad Peruana de las Americas*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1337>
- Escobar, H., Surichaqui, L., & Calvanapó, F. (2023). Internal control in the profitability of a general services company – Peru. *Revista Científica* , 27(1), 182-198. doi:<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2023.27.01.005.en>
- Gámez, R., Palma, E., & Beltrán, L. (2020). Planeación Y Rentabilidad Financiera En Empresas Prestadoras De Servicios De Bombeo Electrosumergible En Pdvsa, Venezuela. *Revista Innova*, 78-87. doi:<https://doi.org/10.54198/innova07.05>
- Garcia, J. (2020). *Analisis de economia aplicada* . Asepelt .
- Guerrero, V. (2022). Enfoque cuantitativo: taxonomía desde el nivel de profundidad de la búsqueda del conocimiento. *Revista digital de investigacion Llalliq*, 2(1), 13-27. Obtenido de <http://revistas.unasam.edu.pe/index.php/llalliq/article/view/936>
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *ResearchGate*. doi:10.17162/rivc.v3i1.1229
- Haro, A. (2017). *Gestion Financiera* . Universidad de Almería .
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metología de la investigación. Las rutas cuantitativas y cualitativas*. México DF.: Mac Graw Hill Education.
- Jin, Z. (2020). *Impact of Environmental Investment on Financial Performance: Evidence from Chinese listed Companies*. Polaca .
- Landinez, R. (2020). La importancia de la planeación financiera en la toma de decisiones. Caso EMTEC S.A.S y el costo de capital. *Revista Ciencia Unisalle*. Obtenido de https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=2327&context=administracion_de_empresas
- Leiva, O., & Mendoza, A. (2020). Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo B&T del distrito de Yungay, periodos 2018-2019. *Universidad Cesar Vallejo*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/55853>
- Macías, M., & Sánchez, A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*, 5(10), 2-20. doi:<https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>

- Mancera, F. (2018). *Dirección Financiera* . Editorial Elearning .
- Medina, M., Quillindo, M., Fernadez, S., & Marinez, L. (2021). La baja rentabilidad genera consecuencias que pueden conllevar a la deserción empresarial - Cultura tributaria: relevancia ante rentabilidad empresarial. *Dspace*. Obtenido de <https://repository.usc.edu.co/handle/20.500.12421/6671>
- Mendoza, I. (2020). Plan estratégico para mejorar la rentabilidad de la empresa Comercial, Ayacucho 2020. *Universidad Norbert Wiener* . Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/4114>
- Morales, J. (2018). *Planeacion financiera*. Patria.
- Muñoz, J. (2019). *Análisis contable*. España: Elearning.
- Navarro, S. C., & López, M. (2019). Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las Mipymes. *Revista Espacios*, 39(42). Obtenido de <https://n9.cl/m8n50>
- Nova, E. (2020). Aplicación de sharpe y omega ratio para la selección de activos en el mercado accionario Colombiano. *Colegio de estudios superiores de Administracion* . Obtenido de <http://hdl.handle.net/10726/2540>
- Ordoñez, J., Noles, D., & Soto, C. (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *Digital Publisher*. Obtenido de <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754>
- Ordoñez, J., Noles, D., & Soto, C. (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *Revista Digital Publishe*, 6(6), 169-180. doi:doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754
- Ortega , F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. Madrid: ESIC Editorial.
- Ortega, C., Vásquez, A., & Villanueva, S. (2021). Crecimiento Empresarial y su Influencia Sobre la Rentabilidad en las Empresas de la Cámara de Industria de Huaycán, Peru. *Revista Melica*. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/522/5222333002/index.html>
- Ortiz, A. (2019). *Planeamiento Financiero Para Incrementar La Rentabilidad En La Empresa Del Consorcio Gastronómico Del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018*. Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5941>

