

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**INCIDENCIA DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO EN
LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA LAURA FELIX**

S.A.C. RIMAC, 2019

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

MAMANI ARACCA ELIZABETH FLOR
CODIGO ORCID: 0000-0002-1554-0750

ASESOR:

Mg. PONCE DE LEÓN MUÑOZ JAIME MODESTO
CODIGO ORCID: 0000-0001-6737-0397

LINEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

ABRIL, 2022

DEDICATORIA

A mis padres, por enseñarme a ser fuerte y constante no dejando que nada, ni nadie me haga cambiar el guión de mi vida al trazarme metas en mí perfil profesional.

AGRADECIMIENTO

Con el respeto y admiración, mi profundo agradecimiento a nuestros Maestros, que con su paciencia y dedicación hicieron posible la culminación de nuestro trabajo de investigación.

Resumen

Tuvo el propósito explicar las incidencias del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019. Respecto a la variable independiente podemos resumir que la primera variable viabilizo la vision compartida por todas permitiéndoles el uso de sus RR.FF, y éstas contaban prospectivamente con el plan financiero minimizando incertidumbres. La variable dependiente rentabilidad, la podemos resumir que, es un elemento que se aplica a toda acción económica en la que se reúnen factores materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. Aplicamos un estudio aplicado, nivel explicativo y diseño cuasi experimental, los métodos para el análisis de datos fueron el estadístico descriptivo e inferencial, para la metodología el inductivo deductivo, la técnica usada fue la entrevista y el análisis documental. En base a los resultados obtenidos en el año 2019 se ha tenido la siguiente información: Concluyose que, Laura Félix S.A.C., durante el año 2019 tuvo un mejor nivel de actividad y eficiencia en el uso de sus recursos disponibles que el 2018, el índice de rentabilidad del año 2019 se incrementó en comparación al 2018, considerándose una inversión de S/. 1, 514.808.00, resultó un VAN de S/ 878,888, el TIR fue de 79%, lo que evidencia que se generó utilidades netas. Se concluye que, el plan financiero incidió directa y significativamente en las rentas, cuya evidencia estadística fue U-Mann-Whitney=0.001

Palabras Clave: Planeamiento e información Financiera, Objetivos financieros, Control financiero, Rentabilidad sobre el patrimonio e inversión, Margen Bruto, operativo y neto.

ABSTRACT

Its purpose was to explain the incidences of financial planning in the profitability of the company Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019. Regarding the independent variable, we can summarize that the first variable made possible the vision shared by all of them, allowing them to use their RR.FF, and they prospectively had the financial plan, minimizing uncertainties. We can summarize the dependent variable profitability as an element that is applied to any economic action in which material, human and financial factors are brought together in order to obtain results. We applied an applied study, explanatory level and quasi-experimental design, the methods for data analysis were descriptive and inferential statistics, for the methodology the inductive-deductive, the technique used was the interview and documentary analysis. Based on the results obtained in 2019, the following information has been obtained: It is concluded that Laura Félix S.A.C., during 2019 had a better level of activity and efficiency in the use of its available resources than in 2018, the index of profitability for the year 2019 increased compared to 2018, considering an investment of S/. 1,514,808.00, resulted in a NPV of S/x878,888, the IRR was x79%, which shows that net profits were generated. It is concluded that the financial plan had a direct and significant impact on income, whose statistical evidence was U-Mann-Whitney=0.001

Keywords: Financial planning and information, Financial objectives, Financial control, Return on equity and investment, Gross, operating and net margin.

TABLA DE CONTENIDOS

Dedicatoria (opcional)	ii
Agradecimientos (opcional)	iii
Resumen (palabras clave)	iv
Abstract (keywords)	v
Tabla de Contenidos	vi
Lista de Tablas	viii
Lista de Figuras	ix
Introducción	1
Capítulo I: Problema de la Investigación	2
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	2
1.2 Planteamiento del Problema	4
1.2.1 Problema general.	4
1.2.2 Problemas específicos.	4
1.3 Objetivos de la Investigación	4
1.3.1 Objetivo general.	4
1.3.2 Objetivos específicos.	5
1.4. Justificación e Importancia	5
1.5 Limitaciones	6
Capítulo II: Marco Teórico	7
2.1 Antecedentes	7
2.1.1 Internacionales.	7
2.1.2 Nacionales.	8
2.2 Bases Teóricas	10
2.3 Definición de Términos Básicos	15
Capítulo III: Metodología de la Investigación	17
3.1 Enfoque de la Investigación	17
3.2 Variables	17
3.2.1 Operacionalización de las variables.	19
3.3 Hipótesis	19
3.3.1 Hipótesis general.	19

3.3.2 Hipótesis específicas.	19
3.4 Tipo de Investigación	19
3.5 Diseño de la Investigación	19
3.6 Población y Muestra	20
3.6.1 Población.	20
3.6.2 Muestra.	20
3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	21
Capítulo IV: Resultados	22
4.1 Análisis de los Resultados	22
4.2 Discusión	38
Conclusiones	40
Recomendaciones	41
Referencias	42
Apéndices	44
Instrumentos	44
Base de datos	46
Matriz consistencia	47
Validación por Juicio de Expertos	48

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.Operacionalización de la variable. Control interno de inventario.	18
Tabla 2. Operacionalización de la variable. Rentabilidad.	18
Tabla 3. Población	20
Tabla 4. Muestra.	21
Tabla 5. Nivel de porcentajes del Planeamiento financiero	22
Tabla 6. Nivel de porcentajes de la informacion financiera	23
Tabla 7. Nivel de porcentajes de los Objetivos financieros	24
Tabla 8. Nivel de porcentajes del Control financiero	25
Tabla 9. Nivel de porcentajes del Monto de ventas	26
Tabla 10. Nivel de porcentajes del Índice de Liquidez o solvencia Financiera	27
Tabla 11. Nivel de porcentajes de la Rentabilidad.	28
Tabla 12. Nivel de porcentajes de la Rentabilidad sobre el patrimonio.	29
Tabla 13. Nivel de porcentajes de la Rentabilidad sobre la inversión.	30
Tabla 14. Nivel de porcentajes del Margen Bruto.	31
Tabla 15. Nivel de porcentajes del Margen operativo	32
Tabla 16. Nivel de porcentajes del Margen neto.	33
Tabla 17.Prueba de normalidad de los instrumentos.	34
Tabla 18. Prueba de la hipótesis general.	34
Tabla 19. Prueba de la primera hipótesis específica	35
Tabla 20. Prueba de la segunda hipótesis específica.	36
Tabla 21. Prueba de la Hipótesis específica 3	37

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1. Diseño de la investigación	19
Figura 2. Nivel de porcentajes del Planeamiento financiero	22
Figura 3. Nivel de porcentajes de la informacion financiera	23
Figura 4. Nivel de porcentajes de los Objetivos financieros	24
Figura 5. Nivel de porcentajes del Control financiero	25
Figura 6. Nivel de porcentajes del Monto de ventas	26
Figura 7. Nivel de porcentajes del Índice de Liquidez o solvencia Financiera	27
Figura 8. Nivel de porcentajes de la Rentabilidad.	28
Figura 9. Nivel de porcentajes de la Rentabilidad sobre el patrimonio.	29
Figura 10. Nivel de porcentajes de la Rentabilidad sobre la inversión.	30
Figura 11. Nivel de porcentajes del Margen Bruto.	31
Figura 12. Nivel de porcentajes del Margen operativo	32
Figura 13. Nivel de porcentajes del Margen neto.	33

INTRODUCCIÓN

Fuimos indagando el tema ligado a las incidencias ambivariadas en Laura Félix SAC, cuyo fin fue aportar alternativas de solución y poner en consideración de los gestores para tomar decisiones en la solución.

Este trabajo de investigación estuvo distribuido de la siguiente manera.

En el primer capítulo planteamiento del problema planteamos problemática y objetivo, generales y específico; así mismo justificamos la investigación, luego se mencionan enfoques teóricos, metodológicos, resultados estadígrafos finalmente las referencias y los anexos, ponemos este trabajo a consideración del Jurado calificador, el contenido está acorde al protocolo de la U.P.A, y de interés para todos.

CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción de la realidad problemática.

La situación mundial, por la pandemia del Covid-19, surgieron en la gran mayoría de grandes compañías entraron en recesión y las medianas y pequeñas quebraron, ya que vieron afectado directamente su rentabilidad, al respecto los expertos coinciden que estas tuvieron un grave error que fue la falta de planeamiento financiero especialmente en España consideramos que, la falta de planeamiento financiero llevo a los emprendedores a la quiebra, analizando esta situación problemática estriba en escaso planeamiento financiero, estos se escudaron en, no contar con las habilidades para hacer planes financieros por ende conllevo a un mal control de sus recursos y a la falta de estrategias que les permitiera cumplir con sus objetivos y metas propuestas.

México, encontramos evidencias de similar situación donde la escases de planes financieros afecto la reducción rentable de la mayoría de compañías estudiadas, encontrando como debilidades que, al iniciar un negocio no realizaron el planeamiento financiero que es fundamental a lo largo de la vida del mismo, especialmente la falta de información financiera, carencia de objetivos financieros y poco o nulo control financiero fueron las causas de la quiebra de estas que dejo muchas de ellas sin rentabilidad sobre el patrimonio, sin rentabilidad sobre la inversión y con escaso margen bruto operativo y neto.

En Latinoamérica, la mayoría de compañías a inicios del Covid-19, igualmente atravesaron una crítica situación de rentabilidad especialmente hasta donde se ha investigado fue la falta de planeamiento financiero, concretamente en Colombia, fue nulo planeamiento financiero frente a la pandemia del Covid-19, lo que determinó su poca rentabilidad ya que no contaron con información financiera actualizada, no se

plantearon objetivos financieros frente a una crisis y no realizaron el adecuado control financiero ocasionando que muchas de ellas no tuvieron rentabilidad sobre el patrimonio, tampoco no hubo rentabilidad sobre la inversión y tuvieron un escaso margen bruto operativo y neto.

En el contexto Nacional, encontramos una crisis aguda en las compañías desde el inicio de la pandemia Covid-19, ya que estas por falta de cultura organizacional no utilizan una de las herramientas de gestión como es el planeamiento financiero, este hecho negativo afecto la rentabilidad de la mayoría de compañías grandes, medianas y pequeñas ni el Estado pudo brindar una reactivación universal agravando aún más su terrible situación rentable, encontrando como debilidades que, estas no realizaron el adecuado planeamiento financiero que es fundamental a lo largo de la vida del mismo, especialmente no contaban con información financiera, no trazaron sus objetivos financieros y no hicieron el control financiero por lo que muchas de ellas no obtuvieron rentabilidad sobre el patrimonio, sin rentabilidad sobre la inversión y con escaso margen bruto operativo y neto, pagar menos impuestos perjudico a muchas empresas de beneficiarse con Reactiva Perú.

A nivel local, la empresa Laura Félix S.A.C. identificada con RUC 20601295262 ubicado en calle Laureano matinez 200 Urb el bosque Lima, representada por su gerente general la Sra. Laura Alicia Félix Reyes la cual se constituyó el 13 de junio del año 2016 como una empresa industrial.

El negocio abarca el diseño, la fabricación, distribución y venta de moda tanto en tiendas multimarca como también vía web mediante la venta online. Esta empresa tiene como visión ser la primera opción en la mente de nuestros clientes a la hora de vestirse, contar con tiendas por diferentes lugares de Lima y provincias y estar en constante crecimiento empresarial.

