

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas**  
**Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas**

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA  
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM  
INGENIEROS S.A.C. CAJAMARCA 2019-2020**

Bach.: Ofelia Adelaida Hernández Zoberón

Bach.: Lilia Karina Pinedo Chávez

Asesor:

Mg. José Hugo Rey Gálvez

Cajamarca – Perú

Mayo-2022

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas**  
**Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas**

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA  
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM  
INGENIEROS S.A.C. CAJAMARCA 2019-2020**

Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título  
Profesional de Contador Público

Bach.: Ofelia Adelaida Hernández Zoberon

Bach.: Lilia Karina Pinedo Chávez

Asesor:

Mg. José Hugo Rey Gálvez

Cajamarca – Perú

Mayo-2022

COPYRIGHT©2021 by  
Ofelia Adelaida Hernández Zoberon  
Lilia Karina Pinedo Chávez  
Todos los derechos reservados

*UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS  
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*

APROBACION DE TESIS PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA  
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM  
INGENIEROS S.A.C. CAJAMARCA 2019-2020**

Presidente : Mg Carlos Roberto Paredes Romero  
Secretario : Dr. Isaías Armando Montenegro Cabrera  
Vocal : Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui  
Asesor : Mg. José Hugo Rey Gálvez

## **DEDICATORIA.**

El presente trabajo de tesis está dedicado a Dios y también lo dedico con todo mi amor a mi familia, a mi esposo Carlos, por su sacrificio y esfuerzo, por brindarme su apoyo incondicional en mis decisiones a lo largo de mi carrera, que por más difícil que fue el camino siempre estaba brindándome su comprensión, apoyo y amor; a mi hija Danna Valeria que es mi todo para mí, es la razón por lo que me levanto cada día a esforzarme por el presente y el mañana, por ser el centro de mi inspiración y motivación para culminar mi tesis.

### **Pinedo Chávez Lilia Karina**

Mi Tesis lo dedico a Dios sobre todas las cosas, porque gracias a Él he podido cumplir con este objetivo que me he trazado, sé que sin ayuda nada de esto se hubiese podido lograr, y a la otra persona que dedico este logro es para ti madre sé que desde el cielo tú me estas mirando y te sientes feliz al verme cumplir con mis objetivos.

### **Hernández Zoberón Ofelia Adelaida**

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente agradecemos a Dios, por darnos vida y salud, por habernos permitido llegar a concluir con éxitos nuestros objetivos, por darnos toda la fuerza y guiarnos por un buen camino para que se concrete nuestras metas.

A nuestros Padres que alguno de ellos están en el cielo; por habernos guiado y formado como las personas que somos hoy en la actualidad, han fomentado en nosotros el deseo de superación, humildad y sacrificio; enseñándonos a valor todo lo que uno tiene.

A todos nuestros profesores de la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo que compartieron con nosotros sus enseñanzas y conocimientos para formarnos como los mejores profesionales, en especial a la profesora Sheyla Cárdenas Mendo, por su valioso asesoramiento, soporte y paciencia para poder culminar con nuestra tesis.

## RESUMEN

El presente estudio surgió considerando como problema central ¿Cuál es la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020? Lo que se justifica dado que Ipsycom *Ingenieros S.A.C.* se encuentra en una condición de vulnerabilidad frente a riesgos tanto de carácter interno como externo que podrían afectar la obtención y uso de sus recursos financieros durante su operatividad en el tiempo, lo que podría incidir en los niveles de rentabilidad y por ende en la riqueza de sus accionistas. En tal sentido, la hipótesis del estudio postula que el planeamiento financiero incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020 y, por tanto, surge como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020. Para tal fin, se empleó como instrumento el análisis documental y el cuestionario. Podemos concluir que el planeamiento Financiero incide en la rentabilidad de la Empresa, porque se demostró a través de una proyección de Estados de resultados y análisis de razones financieras de Rentabilidad que se ve reflejado los resultados positivos, esto se debe a una disminución de gastos, proyección de pagos, proyección de cobranza y un adecuado financiamiento para poder pagar sus deudas con Entidades Financieras.