- Palomino, L., & Sullon, M. (2021). Plan financiero como herramienta de gestion para incrementar la rentabilidad en la empresa JM promovida inmobiliaria. *Universidad Señor de Sipan*. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8418>
- Pampillón, F., De la cuesta, M., Curbera, C., & Vásquez, O. (2022). *Sistema financiero en perspectiva*. UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia .
- Pérez, J., & Raymundo, F. (2020). *Herencias, donaciones, cesión de derechos y otras figuras jurídicas: tratamiento legal y planeación financiera y fiscal*. Estados Unidos: Tax Editores Unidos. Obtenido de https://elibro.net/es/lc/bibsipan/titulos/123489?referrerpolicy=unsafe-url&target=_blank
- Perez, K. (2018). El VANA como plataforma para la planeación financiera estratégica en las empresas cubanas. *Scielo*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100019
- Ramírez, A., Berrones, A., & Calderon, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial. *Dialnet*, 6(3). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926873>
- Ramirez, A., Berrones, A., & Calderon, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 6(3), 217-227. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926873>
- Ramos, & Marleny. (2020). Gestión administrativa para optimizar la rentabilidad de una empresa comercial, Lima 2019. *Universidad Norbert Wiener*. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/4227>
- Reisdorfer, V., Koschewska, S., & Salla, N. (2018). Planeamiento financiero, su importancia y contribucion para la gestion de las empresas cooperativas. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 3(1). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935462004>
- Reyes, J., Socorro, C., & Villasmil, M. (2020). Tipos de rentabilidad: consecuencias de una eficiente gestión estratégica de costos en empresas manufactureras del plástico. *Sello Editorial Tecnológico de Antioquia*. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1074>

- Rojas, M., Maya, L., & Valencia, M. (2019). Definición de un modelo para la planeación financiera personal aplicado al caso colombiano. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*. doi:<https://doi.org/10.22395/rium.v16n31a8>
- Sáenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2), 69–81. doi:<https://doi.org/10.48204/j.saberes.v3n2a6>
- Salazar, M., Alvear, P., & Sampedro, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2). doi:<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Salazar, M., Alvear, P., & Sampedro, M. (2019). Planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2). doi:<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Santana, D. (2021). Propuesta de planiamiento para incrementar la rentabilidad de la compañía donoso constructoros CIA. LTDA, en la ciudad de Riobamba perido 2020-2024. *Escuela Superior Politecnica de Chimbote*. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/15267>
- Saucedo, S. (2021). *Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa "Mi Molino SAC" Guadalupe, 2021*. Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12802/9090>
- Torres, R. (2020). *Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022*. Ecuador: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/13644>
- Valle, A. (2020). La planeacion financiera. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Valle, A. (2020). La planificacion financiera, una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 160-166. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Vera, P. (2021). *Manual de introducción a la metodología de la investigación*. España: Autores editores.

- Vicente, E., & Ramirez, V. (2021). Estructura de capital y rentabilidad del sector bancario que opera en el Perú. *Revista Quipukamayoc*, 41-49. doi:<https://dx.doi.org/10.15381/quipu.v29i60.17916>
- Villalta, M., Garrido, A., & Martin, J. (2022). Criterios éticos para revisar investigaciones en Ciencias Sociales. Sistematización de una experiencia. *Revista De metodología De Ciencias Sociales*, 145–167. doi:<https://doi.org/10.5944/empiria.54.2022.33739>
- Vortman, R., Stogis, S., & Kirkbride, G. (2022). Envisioning the new AACN essentials in a competency-based DNP strategic and financial business planning course. *Journal of Professional Nursing*, 231-238. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.profnurs.2022.07.011>

ANEXOS

Anexo 01. Instrumento de recolección de datos

Planeamiento financiero

Análisis de estados financieros:

1. ¿Cómo realiza el análisis vertical de los estados financieros para evaluar la estructura de costos y gastos de la empresa?

.....
.....

2. ¿Cuáles son las principales tendencias que ha identificado en el análisis horizontal de los estados financieros en los últimos años?

.....
.....

3. ¿Qué indicadores financieros considera más relevantes en el análisis de liquidez y por qué?

.....
.....

Razones financieras:

4. ¿Cómo calcula y utiliza la razón de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo?