Teniendo en cuenta esto, explicámos lo siguiente:

En esta empresa, se ha observado que no realiza una planificación financiera, no cuenta con información, objetivos y control financiero, de igual modo no consigue tener rentabilidad sobre el patrimonio, la inversión, el margen bruto, operativo y neto generando una situación problemática en la programación del efectivo, no realizan una aplicación eficiente de los recursos, no cumplen con los requerimientos necesarios para obtener líneas de crédito, falta de plan a largo plazo, no cuenta con inversión por lo tanto están en un alto riesgo financiero por falta de planeamiento, esta situación problemática se ha redactado interrogativamente del siguiente modo.

12. Formulación problemática.

12.1. Problema General

¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019?

12.2. Problemas específicos.

1. ¿Cómo es que la información financiera incide en la rentabilidad sobre el patrimonio en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019?
2. ¿De qué manera los objetivos financieros inciden en la rentabilidad sobre la inversión en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019?
3. ¿De qué manera el control financiero incide en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019?

13. Objetivos de la investigación

13.1. Objetivo general

Explicar la incidencia ambivariabes en Laura Félix SAC. Rímac, 2019.

13.2. Objetivos Específicos

1. Explicar la incidencia de la información financiera en la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.
2. Explique la incidencia de los objetivos financieros en la rentabilidad sobre la inversión en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.
3. Explicar la incidencia del control financiero en el margen bruto, operativo y neto de Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

14. Justificación e importancia de la investigación.

La investigación tomo en cuenta que la teoría de Carballo (2018), asimismo tuvimos en cuenta el plan prospectivo, para el cual nos basamos en la teoría de Sánchez (2019), quienes definieron y guiaron nuestra investigación con claros ejemplos y definiciones.

Asimismo, se encuentra justificación práctica porque la empresa Laura Félix S.A.C., mejorará su índice de rentabilidad gracias a una adecuada planificación financiera que le permitirá el uso racional de los recursos financieros que posee para responder eficientemente a sus obligaciones internas y externas con el planeamiento financiero para la referida empresa, frente a la problemática que atraviesa la empresa en estudio y que pondremos a disposición nuestros resultados.

Justificación metodológica.

Como toda tesis “es idónea y resulta efectiva si puede estandarizarse”. (Pfizer, 2019, p.87). Es explicativo. Método Hipotético deductivo. Enfoque Cuantitativo. El diseño de la investigación fue pre experimental, al respecto (Ninapaytane, 2018, p.69), para tener mayores evidencias, sobre hechos y sus características primordiales y de realizar una interpretación correcta. Asimismo, esta investigación es cuasi experimental por presentar el pre test y postest indicando la cifra del grupo de control.

Importancia de la investigación.

El trabajo recopiló data referente a la empresa en estudio en base a su problemática planteando las alternativas de solución más viables, así como orientar a los gestores de Laura Félix S.A.C.

15. Limitaciones de la investigación.

En sí como también fue un factor limitante la escasa predisposición del encuestado al momento de la aplicación del cuestionario. En cuanto al acceso a la información de detalle sobre los aspectos económicos y financieros de la institución, requiriéndose autorización expresa de los niveles de la Alta Dirección.

En cuanto a los recursos humanos necesarios para el acopio y tratamiento de la información requerida.

En cuanto a la disponibilidad de los antecedentes relacionados directamente con la investigación en sí.

Sin embargo, tales limitaciones se han solucionado con la perseverancia en todas y cada una de las etapas de la investigación. Pero, todos estos factores limitantes fueron subsanados con el apoyo de personas que colaboraron en la aplicación de los instrumentos de investigación (encuestas).

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Zapatero (2019), presentó la tesis titulada. *“Estrategias financieras y rentabilidad en las empresas automotrices del Municipio Maracaibo estado Zulia”*, para optar el grado de Licenciado. Luego de acuerdo a sus variables llego a la conclusion, las estrategias financieras tuvieron influencia directa en la rentabilidad. $p=0.005$.

Gayoso (2019), presentó. *“El planeamiento financiero y su relacion con el incremento de la rentabilidad de la empresa El Carete”*, de la U.C Ecuador, cuyo objetivo fue estudiar la relación del planeamiento financiero con el incremento de la rentabilidad de la referida empresa. El investigador llegó a la siguiente conclusion, el planeamiento financiero tiene relacion directa con el incremento de la rentabilidad, determinado con un valor de prueba $p = 0.009$, el cual es altamente significativo.

Cardona (2019), en. *“El control interno y su efecto en la rentabilidad de la empresa Akabados de la ciudad de Ambato”*, de la U.T.Ambato. Ecuador. Analizó efectos del control interno en la rentabilidad de la referida empresa concluyendo que: El 100% del personal consideró que si fue necesario e indispensable adoptar medidas de control. No se ha evaluado el desempeño del 63% de personal siendo ésta tan importante ya que nos hubiera permitido manifestar que hubo un inadecuado sistema de control interno que afecto la rentabilidad de la empresa. Para lo cual el autor hallo con el estadígrafo inferencial U-Mann-Whitney un valor de prueba $p = 0.007$, este resultado alcanzado.

2.1.2 Nacionales

Llaque (2019), en. “*Caracterización de la rentabilidad y competitividad de las MYPE del rubro moto repuestos de la urbanización san ramón, calle salaverry – Piura*”, de la Universidad San Martín de Porres, Lima.

El investigador llegó a las siguientes conclusiones.

Se estuvo manejando estrategias de bajo costo, basadas en la diferenciación y control de los costos fijos, estrategias de cuotas de ventas, y la estrategia de la reingeniería y del talento humano.

Los factores de la rentabilidad en las MYPE rubro moto, son la intensidad de la inversión, los tiempos, sistemas de pago de personal fortaleciendo la productividad y por esto último la calidad del producto, en la búsqueda de la mayor generación útil.

Respecto a los elementos de la competitividad se identificaron fundamentalmente en la competitividad global, por la búsqueda del crecimiento y desarrollo de las Mype, de otro lado el elemento de la competitividad organizacional, en la búsqueda de la sostenibilidad de la Mype, y además en la competitividad individual centralizada en el crecimiento de desarrollo especial de conocimientos, habilidades y fortalecimiento y cambio de actitudes.

De otro lado se considera las principales estrategias competitivas aquellas que buscan obtener mejores resultados en la Mype, siendo las principales aquellas que se identifican en el sector industrial tales como:

Cadena de valor, naturaleza de los rivales y capacidad competitiva, de otro lado las estrategias de mercado: Entre las cuales tenemos las necesidades y preferencias del consumidor, y una tercera orientada al perfil del producto, enfocadas principalmente en el precio, calidad, servicio. El autor halló con el estadígrafo inferencial U-Mann-Whitney un valor de prueba $p = 0.00152$, el cual es altamente significativo.

Aztete (2019), sobre *“Estrategia de controles de inventario para optimización de la producción y rentabilidad de la Empresa Agro Macathonicas. SAC”*, de la U.A.P, cuyo fin fue. Analizar incidencias ambivariadas.

Esta investigación permitió confirmar la veracidad de las hipótesis planteadas.

Moquillaza (2019), en la tesis titulada. *“La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje instalación de ascensores en Lima Metropolitana”*, de la Universidad San Martín de Porres. Lima. Perú.

El investigador concluyó que:

Hubo relación entre la gestión estratégica de costos y la rentabilidad en dicha compañía.

Mollineli (2019), en la tesis. *“Incidencia de la estrategia financiera en la rentabilidad de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo”*, de la Universidad de Piura, cuyo objetivo fue. Analizar la incidencia de la estrategia financiera en la rentabilidad de las empresas en estudio.

Escate (2019), en la tesis titulada *“Estrategias de control de inventarios para optimizar la rentabilidad de la Empresa Agro Macathon S.A.C.”*, objetivo identificar las incidencias estratégicas ambivariadas, llegando a las siguientes conclusiones.

Tiene activos tangibles e intangibles que tienen la información precisa, información real de la rentabilidad que le generaron estas actividades el que tiene determinado la producción real que generan ya que hay unos controles específicos para ello.

El Wilcoxon = 0,946 el cual es altamente significativo.

2.2 Bases Teóricas.

2.2.1 Variable. Planeamiento Financiero.

El planeamiento financiero, según Carballo, (2018), es prospectiva. La apropiación, significa formular las proposiciones de acciones locales no sólo para prepararse para los cambios globales sino también en términos colectivos. La acción integral estriba en pertinencia, coherencia, verosimilitud y transparencia de la vocación estratégica.

El planeamiento financiero, en opinión de Kurotto y Dàmazzo (2019), se distinguen dos grandes tipos de escenarios; los exploratorios y los normativos. Los escenarios exploratorios se construyen a partir de tendencias pasadas y presentes que conducen a futuros verosímiles. Tal estructura se caracteriza por varios subprocesos típicos que pueden simplificarse en tres fases; Identificar las variables clave, Analizar el juego de actores, y Reducir la incertidumbre. (p.199).

Asimismo, para Corbacho, (2018), es son aquellos que, se construyena partir de imágenes alternativas del futuro, que pueden ser deseables o rechazables. Son concebidos de forma retrospectiva desde el futuro deseado hasta el presente vivido. (p.177).

También Obrador (2019), preciso que, el enfoque normativo puede ser útil para situaciones que requieran de alta creatividad e innovación, por ejemplo, en el diseño de nuevos productos y procesos. (p.144), según Vasconcelños, (2019). Hay que considerar que los escenarios no tienen credibilidad y utilidad si no respetan cinco condiciones de rigor: pertinencia, coherencia, verosimilitud, importancia y transparencia, en las etapas de la construcción de escenarios que algunos autores han desarrollado bajo su propia perspectiva, donde se puede notar que de manera general su estructura lógica guarda una similitud en común.

2.2.2. Dimensiones de la variable. Planeamiento Financiero.

2.2.2.1. Dimensión. Información Financiera. - Córdoba (2018), mencionó que, la información financiera permite obtener información financiera prospectiva.

Se puede ver la importancia que presenta la prospectiva al igual que la estrategia y el progreso que se tendría si es que se juntan estos dos conceptos en una metodología más ágil y práctica para el desarrollo de un plan prospectivo estratégico (p. 169).

Información financiera, en referencia al plan prospectivo estratégico para el modelo de responsabilidad social interno de la transportadora de gas internacional TGI S.A. ESP TGI S.A. ESP, concluyendo que, la empresa cuenta con un direccionamiento estratégico que le permitió manipular las variables endógenas y exógenas claves identificadas fueron suficientes y reflejaron que existe una alta influencia y dependencia entre estas y se pudieron identificar de forma clara y definida para el desarrollo del Plan Prospectivo. (Córdoba, 2018, p. 189)

Sistematización de la información para la planeación financiera.

Se identificaron los diferentes “actores involucrados en el proceso con intereses en la organización, validando sus perfiles y mecanismos de poder, llegando a negociaciones en los objetivos conflictivos con el fin de cumplir con los objetivos propuestos que forman parte del direccionamiento estratégico”, (Offerty, 2018, p. 44).

2.2.2.2. Dimensión. Objetivos de la planeación financiera.

Según menciona Cohello (2018), los objetivos financieros involucran “el largo plazo, enfrenta al entorno y compromete los recursos de la organización de una manera fundamental”. (p. 45). Cabe resaltar que, estas permiten una visión ambiciosa de largo plazo y del compromiso para alcanzarla, eligiendo mercados particulares como el foco de las energías de la compañía diagnosticando problemáticas.