**Palabras clave:** Planeamiento financiero, rentabilidad

## **ABSTRACT**

The present study arose considering as a central problem What is the incidence of financial planning on the profitability of the company Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020? This is justified given that Ipsycom Ingenieros S.A.C., is in a condition of vulnerability to both internal and external risks that could affect the obtaining and use of its financial resources during its operation over time, which could affect the levels of profitability and therefore the wealth of its shareholders. In this sense, the hypothesis of the study postulates that financial planning has a significant impact on the profitability of the company Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020 and, therefore, the objective of the study is to determine the impact of financial planning on the profitability of the company Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020. For this purpose, the documentary analysis and the questionnaire were used as instruments. We can conclude that the financial planning affects the profitability of the company, because it was demonstrated through a projection of income statements and analysis in expenses, projection of payments, projection of collection and adequate financing to be able to pay your debts with financial entities.

**Keywords:** Planning financial, profitability

## INDICE

<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>vi</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>viii</b>
<b>INDICE DE TABLAS .....</b>	<b>xiii</b>
<b>INDICE DE FIGURAS .....</b>	<b>xv</b>
<b>CAPITULO I: INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>1. Planteamiento del problema .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1. Descripción de la realidad problemática .....</b>	<b>1</b>
<b>1.2. Formulación del problema .....</b>	<b>5</b>
1.2.1. Problema general .....	5
1.2.1. Problemas específicos .....	5
<b>1.3. Justificación de la investigación.....</b>	<b>6</b>
<b>1.4. Objetivos de la investigación .....</b>	<b>8</b>
1.4.1. Objetivo general .....	8
1.4.2. Objetivos específicos.....	8
<b>1.5. Hipótesis de la investigación.....</b>	<b>8</b>
1.5.1. Hipótesis general .....	8
<b>CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>9</b>
<b>2.1. Teorías que sustentan la investigación.....</b>	<b>9</b>
2.1.1 Antecedentes de la investigación.....	9

2.1.2 Sustento Teórico .....	13
2.2. Bases teóricas .....	15
2.2.1. Enfoque teóricos del Planeamiento Financiero.....	15
2.2.2. Enfoques teóricos de la Rentabilidad .....	19
2.3. Discusión teórica .....	22
2.4. Definición de términos básicos .....	23
2.5. Operacionalización de las variables .....	25
2.5.2 Operacionalización .....	26
CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	28
3.1. Tipo y Nivel de Investigación.....	28
3.1.1. Tipo de Investigación .....	28
3.1.2. Nivel de Investigación.....	28
3.2. Método y Diseño de Investigación.....	28
3.2.1. Métodos de Investigación .....	28
3.2.2. Diseño de Investigación.....	29
3.3. Población y Muestra de la Investigación .....	29
3.3.1 Población. ....	29
3.3.2. Muestra .....	29
3.4. Técnicas e instrumento de la recolección de datos.....	30
3.4.1. Técnicas .....	30
3.4.2. Instrumento .....	30

3.5. Aspectos éticos de la Investigación.....	31
<b>CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....</b>	<b>32</b>
4. Resultados y Discusión.....	32
4.1. Descripción actual de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC.....	32
4.2. Análisis descriptivo de las variables del estudio.....	33
4.2.1. Variable independiente: Planeamiento financiero.....	33
4. 2.2. Variable dependiente: Rentabilidad.....	38
4.3. Prueba de hipótesis.....	39
4.4 Diagnosticar la Situación Económica y Financiera de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC.....	41
4.5 Analizar los Indicadores de Rentabilidad de la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC. Cajamarca 2019-2020.....	49
4.6 Elaborar los Presupuestos Operativos para tener una noción anticipada de la Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC.....	55
4.7. Objetivo General: Determinar la Incidencia del Planeamiento Financiero en la Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingeniero SAC- Cajamarca 2019-2020.....	68
4.8. Discusión.....	73
<b>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>76</b>
5.1. Conclusiones.....	76
5.2. Recomendaciones.....	78
<b>REFERENCIAS Y ANEXOS.....</b>	<b>79</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>79</b>