.....
.....

5. ¿Qué estrategias se han implementado para mejorar la liquidez absoluta y el capital de trabajo de la empresa?

.....
.....

6. ¿Puede proporcionar ejemplos de cómo las razones financieras se han utilizado para tomar decisiones financieras importantes en la empresa?

.....
.....

Proyecciones de estados financieros:

7. ¿Cómo elabora las proyecciones de los estados financieros, incluyendo el estado de situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas?

.....
.....

8. ¿Cuáles son las principales consideraciones que se tienen en cuenta al realizar proyecciones de rentabilidad económica y financiera, y cómo se utilizan para la toma de decisiones estratégicas?

.....
.....

Variable rentabilidad

9. ¿Cómo calcula y evalúa el margen bruto de utilidad de la empresa, y cuáles son las estrategias para mejorarlo?

.....
.....

10. ¿Cuáles son los principales factores que influyen en el margen de utilidades operacionales, y cómo se controlan para mantenerlo en niveles óptimos?

.....
.....

11. ¿Cómo se ha trabajado en la mejora del margen neto de utilidad y cuáles han sido los resultados de estas acciones?

.....
.....

12. ¿Cuál es la estrategia para medir y mejorar el rendimiento de la inversión y el rendimiento de capital común?

.....
.....

Sobre Rentabilidad Financiera:

13. ¿Cómo se mide y evalúa el ratio de rentabilidad financiera en la empresa, y cuáles son los umbrales que se consideran aceptables?

.....
.....

14. ¿Puede proporcionar ejemplos de acciones tomadas para optimizar la rentabilidad financiera y cómo se reflejan en los resultados financieros de la empresa?

.....
.....

Sobre Rentabilidad Económica:

15. ¿Cómo se calcula y monitorea el ratio de rentabilidad económica, y cuáles son las implicaciones de este indicador en las operaciones de la empresa?

.....
.....

16. ¿Cuáles son las estrategias para mejorar la rentabilidad económica y cómo se alinean con los objetivos de la empresa?

.....
.....

Anexo 02. Validación y confiabilidad del instrumento

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Pimentel, 27 de Octubre del 2023

ESTIMADO DOCENTE:

Mgtr. EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ

Me dirijo a usted para expresarle mi más afectuoso saludo y la vez manifestarle que la suscrita es egresada de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, la cual está trabajando en el desarrollo de la investigación titulada: **"PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022"**.

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos me permito solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Serquén Carrasco Darin Daniela
DNI N° 71448426

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Mgtr. EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ
PROFESIÓN		CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
ESPECIALIDAD		TRIBUTACION
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		12
CARGO		COORDINADOR INVESTIGACION
“PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022”.		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Serquén Carrasco Darin Daniela	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	CUESTIONARIO	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Proponer el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>ESPECÍFICOS</u>	
	Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	Identificar qué factores afectan rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	Diseñar el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	

EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN “TA” SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O “TD” SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 18 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
---	--

Nº	Preguntas		
PLANEAMIENTO FINANCIERO			
01	¿Cómo realiza el análisis vertical de los estados financieros para evaluar la estructura de costos y gastos de la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD ()
02	¿Cuáles son las principales tendencias que ha identificado en el análisis horizontal de los estados financieros en los últimos años?	TA () SUGERENCIAS:	TD ()

03	¿Qué indicadores financieros considera más relevantes en el análisis de liquidez y por qué?	TA () SUGERENCIAS:	TD ()
04	¿Cómo calcula y utiliza la razón de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo?	TA () SUGERENCIAS:	TD ()
05	¿Qué estrategias se han implementado para mejorar la liquidez absoluta y el capital de trabajo de la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD ()
06	¿Puede proporcionar ejemplos de cómo las razones financieras se han utilizado para tomar decisiones financieras importantes en la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD ()