2.2.2.3. Dimensión. Control financiero.

Para Offerty, (2018), el control financiero “posibilita la detección de errores, omisiones, desviaciones o alteraciones sobre las finanzas que pueden poner en riesgo la salud financiera de la empresa e incluso su propia permanencia”. (p. 49).

Esta se expresa en las siguientes relaciones:

$$C.F = \frac{\text{Activo} - \text{Existencias} - \text{Gastos pagados comiente por anticipado}}{\text{Pasivo Comiente}}$$

$$P.S.A = \frac{\text{Caja y banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$C.T = \text{Activo comiente} - \text{Pasivo comiente}$$

$$E.C.P = \frac{\text{Pasivo comiente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

$$R.E = \frac{\text{Activo Fijo Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$R.G = \frac{\text{Ventas al Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobra}}$$

$$P.R = \frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Ventas al crédito}} \times 365$$

$$R.A = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

$$R = \frac{365}{d.a}$$

2.2.3. Variable: Rentabilidad.

Para Sánchez, (2019), “es un elemento que se aplica a toda acción económica en la que se reúnen factores materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados”. (p. 51).

A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica, formulamos:

$$RE = \frac{\text{Resultados antes de los intereses e impuestos}}{\text{Activos totales a su estado medio}}$$

$$\% \text{ Rentabilidad} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Capitales Propios}} \cdot 100 = \frac{B}{C} \cdot 100$$

$$\frac{\text{Beneficio} + \text{intereses devengados}}{\text{Capitales Propios} + \text{exigible Financiero}} = \frac{B + IN}{C + EF}$$

Existen otras medidas de la rentabilidad, forma general:

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Beneficios}}{\text{Recursos económicos}}$$

2.2.3.1. Dimension. Rentabilidad sobre el patrimonio.

Sánchez, (2019), identificó los ratios más utilizados en su medición relacionando cuatro variables de gestión muy importantes para el empresariado: “ventas, activos, capital y resultados (utilidades) como se precisará posteriormente. Esta es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado”. (p. 69).

Esta rentabilidad, puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana

a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Son variados los indicadores de esta rentabilidad.

Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)

Formula:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Este ratio debe encontrarse o ser mayor a 0.07

Factores determinantes de la rentabilidad.

- Mayor participación en el mercado del giro del negocio
- Mayor calidad relativa
- Reducción de costos promedio.

2.2.3.2. Dimensión. Rentabilidad sobre la inversión (ROA).

Para Sánches. (2019), “esta se obtiene pos inversión; tomando como referencia deudas incurridas generadoras del beneficio calculadas como beneficios netos o beneficios finales, pos pago del interes e impuesto”. (p. 77).

El ratio más importante para su cálculo es ROA: Retorno sobre activos.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{Intereses}}{\text{Activo total}}$$

Rentabilidad operativa del activo.

Formula:

$$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activos de operación}}$$

Margen comercial.

Formula:

$$\frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

Rentabilidad neta sobre ventas

Formula:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

El ratio debe encontrarse o ser mayor a 0.04.

Rotación de activos

Formula:

$$\frac{\text{Total de ventas}}{\text{Total de activos}}$$

2.2.3.3. Dimensión. Margen bruto, operativo y neto.

Este factor es imprescindible, ya que “una buena estrategia de calidad por medio de una diferenciación en el producto o servicio conlleva a una mayor acogida y percepción por parte del consumidor, concretándose en mayores ventas y con ello en un aumento de la participación del mercado”. (Díaz, 2018, p. 69).

2.3 Definición de términos básicos.

Componentes del control.

El control interno consta de cinco componentes interrelacionados, que se derivan de la forma como la administración maneja el ente y están integrados a los procesos administrativos.

Elementos de personal.

Prácticas sanas y seguras para la ejecución de las funciones y obligaciones de cada unidad de personas, dentro de la organización.

Personal, en todos los niveles, con la aptitud, capacitación y experiencia requeridas para cumplir sus obligaciones satisfactoriamente.

Normas de calidad y ejecución claramente definidas y comunicadas al personal

Elementos de supervisión.

Una efectiva unidad de auditoría independiente, hasta donde sea posible y factible, de las operaciones examinadas o procedimientos de autocontrol en las dependencias administrativas y de apoyo logístico.

Como aplicaciones al enfoque utilizado en la evaluación de control interno tradicional, se agrega la adenda siguiente como guía de aplicación.

Planeamiento financiero.

Tanto los escenarios exploratorios construidas a partir de tendencias pasadas y presentes que conducen a futuros verosímiles, acorde a una estructura normativa se caracteriza por varios subprocesos típicos expresadas en tres fases; El factor clave, el análisis del juego de actores, y la reducción de la incertidumbre. (Kurotto y Dammazo, 2019, p.199).

Rentabilidad.

Se refiere a la relación entre los resultados o beneficios obtenidos en un periodo usualmente un año, y los capitales o los recursos propios de la empresa durante ese periodo”. (Joaquim, 2019, p. 314).

CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación.

El enfoque de la investigación fue cuantitativo. Se dice que una investigación es cuantitativa al basarse en instrumentos cuyas escalas son ordinales tipo Likert, por tanto, son preguntas cerradas. Valderramas (2014) “La cuantificación de una o más variables, busca hechos mediante la influencia establecida, proporcionando un sentido de entendimiento del fenómeno al que se hace referencia de estudio”. (p.176).

3.2 Variables.

Variable 1. Planeamiento financiero.

“permite un direccionamiento eficiente y un manejo óptimo de los recursos financieros, por ello es necesario que toda empresa cuente con una adecuada planeación o planificación financiera para minimizar la incertidumbre a corto, mediano y largo plazo”. (Carballo, 2018, p. 133).

Variable 2. Rentabilidad.

Sánchez (2019), indicó que “se aplica a toda acción económica en la que se reúnen factores materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados”. (p. 51).

3.2.1 Operacionalización de las variables.

Tabla 1.

Operacionalización de la variable. Planeamiento financiero.

Variable independiente	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos
PLAN FINANCIERO	Información financiera	Monto de ventas Índice de liquidez Índice de gestión Índice de endeudamiento	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario
	Objetivos financieros	Objetivos	
	Control financiero	Niveles de control	
	Rentabilidad sobre el patrimonio	$R = \frac{U}{N}$ C . P	
	Rentabilidad sobre la inversión	$R = \frac{U}{N}$ A. T	

Elaboración propia.

Tabla 2.

Operacionalización de la variable dependiente. Rentabilidad.

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
Rentabilidad	1. Rentabilidas sobre la inversión. (ROA)	1. Rentabilidas neta del activo (Utilidad total)	-Encuesta
	2. Margen Bruto, operativo y neto	2. Rentabilidas neta de ventas (Utilidad /ventas netas)	-Análisis documental
	3. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	3. Rentabilida operacional del patrimonio (Utilidad neta/ patrimonio neto)	-Ficha de extracción de datos.

Fuente: Propia.

3.3 Hipótesis.

3.3.1 Hipótesis general.

El planeamiento financiero incide directa y significativamente en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

3.3.2 Hipótesis Específicas.

1. La información financiera incide directa y significativamente en la rentabilidad del patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.
2. Los objetivos financieros inciden directa y significativamente en la rentabilidad sobre la inversión en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.
3. El control financiero incide directa y significativamente en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

3.4 Tipo de investigación.

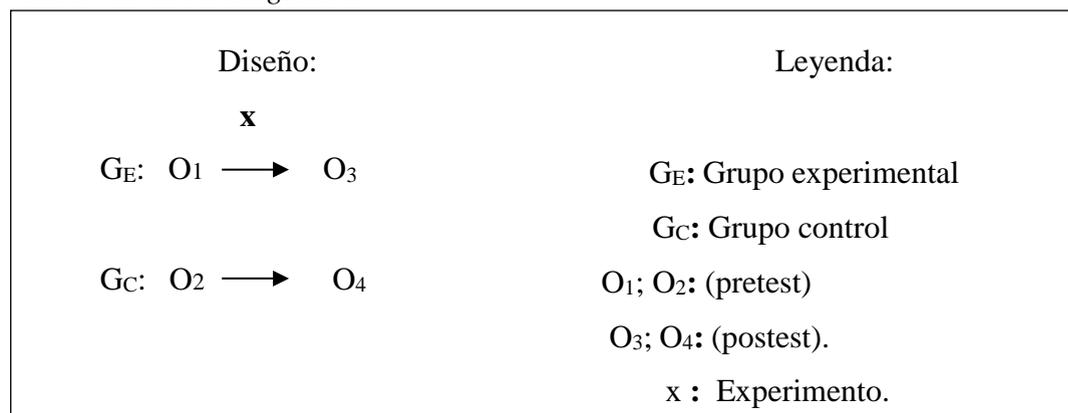
El estudio fue de tipo aplicada. Según Ferghuson (2018), “radica en el manejo de las variables confrontando los efectos de una en la otra”. (p.177).

3.5 Diseño de la investigación.

Esta investigación tuvo un diseño cuasiexperimental. (Kerlinger, 2010, p. 484)

Figura. 1.

Diseño de la investigación.



Nota: Tomado de *Estadística aplicada*, tercera edición, por Acuña, 2018. España

3.6 Población y Muestra.

3.6.1 Población.

“La población o universo es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (Hernández, et al 2017). La población de la presente investigación fueron los integrantes de la Empresa Laura Félix S.A.C.

Tabla 3.

Población

Área	N° de Colaboradores
Gerencia General	1
Secretaria general	1
Asesoría legal	2
Licitaciones	1
Contratos	1
Administración y Contabilidad	4
Adquisiciones	1
Recursos humanos	3
Almacén	19
Estudios y proyectos	6
Ingeniería y obras	6
TOTAL	45

Fuente: Oficina de RR.HH de la Empresa en estudio.

3.6.2 Muestra.

La muestra es probabilística, para determinar el tamaño de la muestra usamos el método estadístico probabilístico para selección de muestras ajustadas en poblaciones finitas, calculando, esta es de 42 colaboradores, tal como demuestran los siguientes cálculos. Se aplicó la siguiente fórmula, tomado de Pino (2018).

$$n = \frac{Z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{e^2(N-1) + Z^2 \cdot p \cdot q}$$

$$n = \frac{(3.84) \cdot (0.5)(0.5)(45)}{(0.05)^2(44) + (3.84)(0.5)(0.5)} \approx 42$$

Tabla 4.

Muestra.

Área	N° de colaboradores	
Gerencia General	1	1
Administración y Contabilidad	4	4
Almacén	4	4
Estudios y proyectos	6	6
Ingeniería y obras	6	6
Grupo de control / Grupo experimental	21	21
Total	42	

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnica: En el desarrollo de esta investigación se utilizó la técnica de investigación de la encuesta.

Una encuesta es un documento por escrito, según Mejía, E (2010), esta “es una técnica de investigación, realizada sobre una muestra representativa de un colectivo más amplio, utilizando procedimientos estandarizados por escrito con la intención de obtener mediciones cuantitativas de una gran variedad de características objetivas y subjetivas de la población” (p.158).

Instrumentos. Estos instrumentos fueron diseñados en la Universidad ESAN, siendo los autores Balarezo, Ramos, Hidalgo, Rendón y Rey Traverso (2016).

Cuestionario N° 01. Sobre. Planeamiento financiero. Consta de 6 reactivos en escala Likert.

(Ver validacion de instrumentos en anexos)

Cuestionario 2. Rentabilidad. Consta de 6 reactivos en escala Likert.

CAPITULO IV: RESULTADOS

4.1 Análisis de los resultados.

Análisis descriptivo de la Variable independiente. Planeamiento financiero.

Tabla 5.

Nivel de frecuencia del Planeamiento financiero.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	16,7	16,7	16,7
Casi nunca	7	16,7	16,7	33,3
Válidos A veces	11	26,2	26,2	59,5
Casi siempre	17	40,5	40,5	100,0
Total	42	100,0	100,0	

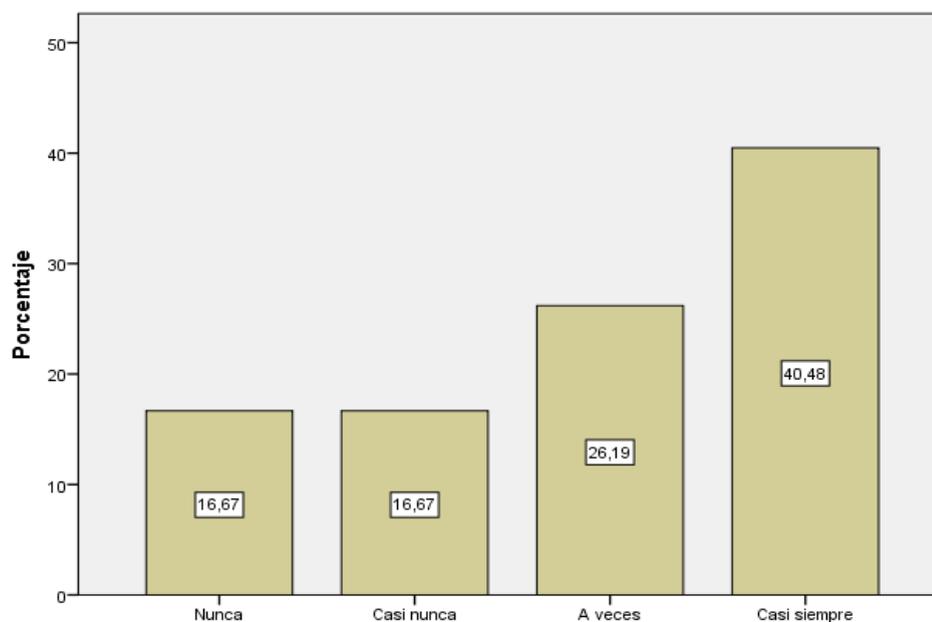
Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación al Planeamiento financiero del 100% de encuestados, el 40,5% opino que casi siempre lo hubo planeamiento, el 26,2% dijo a veces y el 16,7% opino que nunca hubo. Lo que significa que la empresa necesita de dicho plan financiero.

Figura 2.

Nivel de porcentajes del Planeamiento financiero.



Fuente. SPSS.

Tabla 6.

Nivel de frecuencia de la información financiera.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	12	28,6	28,6	28,6
Casi nunca	17	40,5	40,5	69,0
A veces	13	31,0	31,0	100,0
Total	42	100,0	100,0	

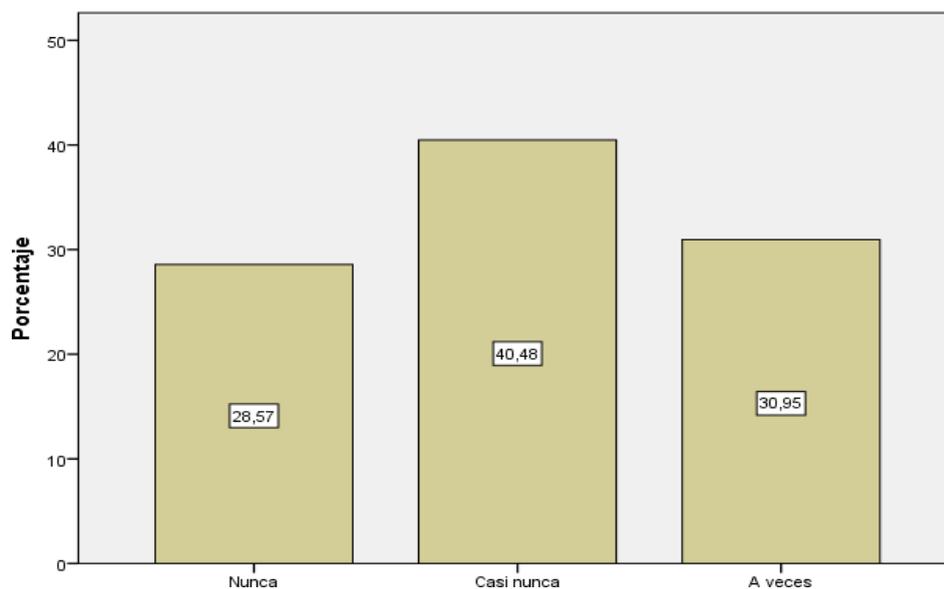
Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación a la información financiera del 100% de encuestados, el 40,5% opino que casi nunca la empresa contó con dicha información, el 31% dijo a veces y el 28,6% opino que nunca. Lo que significa que la empresa necesita contar con información financiera.

Figura 3.

Nivel de porcentajes de la información financiera.



Fuente. Elaboración propia del Investigador

Tabla 7.

Nivel de frecuencia de los Objetivos financieros.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	6	14,3	14,3	14,3
Casi nunca	15	35,7	35,7	50,0
A veces	21	50,0	50,0	100,0
Total	42	100,0	100,0	

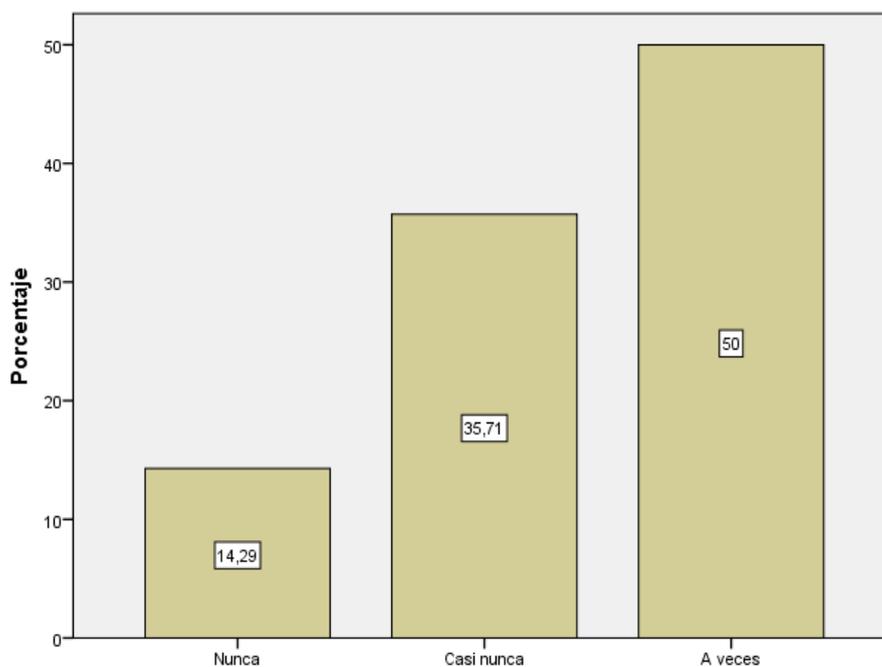
Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación a los Objetivos financieros del 100% de encuestados, el 50% opino que a veces se trazaron objetivos financieros en la empresa, el 35,7% dijo que casi nunca se trazaron objetivos y el 14,3% opino que nunca. Lo que significa que la empresa necesita trazarse objetivos financieros.

Figura 4.

Nivel de porcentajes de los Objetivos financieros.



Fuente. SPSS.

Tabla 8.

Nivel de frecuencia del Control financiero

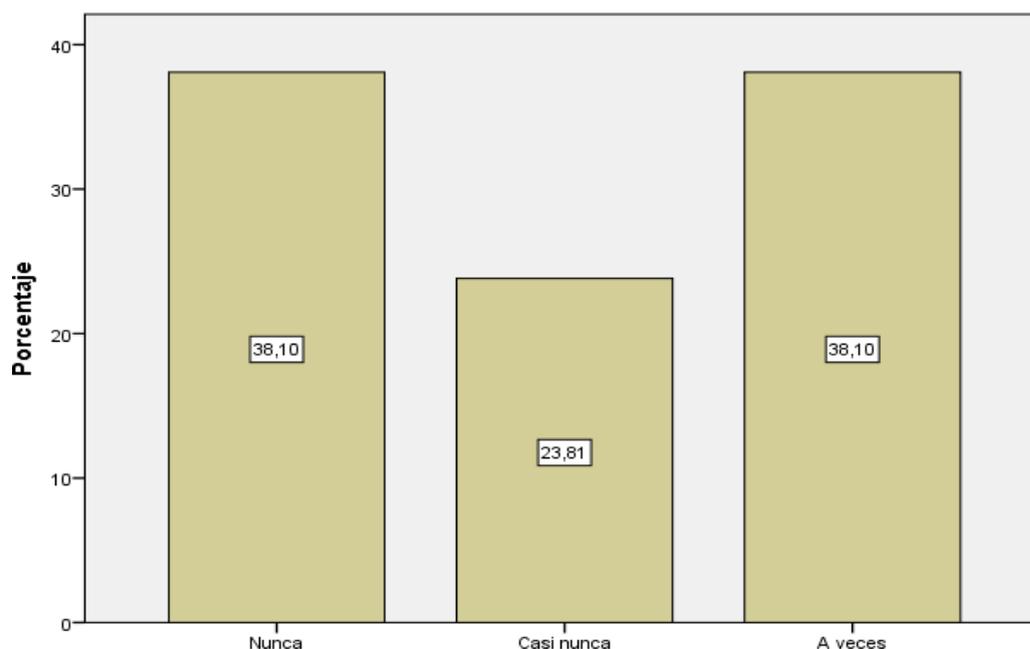
Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	16	38,1	38,1	38,1
Casi nunca	10	23,8	23,8	61,9
A veces	16	38,1	38,1	100,0
Total	42	100,0	100,0	

Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación al control financiero del 100% de encuestados, el 50% opino que a veces se trazaron objetivos financieros en la empresa, el 35,7% dijo que casi nunca se trazaron objetivos y el 14,3% opino que nunca. Lo que significa que la empresa necesita realizar el control financiero.

Figura 5.

Nivel de porcentajes del Control financiero.

Fuente. SPSS.

Tabla 9.