07	¿Cómo elabora las proyecciones de los estados financieros, incluyendo el estado de situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
08	¿Cuáles son las principales consideraciones que se tienen en cuenta al realizar proyecciones de rentabilidad económica y financiera, y cómo se utilizan para la toma de decisiones estratégicas?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
RENTABILIDAD			
09	¿Cómo calcula y evalúa el margen bruto de utilidad de la empresa, y cuáles son las estrategias para mejorarlo?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
10	¿Cuáles son los principales factores que influyen en el margen de utilidades operacionales, y cómo se controlan para mantenerlo en niveles óptimos?	TA () SUGERENCIAS:	TD()

11	¿Cómo se ha trabajado en la mejora del margen neto de utilidad y cuáles han sido los resultados de estas acciones?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
12	¿Cuál es la estrategia para medir y mejorar el rendimiento de la inversión y el rendimiento de capital común?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
13	¿Cómo se mide y evalúa el ratio de rentabilidad financiera en la empresa, y cuáles son los umbrales que se consideran aceptables?	TA () SUGERENCIAS:	TD()

14	¿Puede proporcionar ejemplos de acciones tomadas para optimizar la rentabilidad financiera y cómo se reflejan en los resultados financieros de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
15	¿Cómo se calcula y monitorea el ratio de rentabilidad económica, y cuáles son las implicaciones de este indicador en las operaciones de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
16	¿Cuáles son las estrategias para mejorar la rentabilidad económica y cómo se alinean con los objetivos de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>

1. PROMEDIO OBTENIDO:	Nº TA _____ Nº TD _____
2. COMENTARIO GENERALES <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	
3. OBSERVACIONES <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	



 MGTR. EDGARD CHAPONÁN RAMIREZ
 DNI Nº 43668346

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Pimentel, 27 de Octubre del 2023

ESTIMADO DOCENTE:

Mgtr. LUPE DEL CARMEN CACHAY SANCHEZ

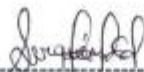
Me dirijo a usted para expresarle mi más afectuoso saludo y la vez manifestarle que la suscrita es egresada de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, la cual está trabajando en el desarrollo de la investigación titulada: **"PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022"**.

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos me permito solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Serquén Carrasco Darín Daniela
DNI N° 71448426

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Mgtr. LUPE DEL CARMEN CACHAY SANCHEZ
PROFESIÓN		Contador Público
ESPECIALIDAD		Auditoria y Finanzas
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		27 años
CARGO		DTP USS
“PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022”.		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Serquén Carrasco Darin Daniela	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	CUESTIONARIO	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Proponer el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	<u>ESPECÍFICOS</u>	
	Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	Identificar qué factores afectan rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	Diseñar el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	

EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN “TA” SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O “TD” SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 18 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
---	--

N°	Preguntas		
PLANEAMIENTO FINANCIERO			
01	¿Cómo realiza el análisis vertical de los estados financieros para evaluar la estructura de costos y gastos de la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
02	¿Cuáles son las principales tendencias que ha identificado en el análisis horizontal de los estados financieros en los últimos años?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
03	¿Qué indicadores financieros considera más relevantes en el análisis de liquidez y por qué?	TA () SUGERENCIAS:	TD()

04	¿Cómo calcula y utiliza la razón de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
05	¿Qué estrategias se han implementado para mejorar la liquidez absoluta y el capital de trabajo de la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
06	¿Puede proporcionar ejemplos de cómo las razones financieras se han utilizado para tomar decisiones financieras importantes en la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD()

07	¿Cómo elabora las proyecciones de los estados financieros, incluyendo el estado de situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
08	¿Cuáles son las principales consideraciones que se tienen en cuenta al realizar proyecciones de rentabilidad económica y financiera, y cómo se utilizan para la toma de decisiones estratégicas?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
RENTABILIDAD		
09	¿Cómo calcula y evalúa el margen bruto de utilidad de la empresa, y cuáles son las estrategias para mejorarlo?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>