Nivel de porcentajes del Monto de ventas.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	16	38,1	38,1	38,1
Casi nunca	10	23,8	23,8	61,9
Válidos A veces	11	26,2	26,2	88,1
Casi siempre	5	11,9	11,9	100,0
Total	42	100,0	100,0	

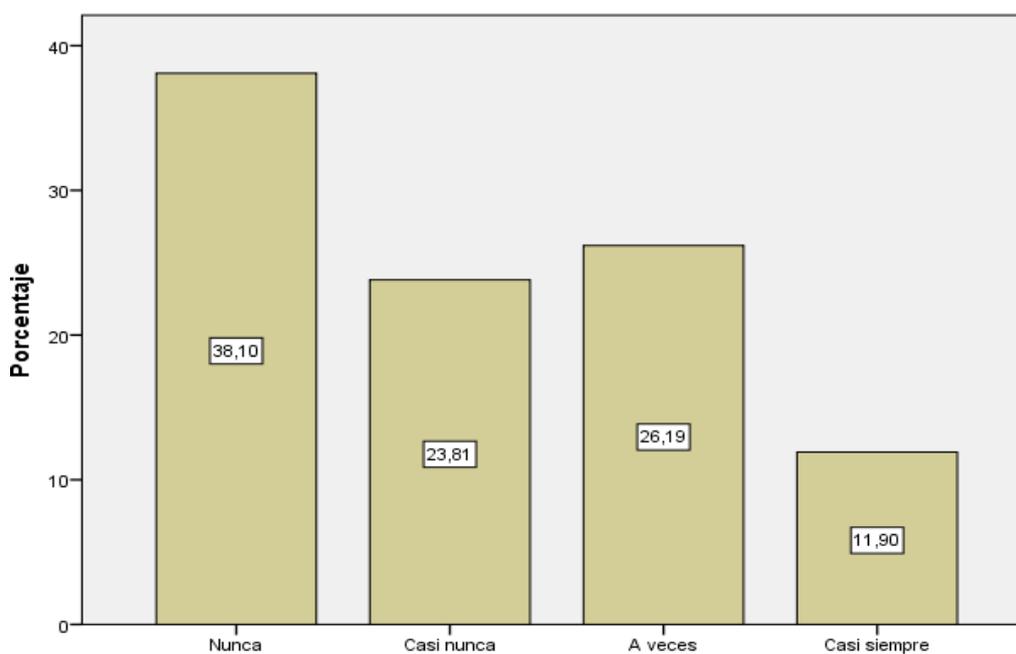
Fuente. SPSSS.

Interpretación

En relación al Monto de ventas del 100% de encuestados, el 38,1% opino que a nunca hubo un buen nivel de ventas en la empresa, el 26,2% dijo que a veces lo hubo el 23,8% opino que casi nunca lo hubo y el 11,9% respondió que casi siempre lo hubo. Lo que significa que la empresa necesita elevar sus montos de ventas.

Figura 6.

Nivel de porcentajes del Monto de ventas.



Fuente. Elaboración propia del Investigador

Tabla 10.

Nivel de frecuencias del Índice de Liquidez o solvencia Financiera.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	15	35,7	35,7	35,7
Casi nunca	8	19,0	19,0	54,8
Válidos A veces	15	35,7	35,7	90,5
Casi siempre	4	9,5	9,5	100,0
Total	42	100,0	100,0	

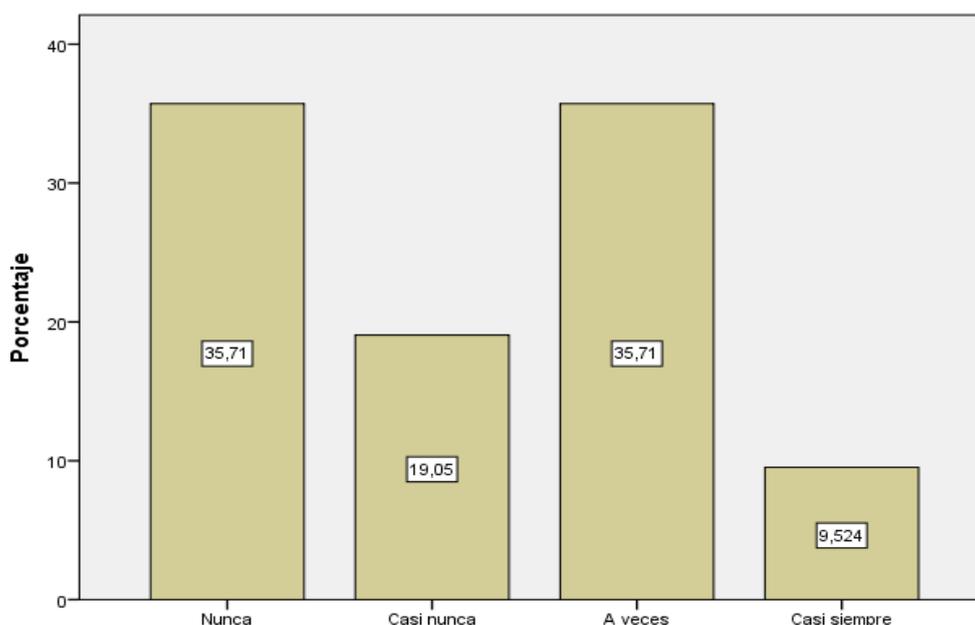
Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación al Índice de Liquidez o solvencia Financiera del 100% de encuestados, el 35,7% opino que a veces la empresa obtuvo un buen índice de liquidez o solvencia financiera, el 19% dijo que casi nunca lo tubo el 9,5% opino que casi siempre lo tubo y el 35,7% respondió que nunca lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita contar con ello.

Figura 7.

Nivel de porcentajes del Índice de Liquidez o solvencia Financiera.



Fuente. SPSS.

Análisis Descriptivo de la Variable dependiente. Rentabilidad.

Tabla 11.

Nivel de frecuencias de la Rentabilidad.

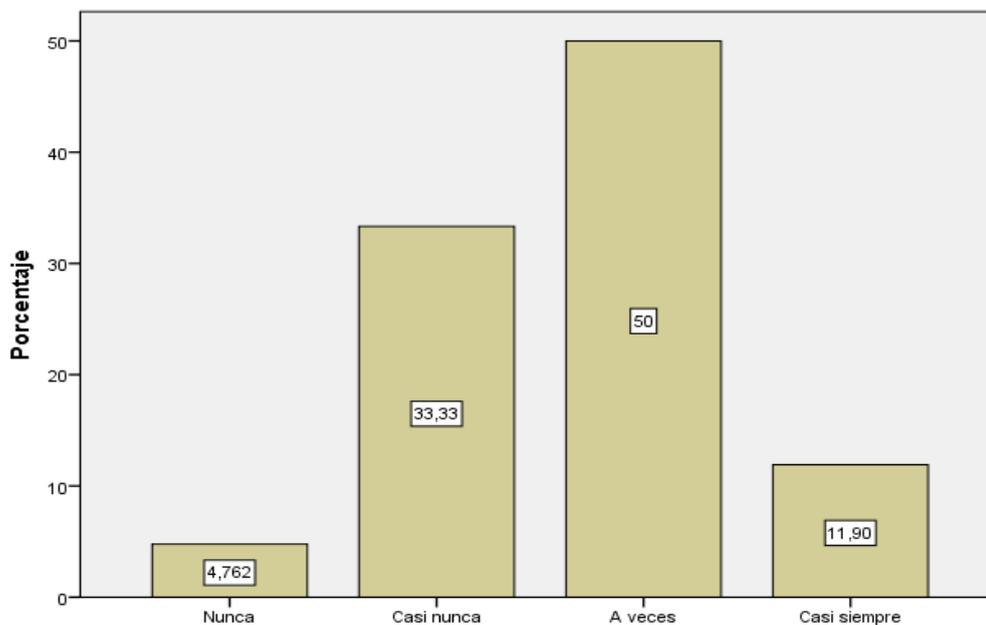
Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	4,8	4,8	4,8
Casi nunca	14	33,3	33,3	38,1
Válidos A veces	21	50,0	50,0	88,1
Casi siempre	5	11,9	11,9	100,0
Total	42	100,0	100,0	

Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación a la Rentabilidad del 100% de encuestados, el 50% opino que la empresa a veces tenia rentabilidad, el 33,3% dijo que casi nunca lo tubo el 11,9% opino que casi siempre lo tubo y el 4,8% respondió que nunca lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita demostrar tener Rentabilidad.

Figura 8.

Nivel de porcentajes de la Rentabilidad.

Fuente. S.P.S.S.

Tabla 12.

Nivel de frecuencias de la Rentabilidad sobre el patrimonio.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	4,8	4,8	4,8
Casi nunca	10	23,8	23,8	28,6
Válidos A veces	21	50,0	50,0	78,6
Casi siempre	9	21,4	21,4	100,0
Total	42	100,0	100,0	

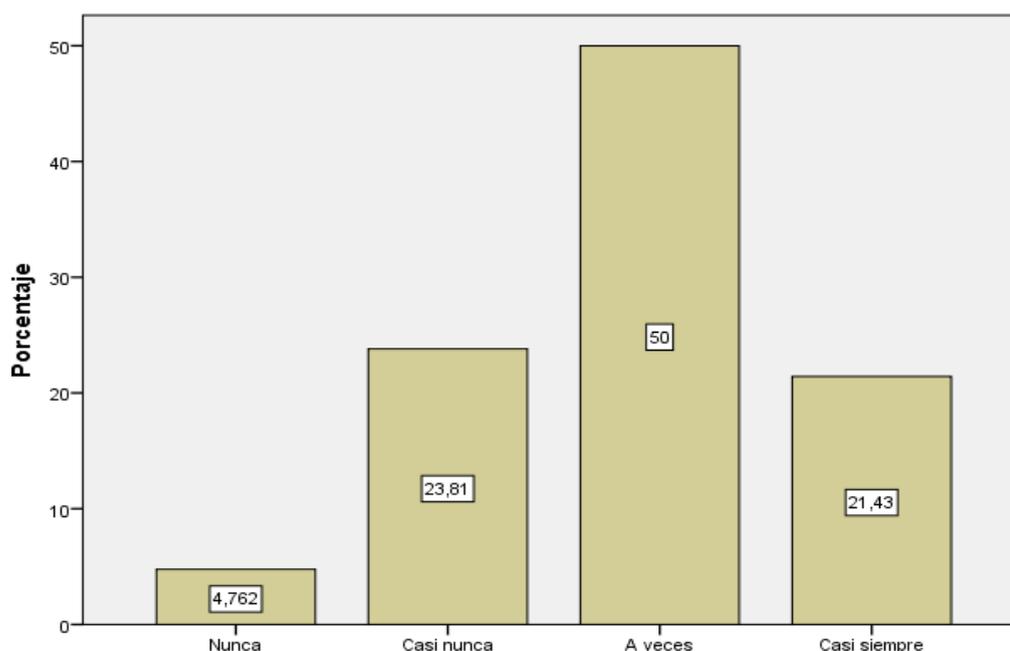
Fuente. SPSS.

Interpretación

En relación a la Rentabilidad sobre el patrimonio del 100% de encuestados, el 50% opino que la empresa a veces la obtuvo, el 23,8% dijo que casi nunca lo tubo el 21,4% opino que casi siempre lo tubo y el 4,8% respondió que nunca lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita demostrar tener Rentabilidad sobre el patrimonio.

Figura 9.

Nivel de porcentajes de la Rentabilidad sobre el patrimonio.



Fuente. SPSS.

Tabla 13.