10	¿Cuáles son los principales factores que influyen en el margen de utilidades operacionales, y cómo se controlan para mantenerlo en niveles óptimos?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
11	¿Cómo se ha trabajado en la mejora del margen neto de utilidad y cuáles han sido los resultados de estas acciones?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
12	¿Cuál es la estrategia para medir y mejorar el rendimiento de la inversión y el rendimiento de capital común?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
13	¿Cómo se mide y evalúa el ratio de rentabilidad financiera en la empresa, y cuáles son los umbrales que se consideran aceptables?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>

14	¿Puede proporcionar ejemplos de acciones tomadas para optimizar la rentabilidad financiera y cómo se reflejan en los resultados financieros de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
15	¿Cómo se calcula y monitorea el ratio de rentabilidad económica, y cuáles son las implicaciones de este indicador en las operaciones de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
16	¿Cuáles son las estrategias para mejorar la rentabilidad económica y cómo se alinean con los objetivos de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>

2. COMENTARIO GENERALES

3. OBSERVACIONES



MGTR. LUPE DEL CARMEN CACHAY SANCHEZ
DNI N° 16680888

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

Pimentel, 27 de Octubre del 2023

ESTIMADO DOCENTE:

Mgtr. MARTIN ALEXANDER RIOS CUBAS

Me dirijo a usted para expresarle mi más afectuoso saludo y la vez manifestarle que la suscrita es egresada de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, la cual está trabajando en el desarrollo de la investigación titulada: **“PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022”**.

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos me permito solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de mi trabajo.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Serquen Carrasco Darin Daniela
DNI N° 71448426

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Mgtr. MARTIN ALEXANDER RIOS CUBAS
PROFESIÓN		CONTADOR PUBLICO
ESPECIALIDAD		TRIBUTACION NACIONAL E INTERNACIONAL
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		7 AÑOS
CARGO		DOCENTE TIEMPO COMPLETO
"PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022".		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Serquén Carrasco Darin Daniela	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	CUESTIONARIO	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Proponer el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	<u>ESPECÍFICOS</u>	
	Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	Identificar qué factores afectan rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	
	Diseñar el planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	

<p>EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.</p>	
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	<p>El instrumento consta de 18 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.</p>

Nº	Preguntas		
PLANEAMIENTO FINANCIERO			
01	¿Cómo realiza el análisis vertical de los estados financieros para evaluar la estructura de costos y gastos de la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
02	¿Cuáles son las principales tendencias que ha identificado en el análisis horizontal de los estados financieros en los últimos años?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
03	¿Qué indicadores financieros considera más relevantes en el análisis de liquidez y por qué?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
04	¿Cómo calcula y utiliza la razón de liquidez corriente para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
05	¿Qué estrategias se han implementado para mejorar la liquidez absoluta y el capital de trabajo de la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD()
06	¿Puede proporcionar ejemplos de cómo las razones financieras se han utilizado para tomar decisiones financieras importantes en la empresa?	TA () SUGERENCIAS:	TD()

07	¿Cómo elabora las proyecciones de los estados financieros, incluyendo el estado de situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
08	¿Cuáles son las principales consideraciones que se tienen en cuenta al realizar proyecciones de rentabilidad económica y financiera, y cómo se utilizan para la toma de decisiones estratégicas?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
RENTABILIDAD		
09	¿Cómo calcula y evalúa el margen bruto de utilidad de la empresa, y cuáles son las estrategias para mejorarlo?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
10	¿Cuáles son los principales factores que influyen en el margen de utilidades operacionales, y cómo se controlan para mantenerlo en niveles óptimos?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
11	¿Cómo se ha trabajado en la mejora del margen neto de utilidad y cuáles han sido los resultados de estas acciones?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
12	¿Cuál es la estrategia para medir y mejorar el rendimiento de la inversión y el rendimiento de capital común?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
13	¿Cómo se mide y evalúa el ratio de rentabilidad financiera en la empresa, y cuáles son los umbrales que se consideran aceptables?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>

14	¿Puede proporcionar ejemplos de acciones tomadas para optimizar la rentabilidad financiera y cómo se reflejan en los resultados financieros de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
15	¿Cómo se calcula y monitorea el ratio de rentabilidad económica, y cuáles son las implicaciones de este indicador en las operaciones de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>
16	¿Cuáles son las estrategias para mejorar la rentabilidad económica y cómo se alinean con los objetivos de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA () TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p> <hr/> <hr/> <hr/>

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES _____ _____ _____ _____	
3. OBSERVACIONES _____ _____ _____ _____	


Mg. C.P.C. Martín A. Ríos Cubes
MAT. N° 04-3305

.....
Mg. C.P.C. Martín A. Ríos Cubes
MAT. N° 04-3305

Anexo 03: Carta de autorización de la empresa

AVICOLA NAYELI & NICOLE

Chiclayo 17 de enero del 2024

Quien suscribe:

Sr. Representante Legal – Empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA SARAHI

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función de la investigación, denominado: PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA SARAHI 2022

Por el presente, el que suscribe, señor (a) Miluska Sarahi Encajima Gamonal, representante legal de la empresa: ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA SARAHI, AUTORIZO a la alumna: Serquén Carrasco Darin Daniela, identificado con DNI N° 71448426, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad y autor del trabajo de investigación denominado: Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la Empresa Encajima Gamonal Miluska Sarahi 2022. Se facilitará la información necesaria, los permisos necesarios para que puede hacer su estudio y logre su desarrollo profesional. La información será utilizada exclusivamente para fines académicos de la elaboración de tesis enunciada líneas arriba. Asimismo, la citada autorización comprende la publicación del informe de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Señor de Sipán.

Atentamente,



MILUSKA SARAHI ENCAJIMA GAMONAL
DNI: 46250002
CARGO: GERENTE GENERAL

Anexo 04: Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Enfoque/ tipo/ Diseño
<p>Problema general</p> <p>¿Cómo el planeamiento financiero mejorará la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿Cuál es la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022?</p> <p>¿Cuál es la planificación financiera actual de la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022?</p> <p>¿Cuál es la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Proponer la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Identificar la rentabilidad actual en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022</p> <p>Describir la planificación financiera actual de la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022</p> <p>Diseñar la planificación financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022</p>	<p>H1: Si se propone la planeación financiera, entonces mejorará la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022</p> <p>H0: Si se propone la planificación financiera, entonces no mejorará la rentabilidad en la empresa ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022</p>	<p>Planeamiento financiero</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Enfoque</p> <p>Cuantitativo</p> <p>Tipo</p> <p>Descriptivo Propositivo</p> <p>Diseño</p> <p>No experimental</p> <p>Población y muestra: Estados financieros 2020 a 2022 y el contador, gerente y administrador</p>

Anexo 05: Resolución de aprobación del proyecto



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N°0353-2022-FACEM-USS

Chiclayo, 22 de junio de 2022.

VISTO:

El Oficio N°0228-2022/FACEM-DC-USS de fecha 15/06/2022, presentado por el Director de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveydo del Decano de la FACEM, de fecha 20/06/2022, donde se solicita la actualización de título de Proyecto de Tesis por caducidad, y;

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de Investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia Inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 31° del Reglamento de Investigación de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 199-2019/PD-USS de fecha 06 de noviembre de 2019, indica que La Investigación Formativa es un proceso de generación de conocimiento, asociado con el proceso de enseñanza – aprendizaje, cuya gestión académica y administrativa está a cargo de la Dirección de cada Escuela Profesional.

Que, el Art. 36° del Reglamento de Investigación, indica que el Comité de Investigación de la escuela profesional aprueba el tema de proyecto de Investigación y del trabajo de Investigación acorde a las líneas de Investigación Institucional.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

SE RESUELVE

ARTICULO 1°: APROBAR la actualización del Proyecto de Tesis, de la egresada de la EP de Contabilidad, según se indica en el cuadro adjunto:

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO DE TESIS	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
01	SERQUÉN CARRASCO DARIN DANIELA	PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ARTICULO 2°: DEJAR SIN EFECTO, la resolución N°1007-FACEM-USS-2019, de fecha 24/08/2019, numeral 01.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE


 **Dr. LUIS GERARDO GOMEZ JACINTO**
Decano
Facultad de Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN


 **Mg. LISET SUGEILY SILVA GONZALES**
Secretaria Académica
Facultad de Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

Anexo 06: Resolución del asesor



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN N°0604-2024-FACEM-USS

Pimentel, 13 de noviembre de 2024.