Nivel de frecuencias de la Rentabilidad sobre la inversión.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	10	23,8	23,8	23,8
Casi nunca	10	23,8	23,8	47,6
Válidos A veces	17	40,5	40,5	88,1
Casi siempre	5	11,9	11,9	100,0
Total	42	100,0	100,0	

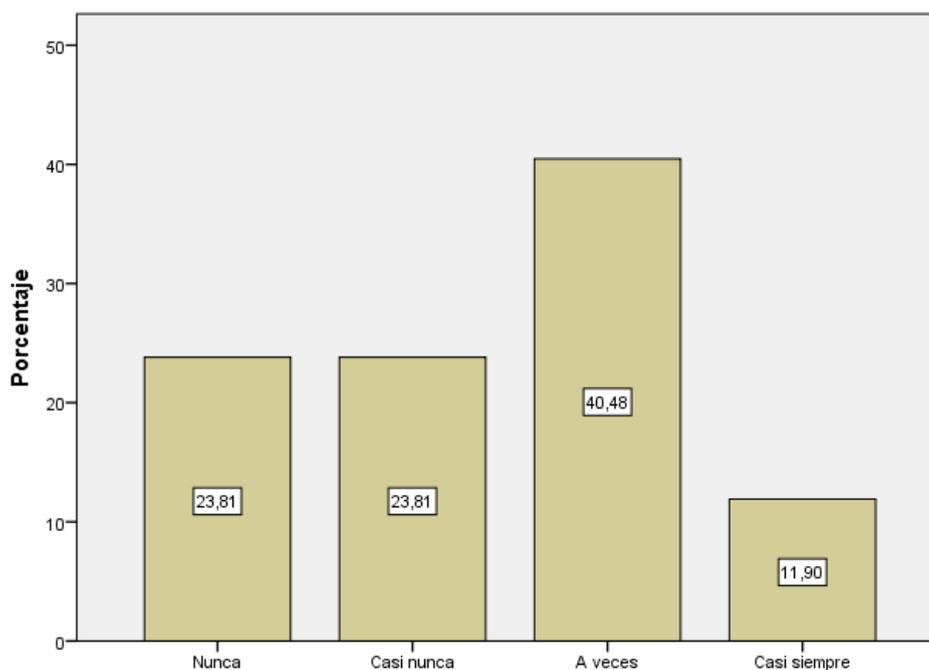
Fuente. S.P.S.S.

Interpretación

En relación a la Rentabilidad sobre la inversión del 100% de encuestados, el 40,5% opino que la empresa a veces la obtuvo, el 23,8% dijo que casi nunca lo tubo el 11,9% opino que casi siempre lo tubo y el 23,8% respondió que nunca lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita demostrar tener Rentabilidad sobre la inversión

Figura 10.

Nivel de porcentajes de la Rentabilidad sobre la inversión.



Fuente. S.P.S.S.

Tabla 14.

Nivel de frecuencias del Margen Bruto.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	11	26,2	26,2	26,2
Casi nunca	6	14,3	14,3	40,5
Válidos A veces	16	38,1	38,1	78,6
Casi siempre	9	21,4	21,4	100,0
Total	42	100,0	100,0	

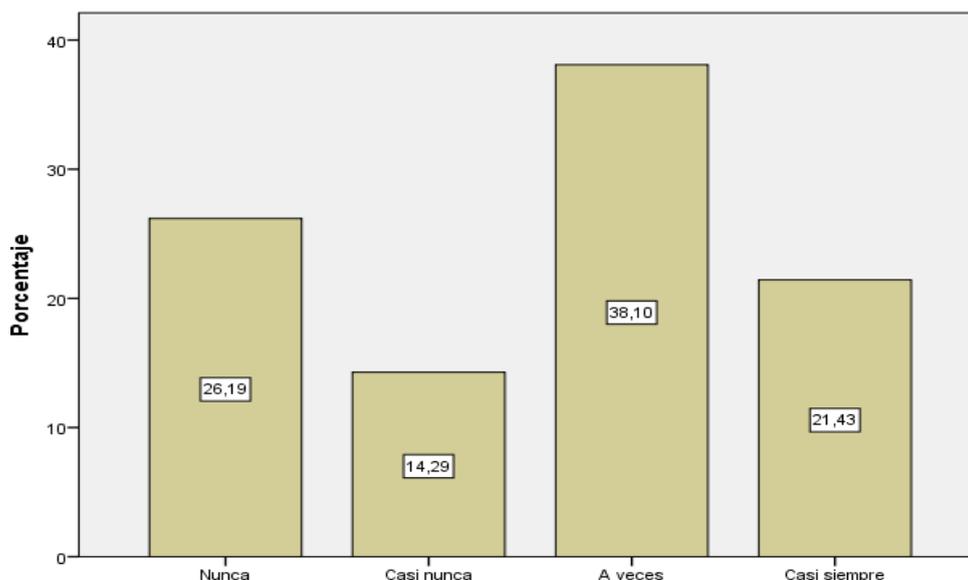
Fuente. S.P.S.S.

Interpretación

En relación al Margen Bruto del 100% de encuestados, el 38,1% opino que la empresa a veces la obtuvo, el 26,2% dijo que nunca lo tubo el 21,4% opino que casi siempre lo tubo y el 14,3% respondió que casi nunca lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita demostrar y tener Margen Bruto de ganancias.

Figura 11.

Nivel de porcentajes del Margen Bruto.



Fuente. S.P.S.S.

Tabla 15.

Nivel de frecuencias del Margen operativo.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	7	16,7	16,7	16,7
Casi nunca	7	16,7	16,7	33,3
Válidos A veces	11	26,2	26,2	59,5
Casi siempre	17	40,5	40,5	100,0
Total	42	100,0	100,0	

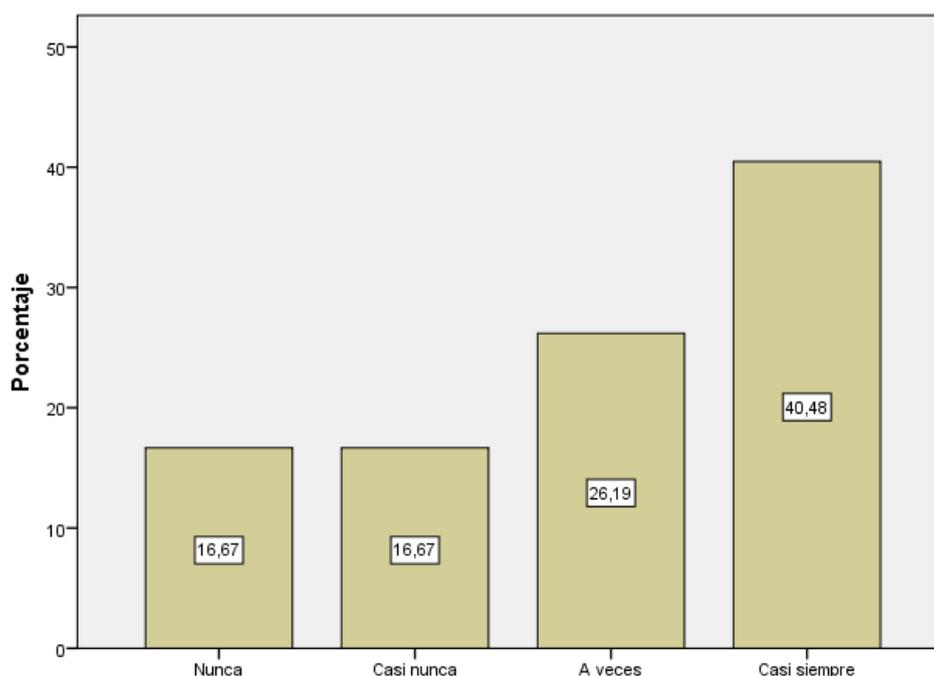
Fuente. S.P.S.S.

Interpretación

En relación al Margen operativo del 100% de encuestados, el 40,5% opino que la empresa casi siempre la tuvo, el 26,2% dijo que a veces lo tubo y el 16,7% opino que casi nunca y nunca lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita contar con un Margen operativo.

Figura 12.

Nivel de porcentajes del Margen operativo.



Fuente. SP.S.S.

Tabla 16.

Nivel de frecuencias del Margen neto.

Escala/ Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	11	26,2	26,2	26,2
Casi nunca	9	21,4	21,4	47,6
Válidos A veces	13	31,0	31,0	78,6
Casi siempre	9	21,4	21,4	100,0
Total	42	100,0	100,0	

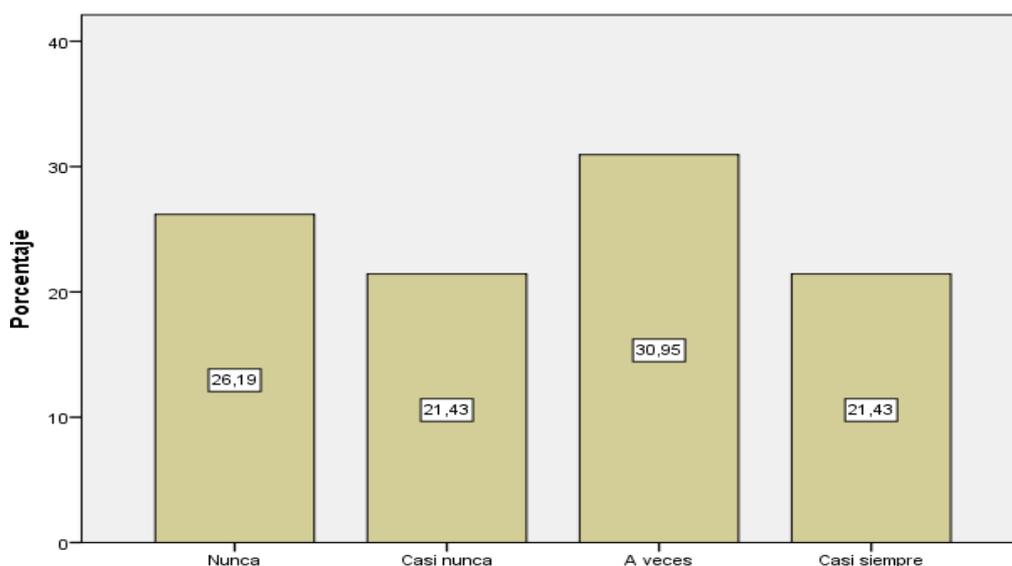
Fuente. S.P.S.S.

Interpretación

En relación al Margen neto del 100% de encuestados, el 31% opino que la empresa a veces la tuvo, el 26,2% dijo que nunca lo tubo y el 21,4% opino que casi nunca y casi siempre lo tubo. Lo que significa que la empresa necesita contar con un Margen neto.

Figura 13.

Nivel de porcentajes del Margen neto.



Fuente. S.P.S.S.

Análisis inferencial de las variables.

Prueba de normalidad

Tabla 17.

Prueba de normalidad de los instrumentos. Planeamiento financiero y la rentabilidad.

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	,121	80	,000
Rentabilidad	,196	80	,000

a. Lilliefors Significance Correction.

En la tabla se presentó los resultados de la prueba de normalidad con el estadígrafo estadístico Kolmogorov – Smirnov, según el cual los puntajes de la variable no se ajustan a una distribución normal por lo tanto se utilizará el estadígrafo inferencial U-Man & Whitney para el postest y Wilcoxon para el pretest.

Prueba de la hipótesis general.

Ha: El plan financiero incide directa y significativamente en la rentabilidad de Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Ho: El planeamiento financiero no incide directa ni significativamente en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Tabla 18.

Prueba de la hipótesis general.

Nivel	Grupo		Test
	Control (n=21)	Experimental (n=21)	
		Pretest	Wilcoxon
Nunca	70.0%	66.7%	Z = 0.405 p = 0.992
Algunas veces	23.3%	18.5%	
Siempre	6.7%	14.8%	
		Postest	U de Mann-Whitney
Nunca	83.3%	0.0%	Z=0.682 p=0.001
Algunas veces	13.3%	11.1%	
Siempre	3.3%	88.9%	

Fuente: S.P.S.S.

Interpretación:

Ratios de la rentabilidad de la empresa Laura Félix S.A.C. en opinión de los encuestados presentaron diferencias significativas con los puntajes obtenidos con (U-Mann-Whitney $p = 0,001$, además de presentar mayores puntajes obtenidos. Por otro lado, la rentabilidad de dicha empresa en opinión de los encuestados.