VISTO:

El Informe N°0094-2024/FACEM-DC-USS, de fecha 13 de noviembre del 2024, presentado por la Directora de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de FACEM, de fecha 13/11/2024, donde solicita la asignación de Asesor de Tesis, de los bachilleres de la EP de Contabilidad, y;

CONSIDERANDO:

Que, en el artículo 67° del Reglamento de Investigación de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, aprobado con Resolución de Directorio N°015-2022/PD-USS de fecha 02 de marzo de 2022, indica que el asesor del proyecto de investigación y del trabajo de investigación es designado mediante resolución de Facultad.

Que, el Asesor, es el docente que acompaña al egresado en el desarrollo de toda la investigación garantizando su rigor científico.

Que, con el propósito de consolidar la implementación de un conjunto de Estrategias para el Desarrollo de la Investigación Científica de los egresados y se encaminen los trabajos de investigación, es pertinente extender una resolución que designe el Asesor que reúna los requisitos siguientes: a) Competencia y experiencia en el diseño y ejecución de trabajos de investigación; b) Experiencia o especialización en el área del respectivo trabajo.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO ÚNICO: DESIGNAR, como asesor de Tesis de los Bachilleres de la EP de Contabilidad, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



USS
Dr. Harold Castroza Torres
Decano de la Facultad de Ciencias
Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN S.A.C.



USS
Mg. Lisset Sibba
Secretaría Académica Facultad de
Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN S.A.C.

Cc. Escuela / Interesado / Archivo

CAMPUS UNIVERSITARIO

Km. 5 carretera a Pimentel
T. (051) 074 481610

CENTROS EMPRESARIALES

Av. Luis Gonzales 1004
T. (051) 074 481621

ESCUELA DE POSGRADO

Calle Elías Aguirre 933
T. (051) 074 481625

www.uss.edu.pe



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N°0604-2024-FACEM-USS

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TÍTULO DE TESIS	ASESOR
01	CASTILLO PEÑA FANNY RAQUEL & MEDINA DELGADO DORIS	OPTIMIZAR LA GESTIÓN DE ALMACÉN PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DEL RESTAURANT FITNESS ALL PROTEIN E.I.R.L., CHICLAYO 2023	Mg. BALCAZAR PAIVA ÉVELING SUSSEY
02	MONTERO GUTIERREZ MIGUEL ALFREDO & TORRES CORREA LUIGUI RONALD	CULTURA TRIBUTARIA Y SU IMPACTO EN LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PUEBLO NUEVO, 2022.	Dra. GRIJALVA SALAZAR ROSARIO
03	SANTISTEBAN SANTISTEBAN ROSMERY PAOLA & SANTISTEBAN SANTISTEBAN YULY VANESSA	GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y ACCESO AL FINANCIAMIENTO BANCARIO EN LAS MYPES COMERCIALES DEL DISTRITO LA VICTORIA DE CHICLAYO, 2023	Dr. RIOS CUBAS MARTIN ALEXANDER
04	PIEDRA DIAZ VLADIMIR ILICH	LA GESTIÓN LOGÍSTICA Y EL CONTROL DE INVENTARIOS EN EL HOSPITAL SANTA MARIA DE CUTERVO, 2024	Dra. GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA
05	MONTALVO FACHO GUSTAVO IVAN	GESTIÓN DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA CONSTRUCTORA EL PÁRAMO E.I.R.L., CHICLAYO - 2023	Mg. HERNANDEZ TERAN SAUL
06	OCANA ABARCA YARITHZA TATIANA & DELGADO FERNANDEZ RONALD	PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TOY SERVID S.A.C., LIMA 2023	Dra. GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA
07	PALACIOS QUINONES IBRAIM ALONSO	SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTIÓN CONTABLE ÁREA DE MANTENIMIENTO DEL COLEGIO MANUEL PARDO, PROVINCIA DE CHICLAYO	Mg. ZEVALLOS AQUINO ROCIO LILIANA
08	ROMERO OJEDA GUEYBI	FACTORES DETERMINANTES DEL INCUMPLIMIENTO DEL PAGO DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CHICLAYO 2024	Mg. BALCAZAR PAIVA ÉVELING SUSSEY
09	LINARES GUERRERO LEONARDO FRANCO	ESTRATEGIAS DE COBRANZA Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA VERÓNICA, CHICLAYO 2023	Mg. HERNANDEZ TERAN SAUL
10	BUSTAMANTE CORONEL LUZMERY & SANCHEZ MANAYAY DIONICIA	GESTIÓN DE COSTOS Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "SAKURA RIVER HOTEL S.R.L", BAGUA GRANDE 2023	Dra. GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA
11	OLIVARES ESPINOZA YESSICA YANINA	ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN FINANCIERA DEL GASTO DE LA INVERSIÓN PÚBLICA EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ETEN PUERTO - 2023	Mg. HERNANDEZ TERAN SAUL
12	GONZALES MARTINEZ FIORELLA BEATRIZ	FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CITY REVIPERU S.A.C. - CHICLAYO 2023	Mg. HERNANDEZ TERAN SAUL
13	SERQUEN CARRASCO DARIN DANIELA	PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022	Mg. HERNANDEZ TERAN SAUL

**CAMPUS
UNIVERSITARIO**

Km. 5 carretera a Plimintel
T. (051) 074 481610

**CENTROS
EMPRESARIALES**


Av. Luis Gonzales 1004
T. (051) 074 481621

**ESCUELA
DE POSGRADO**

Calle Elias Aguirre 933
T. (051) 074 481625

www.uss.edu.pe

Anexo 07: Formato T1

	AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES) (LICENCIA DE USO)	Código:	F1.PP2-PR.02
		Versión:	02
		Fecha:	18/04/2024
		Hoja:	1 de 1

Pimentel, 27 de junio del 2024

Señores

Vicerrectorado de investigación

Universidad Señor de Sipán S.A.C

Presente. -

El suscrito:

Serquén Carrasco, Darín Daniela, con DNI **71448426**

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de investigación/tesis titulada:

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022 presentado y aprobado en el año 2023 como requisito para optar el título de CONTADORA PUBLICA, de la facultad de Ciencias Empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de tesis, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de investigación a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional - <https://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de tesis y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Serquén Carrasco, Darín Daniela	71448426	

Anexo 8: Reporte Turnitin

NOMBRE DEL TRABAJO

TESIS

AUTOR

Serquén Carrasco, Darin Daniela

RECuento DE PALABRAS

16472 Words

RECuento DE CARACTERES

91257 Characters

RECuento DE PÁGINAS

61 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

250.7KB

FECHA DE ENTREGA

Mar 14, 2024 3:05 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Mar 14, 2024 3:06 PM GMT-5

● 17% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 13% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 11% Base de datos de trabajos entregados
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)
- Material citado

Anexo 9: Acta de originalidad

	ACTA DE SEGUNDO CONTROL DE REVISIÓN DE SIMILITUD DE LA INVESTIGACIÓN	Código:	F3.PP2-PR.02
		Versión:	02
		Fecha:	18/04/2024
		Hoja:	1 de 1

Yo, EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ, coordinador de investigación del Programa de Estudios de Contabilidad, he realizado el segundo control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecidos para el nivel de Pregrado según la Directiva de similitud vigente en USS; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe titulado: PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ENCAJIMA GAMONAL MILUSKA 2022, elaborado por el estudiante(s). Bach. Serquén Carrasco, Darin Daniela

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 17%, verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre índice de similitud de los productos académicos y de investigación vigente.

Pimentel, 27 de junio de 2024



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
Coordinador de Investigación
DNI N° 43068346