Wilcoxon = 0,992 El planeamiento financiero incide directa y significativamente en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Prueba de la Hipótesis específica 1.

Ha: La información financiera incide directa y significativamente en la rentabilidad del patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Ho: La información financiera no incide directa ni significativamente en la rentabilidad del patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Tabla 19.

Prueba de la primera hipótesis específica.

Nivel	Control (n=21)	Grupo		Test
		Experimental (n=21)		
		Pretest		Wilcoxon
Nunca	53.3%	37.0%		
Algunas veces	30.0%	29.7%		Z = 0.405
				p = 0.231
Siempre	16.7%	33.3%		
		Pos-test		U de Man-Whitney
Nunca	53.3%	3.7%		
Algunas veces	40%	7.4%		Z=0.684
				p=0.001
Siempre	6.70%	88.9%		

Fuente: S.P.S.S.

Interpretación.

Puntajes de la rentabilidad sobre los activos (ROA) de Laura Félix S.A.C. en opinión de los encuestados con U-Man-Whytney = 0,001

La rentabilidad sobre los activos (ROA) en opinión de los encuestados.

Wilcoxon $p = 0.231$.

Aseverándose. La información financiera incide directa y significativa en la rentabilidad del patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Prueba de la Hipótesis específica 2.

Ha: Los objetivos financieros inciden directa y significativamente en la rentabilidad sobre la inversión en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Ho: Los objetivos financieros no inciden directa ni significativamente en la rentabilidad sobre la inversión en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Tabla 20.

Prueba de la segunda hipótesis específica.

Nivel	Control (n=21)	Grupo		Test
		Experimental (n=21)		
			Pretest	Wilcoxon
Nunca	63.3%		77.8%	Z = 0.405
Algunas veces	16.7%		14.8%	p = 0.173
Siempre	20.0%		7.4%	
			Postest	U de Man-Whitney
Nunca	70.0%		3.70%	Z=0.686
Algunas veces	16.70%		51.90%	p=0.001
Siempre	13.30%		44.40%	

Fuente: S.P.S.S.

Interpretación.

La rentabilidad sobre la inversión de la empresa Laura Félix S.A.C., en opinión de los encuestados. U-Man-Whitney=0,001 para el margen bruto de dicha empresa en opinión de los encuestados presentaron condiciones iniciales similares Wilcoxon: $p = 0.674$.

Los objetivos financieros indican directa y significativa en la rentabilidad sobre la

inversión en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Prueba de la Hipótesis específica 3

Ha: El control financiero incide directa y significativamente en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Ho: El control financiero no incide directa y significativamente en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

Tabla 21.

Prueba de la Hipótesis específica 3

Nivel	Grupo		Test
	Control (n=21)	Experimental (n=21)	
		Pretest	Wilcoxon
Nunca	73.3%	74.1%	
Algunas veces	23.4%	7.4%	Z = 0.405
			p = 0.674
Siempre	3.3%	18.5%	
		Postest	U de Mann-Whitney
Nunca	86.6%	3.70%	
Algunas veces	6.70%	7.40%	Z=0.686
			p=0.001
Siempre	6.70%	88.90%	

Fuente: S.P.S.S.

Interpretación.

Los puntajes del margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C., en opinión de los encuestados, tenemos U-Mann-Whitney =0,001 el margen bruto de dicha empresa en opinión de los encuestados presentaron condiciones iniciales similares (Wilcoxon: $p = 0.674$ por ende. El control financiero incide directa y significativamente en el margen bruto operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac.

4.2 Discusión

Basándonos al objetivo general del estudio fue. Explicar la incidencia entre variables Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019, de los encuestados, dieron U-Mann-Whitney $p=0,001$, coincidente con Zapatero (2019), concluyendo que, existe rentabilidad y concordamos en el valor de prueba.

Con relación al objetivo específico 1 referente a la incidencia de la información financiera en la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa en estudio.

Esta comprobación no está muy lejos de las verificaciones hechas por. Gayoso (2019), presentó la tesis titulada. *“El planeamiento financiero y su relación con el incremento de la rentabilidad de la empresa El Carrete”*, concordando en el hallazgo común $p=0,001$ demostrándose correlación ambivariadas. Igualmente coincidimos con los resultados de Mollineli (2019), en *“Incidencia de la estrategia financiera en la rentabilidad de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo”*, del mismo modo concordamos con Escate (2019), en la tesis titulada *“Estrategias de control de inventarios para optimizar la rentabilidad de la Empresa Agro Macathon S.A.C.”*, todos concluimos que, la información financiera inciden en la rentabilidad sobre el patrimonio.

Con relación al objetivo Especifico 2. Explicamos la incidencia de los objetivos financieros en la rentabilidad sobre la inversión en dicha empresa.

Los resultados indican correlación entre variables que contando con una evidencia estadística fue $p=0,001$ que representa concordancia con el resultado de Cardona (2019), en la tesis *“El control interno y su efecto en la rentabilidad de la empresa Akabados de la ciudad de Ambato”*, arribando a similar conclusión que la nuestra. Asimismo, concordamos con Aztete (2019), en su estudio sobre la *“Estrategia de controles de inventario para optimización de la producción y rentabilidad de la*

Empresa Agro Macathonicas. SAC”, también con Moquillaza (2019), en la tesis titulada. “*La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje instalación de ascensores en Lima Metropolitana*”, teniendo en común la demostración de que los objetivos financieros inciden en la rentabilidad sobre la inversión.

Con relación al objetivo Especifico 3. Explicamos la incidencia del control financiero en el margen bruto, operativo y neto. Los resultados de la prueba de la tercera hipótesis específica son evidencia que el valor de prueba $p=0,001$ que es similar al de Gayoso (2019), estudiando “*El planeamiento financiero y su relacion con el incremento de la rentabilidad de la empresa El Carete*”, *obtando un $p=0.009$* y finalmente concuerda con los resultados obtenidos por Llaque (2019), en la tesis “*Caracterización de la rentabilidad y competitividad de las MYPE del rubro moto repuestos de la urbanización san ramón, calle Salaverry – Piura*”, todos ellos al demostrar que, el control financiero incide en el margen bruto, operativo y neto.

CONCLUSIONES

Podemos concluir que, con la contrastación de las hipótesis y en base a los objetivos establecidos en la presente investigación:

Primero. El plan financiero índice directa y significativa en la rentabilidad de Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019, sustentada en las evidencias estadísticas del valor $p=0.001$ del posttest del grupo experimental y $Z=0.682$ respectivamente.

Segundo. La información financiera incide directa en la rentabilidad del patrimonio en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019, tal como muestran las evidencias estadísticas de la primera hipótesis específica obtando un $p=0.001$ y $Z=0.684$

Tercero. Se concluye que. Los objetivos financieros indican directa en la rentabilidad sobre la inversión en Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019, tal como muestran las evidencias estadísticas de la segunda hipótesis específica obtando un $p=0.001$ y $Z=0.686$

Cuarto. Se concluye que. El control financiero incide directa y significativa en el margen bruto, operativo y neto de Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019, tal como muestran las evidencias estadísticas de la tercera hipótesis específica obtando un $p=0.001$ y $Z=0.688$.

RECOMENDACIONES.

Primero. Se recomienda a los directivos de la empresa Laura Félix S.A.C., implementar el planeamiento financiero con todas las herramientas necesarias y capacitaciones al personal del área para evitar los sobrecostos innecesarios y mejorar la rentabilidad de la compañía.

Segundo. A los Directivos de la Compañía, implementar el área de planeamiento financiero para obtener resultados en rentabilidad efectiva poniendo énfasis en la información financiera fiable basada en libros contables, ya que ha sido una debilidad organizacional el control financiero.

Tercero. A la Alta Gerencia, promover el planeamiento financiero en base a objetivos financieros en este sentido se recomienda mayor control y verificación constantemente de los saldos de materiales, elaborando la documentación idónea que deberá ser entregada al área de Contabilidad oportunamente.

Cuarto. Se recomienda a la Gerencia, establecer los niveles de comunicación entre las áreas de Administración y Contabilidad para evitar controversias, descoordinaciones, errores documentarios, implementando así el planeamiento financiero y como consecuencia lograr rentabilidad sobre el patrimonio, sobre la inversión y el margen bruto, operativo y neto para Laura Félix S.A.C.

REFERENCIAS

- Aztete, E. (2019). Tesis. *Estrategia de controles de inventario para optimización de la producción y rentabilidad de la Empresa Agro Macathonicas*. SAC. Lima: Fondo editorial de la U.A.P
- Acuña, Díaz, J. (2018). *Metodos estadísticos aplicados a la investigacion*. España: Editorial Trillas.
- Bahillo, F. Pérez, O y Escribano, H. (2018). *Apalancamiento financiero*. México. Mc Graw Editions.
- Balarezo, T. Ramos, J. Hidalgo, P y Rey Traverso, F. (2016). *Planeamiento financiero en las compañías líderes*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Carballo, Boza, J. (2018). *Recursos financieros teoría y práctica*. Lima: JCM Editores.
- Cardona, M. (2019). Tesis. *El control interno y su efecto en la rentabilidad de la empresa Akabados de la ciudad de Ambato*. Ecuador: Fondo editorial de la U.T. Ambato.
- Corbacho, W. Torres, H. (2018). *Auditoría y control interno*. Colombia: McGraw-Hill.
- Cohello, L. (2018). *Objetivos financieros*. España: Deusto Ediciones.
- Córdoba, C. (2018). *Informacion financiera*. Fondo Editorial de la UAP.
- Cuervo, I y Rivero, A. (2019). *Análisis e interpretación de los estados financieros y gestión financiera*. Lima: Instituto de Investigación del Pacífico.
- Ccaccya, A. Ugarte, J. (2015). *Rentabilidad Almacenes análisis, diseño y organización*. España: ESIC.
- Díaz, G. (2018). *Rentabilidad sobre el patrimonio en Compañías transnacionales*. Argentina: Editorial Oveja Negra. S.A.
- Escate, A. (2019). Tesis. *Estrategias de control de inventarios para optimizar la rentabilidad de la Empresa Agro Macathon S.A.C*. Lima: Fondo editorial de la Universidad Autónoma del Perú
- Ferghuson, J. (2018). *Metodologia de la Investigacion*. Chile: CECOF.
- Gayoso, D. (2019). Tesis. *El planeamiento financiero y su relacion con el incremento de la rentabilidad de la empresa El Carete*. Ecuador: Fondo editorial de la Universidad Católica.
- Hernández, P. Fernandez, E. Baptista, M. (2017). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: Editorial Zeus. Octava Edición ed.
- Joaquim, A. (2011). *Rentabilidad Empresarial*. Mexico: Ediciones Trillas. (1. Edición, Ed.)

- Joaquín, D. (2019). *Información Financiera*. Lima: Edugraf.
- Kurotto, M. Dammazo, W. (2019). *Planificación y declaración*. Colombia: ECOE Ediciones. (3. Edición, Ed.)
- Kerlinger, E (2010). *Metodología de la Investigación científica*. EE.UU: Prentice Hall Editions.
- Llaque, F. (2019). Tesis. *Caracterización de la rentabilidad y competitividad de las MYPE del rubro moto repuestos San Ramón*. Lima: Fondo editorial de la Universidad San Martín de Porres.
- Matienco, T. (2019). *Control financiero*. México: Ediciones REA.
- Mejía, E. (2010). *Metodología de la Investigación*. Lima: Fondo editorial de la UNMSM.
- Mollinelli, G. (2019). Tesis. *Incidencia de la estrategia financiera en la rentabilidad de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo*. Piura de la Universidad de Piura
- Moquillaza, V. (2019). Tesis. *La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje instalación de ascensores*. Lima: Fondo editorial de la Universidad San Martín de Porres.
- Ninapaytane, G. (2018). *Rentabilidad sobre la inversión*. Lima: Fondo editorial de la UTP
- Obrador, V. (2019). *Planeación financiera*. México: Trillas edición 2.
- Offerty, G. (2018). *Margen Bruto, operativo y neto*. España: Editorial Trillas.
- Pfizer, G. (2019). *Rentabilidad sobre la inversión*. España: Editora ZEA.
- Pino, H. (2018). *La validez y confiabilidad de los instrumentos*. Lima: Fondo
- Reynaga, C. (2019). *Control financiero*. Lima: Editora Udegraf.
- Sánchez, J. (2019). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Lima: Edugraf.
Recuperado de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>.
- Valderrama, Roca, U. (2014). *Metodología de la Investigación*. Lima: Fondo Editorial de la UNMSM
- Vasconcelños, Pèrez, R (2019). *Planificación financiera como herramienta de gestión y evaluación*. (1. Edición, Ed.) Lima: Editorial Pacífico Editores S.A.C.
- Zapatero, T. (2019). Tesis. *Estrategias financieras y rentabilidad en las empresas automotrices del Municipio Maracaibo estado Zulia*. Fondo editorial de la Universidad Rafael Urdaneta. Escuela de Contaduría Pública.

APÉNDICES

Apéndices - 1

CUESTIONARIO N° 01.

INSTRUMENTO N° 1. PLANEAMIENTO FINANCIERO

Estimado colaborador, su opinión es muy importante, por ello agradecemos su colaboración y sinceridad en la presente encuesta anónima, es para conocer lo relacionado sobre el planeamiento financiero de la Empresa Laura Félix S.A.C. Rímac.

Indique, marcando con una “x” en la opción que Ud. considera representa su mejor opción.

1. NUNCA	2. CASI NUNCA	3. A VECES	4. CASI SIEMPRE	5. SIEMPRE					
N°	ITEMS				1	2	3	4	5
Información Financiera.									
1	¿Se utiliza algún documento para la recepción y control de los materiales en la Empresa donde Ud. Labora?								
2	¿Los materiales recibidos se clasifican y ubican en las áreas respectivas en la Empresa donde Ud. Labora?								
3	¿Se selecciona y clasifica los materiales por pedido en la Empresa donde Ud. Labora?								
Objetivos financieros.									
4	¿Se realiza el control y distribución de saldos de materiales en la Empresa donde Ud. Labora?								
Control financiero									
5	¿Existe una adecuada coordinación entre las áreas para lograr un buen control interno de almacén en la Empresa donde Ud. Labora?								
6	¿Es necesario la rotación del personal para mejorar las actividades en cada puesto de trabajo en la Empresa donde Ud. Labora?								

¡Gracias por su atención!

CUESTIONARIO N° 02.

INSTRUMENTO N° 2. RENTABILIDAD

Estimado Sr(a).

El presente instrumento tiene por finalidad recabar los datos acerca de su percepción de la rentabilidad de la Empresa donde Ud. Labora, por ello se agradece su colaboración.

Se le sugiere responder a todas las proposiciones y evitar redactar su nombre, apellido o cualquier código ya que es totalmente anónimo.

INDICACIONES.

Marque con una X alguna de las alternativas que respondan a la realidad de su percepción.

1. NUNCA		2. CASI NUNCA		3. A VECES		4. CASI SIEMPRE		5. SIEMPRE		
N°	ITEMS					1	2	3	4	5
	Rentabilidad sobre la inversión (ROA)									
1	¿Conoce Ud. la rentabilidad verdadera de la empresa donde Ud. Labora?									
2	¿Es importante la rentabilidad para conocer las operaciones de la empresa donde Ud. Labora?									
	Margen bruto operativo y neto.									
3	¿Sabe Ud. si las ventas influyen sobre la rentabilidad de la empresa donde Ud. Labora?									
4	¿La utilidad neta es importante para la rentabilidad de la empresa donde Ud. Labora?									
	Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)									
5	¿La utilidad operacional es importante para la rentabilidad de la empresa donde Ud. Labora?									
6	¿El patrimonio influye en la rentabilidad de la empresa donde Ud. Labora?									

¡Gracias por su colaboración!

Apéndice 2. Base de datos de los instrumentos.

Instrumento N° 1. planeamiento financiero.

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	20	23	24	25	26	27	30	31	32	40	41	42
1	1	3	3	3	3	2	3	2	3	2	3	3	3	1	3	3	3	3	2	3	2	3	2	3	3	3
2	2	3	3	3	3	2	3	2	3	2	3	3	3	2	3	3	3	3	2	3	2	3	2	3	3	3
3	5	3	2	5	5	5	5	5	5	5	2	5	5	5	3	2	5	5	5	5	5	5	5	2	5	5
4	4	2	3	4	4	3	4	3	4	3	3	4	4	4	2	3	4	4	3	4	3	4	3	3	4	4
5	5	5	1	1	1	1	5	1	5	5	1	1	1	5	5	1	1	1	1	5	1	5	5	1	1	1
6	3	3	1	1	1	1	3	1	3	2	1	1	1	3	3	1	1	1	1	3	1	3	2	1	1	1

Instrumento N° 2. Rentabilidad

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	16	18	20	22	24	26	27	28	29	30	40	41	42
1	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	2	1	3	2	3	1	2	3	2	3	2	3
2	4	4	4	3	3	1	4	4	3	3	1	2	3	4	3	4	3	4	2	3	4	3	3	3	3
3	4	3	4	3	3	4	3	4	3	4	2	3	3	4	3	4	4	3	4	3	4	3	4	5	3
4	4	3	4	3	4	2	3	4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	2	3	3	3	1	3	3
5	4	3	4	4	3	4	3	4	3	4	5	3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3	3
6	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	4	3	4	3	4	2	3	4	3	3	3	3

Apéndice. 3.

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: Incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.

Autora: Elizabeth Mamani

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA
¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019?	Explicar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.	El planeamiento financiero incide directamente y significativamente en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.	Variable 1: Plan Financiero	- Información financiera. - Objetivos financieros. - Control financiero	Monto de ventas. Índice de Liquidez o solvencia Financiera. Índice de gestión Índice de Endeudamiento o de Solvencia económica	Tipo de investigación: Aplicada. Nivel: Explicativo Método: Cuantitativo Enfoque: Hipotético deductivo Diseño de la investigación: Pre experimental
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS		Variable 2:	DIMENSIONES		
1. ¿De qué manera la información financiera incide en la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019?	1. Explicar la incidencia de la información financiera en la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.	1. La información financiera incide directamente y significativamente en la rentabilidad del patrimonio en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.	Rentabilidad	- Rentabilidad sobre el patrimonio. - Rentabilidad sobre la inversión. - Margen Bruto, operativo y neto	Objetivos a corto, mediano y largo plazo. Niveles de control financiero.	
2. ¿De qué manera los objetivos financieros inciden en la rentabilidad sobre la inversión en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019?	2. Explicar la incidencia de los objetivos financieros en la rentabilidad sobre la inversión en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.	2. Los objetivos financieros indican directamente y significativamente en la rentabilidad sobre la inversión en la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.				
3. ¿De qué manera el control financiero incide en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019?	3. Explicar la incidencia del control financiero en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.	3. El control financiero incide directamente y significativamente en el margen bruto, operativo y neto de la empresa Laura Félix S.A.C. Rimac, 2019.				

APENDICE 4. VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS.

Matriz de análisis de juicios expertos					
N	CRITERIOS	JUECES			TOTAL
		J1	J2	J3	
1	Claridad	5	5	5	15
2	Objetividad	4	5	5	14
3	Actualidad	5	4	4	13
4	Organización	5	5	5	15
5	Suficiencia	5	5	5	15
6	Pertinencia	5	5	5	15
7	Consistencia	5	5	5	15
8	Coherencia	4	5	5	14
9	Metodología	5	4	4	13
10	Aplicación	5	5	5	15
TOTAL		48	48	48	144

$$\text{VALIDEZ} = \frac{144}{10 \times 3 \times 5} = \frac{144}{150} = 96\%$$

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres de los validadores:

Dr. OCHOA TATAJE, Fredy

Dr. PASTOR TALLEDO, Víctor

Dr. MANSILLA GARAYAR, José Alfredo

1.2. Grado Académico de los validadores:

Doctor

1.3. Institución donde labora:

UPA, UCV, UAP, UNFV, UNMSM.

1.3.1. Especialidad del validador:

Contador, Metodólogo y Estadístico.

1.3.2. Título de la investigación:

Incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C. Rímac, 2019.

1.3.3. Autora:

Bach. Elizabeth Mamani A.

1.3.4 Instrumento:

ENCUESTA N° 01. Referente al Planeamiento financiero.

ENCUESTA N° 02. Referente a la Rentabilidad.

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA
TEMA: Incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C.
 Rimac, 2019.

Bachiller: Elizabeth Flor Mamani Araoca

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

- 1: Muy Malo
- 2: Malo
- 3: Regular
- 4: Bueno
- 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					X
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					X
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y items					X
9	Metodología La estrategia responde al proposito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

¡Muchas Gracias por su respuesta!

DNI: 07015123

Apellidos y Nombres del juez experto:

Fredy Ochoa Tataje

Especialidad del juez experto: Contador

Grado del juez experto: Doctor

Lugar de trabajo: U.P.A


 Dr. Fredy Ochoa Tataje
 Contador en Educación
 FIRMA Y SELLO DEL EXPERTO

TEMA: Incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C.
Rimac, 2019.

Bachiller: Elizabeth Flor Mamani Aracca.

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo

2: Malo

3: Regular

4: Bueno

5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACION				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					
2	Objetividad Permite medir hechos observables					
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					
4	Organización Presentación Ordenada					
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y items					
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					

¡Muchas Gracias por su respuesta!

DNI: 21458050

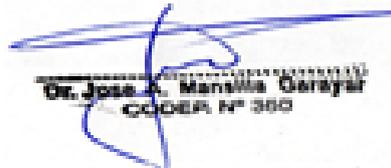
Apellidos y Nombres del juez experto:

José Alfredo Mansilla Garayzar

Especialidad del juez experto: Contador

Grado del juez experto: Doctor

Lugar de trabajo: U.P.A



Dr. Jose A. Mansilla Garayzar
CODEN N° 360

TEMA: Incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa Laura Félix S.A.C.
Rimac, 2019.

Bachiller: Elizabeth Flor Mamani Aracca.

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo

2: Malo

3: Regular

4: Bueno

5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACION				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					
2	Objetividad Permite medir hechos observables					
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					
4	Organización Presentación Ordenada					
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y items					
9	Metodología La estrategia responde al proposito de la investigación					
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					

¡Muchas Gracias por su respuesta!

DNI:

15876906

Apellidos y Nombres del juez experto:

PASTOR TALLEDO, Víctor

Especialidad del juez experto: Contador

Grado del juez experto: Doctor

Lugar de trabajo: U.P.A



Dr. Víctor Pastor Talledo
Contador en Ejercicio

Dr. Víctor PASTOR TALLEDO.
Firma y sello del Experto