**ANEXOS .....83**

## INDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Matriz de Operacionalizacion de variables .....</i>	<i>26</i>
<i>Tabla 2 Distribucion de encuestas respecto a la dimensión plan de financiamiento.....</i>	<i>33</i>
<i>Tabla 3 Distribucion de Encuestas respecto a la dimensión plan de Inversión.....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 4 Distribución de Encuestas respecto a la dimensión presupuestos Operativos .....</i>	<i>36</i>
<i>Tabla 5 Distribución de encuestas respecto a la variable Rentabilidad.. .....</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 6 Prueba de Chi cuadrado de pearson planeamiento financiero y rentabilidad. ....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 7 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera .....</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 8 Análisis Vertical del Estado de Resultados .....</i>	<i>43</i>
<i>Tabla 9 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera .....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 10 Análisis Horizontal del Esado de Resultados.....</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 11 Ratios de Liquidez.....</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 12 Ratios de Gestión .....</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 13 Ratios de Endeudamiento .....</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 14 Ratio del Rendimiento del Patrimonio .....</i>	<i>49</i>
<i>Tabla 15 Ratio de Rendimiento sobre Activos.....</i>	<i>50</i>
<i>Tabla 16 Ratio Margen de Utilidad Bruta .....</i>	<i>51</i>
<i>Tabla 17 Ratio Margen de Utilidad Operativa .....</i>	<i>52</i>
<i>Tabla 18 Ratio Margen de Utilidad Neta.....</i>	<i>53</i>
<i>Tabla 19 Resúmen de Ratios de Rentabilidad.....</i>	<i>54</i>
<i>Tabla 20 Presupuesto de Ingresos Por Servicios-Ventas Proyectado 2021.....</i>	<i>55</i>
<i>Tabla 21 Presupuesto de Cobranza Proyectada. ....</i>	<i>56</i>
<i>Tabla 22 Presupuesto de Compras Proyectado.. .....</i>	<i>57</i>
<i>Tabla 23 Presupuesto de Proveedores proyectado. ....</i>	<i>58</i>

<i>Tabla 24 Presupuesto de IGV Proyectado..</i>	<i>59</i>
<i>Tabla 25 Presupuesto de Inversión Compra de Terreno Proyectado..</i>	<i>59</i>
<i>Tabla 26 Presupuesto de Remuneraciones –Área Administratia Proyectado.</i>	<i>60</i>
<i>Tabla 27 Compensación de Tiempo por Servicios Proyectado.....</i>	<i>61</i>
<i>Tabla 28 Presupuesto de Gastos Administrativos..</i>	<i>62</i>
<i>Tabla 29 Presupuesto de Remuneraciones-Área Operativa Proyectado</i>	<i>63</i>
<i>Tabla 30 Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) Proyectado.....</i>	<i>64</i>
<i>Tabla 31 Presupuesto de Gastos de Ventas Proyectado.....</i>	<i>65</i>
<i>Tabla 32 Presupuestos de Gastos Financieros Proyectado.....</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 33 Flujo de Efectivo-Cashflow.</i>	<i>67</i>
<i>Tabla 34 Análisis Vertical del Estado de Resultados Proyectado.....</i>	<i>68</i>
<i>Tabla 35 Margen de la Utilidad Bruta Proyectado.....</i>	<i>69</i>
<i>Tabla 36 Margen de la Utilidad Operativa Proyectado</i>	<i>70</i>
<i>Tabla 37 Margen de la Utilidad Neta Protectado.....</i>	<i>71</i>

## INDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1. Diagrama de barras Dimensión Plan de Financiamiento.....</i>	<i>34</i>
<i>Figura 2. Diagrama de barras Dimensión Plan de Inversión .....</i>	<i>35</i>
<i>Figura 3. Diagrama de barras Dimensión Presupuesto operativo .....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 4. Diagrama de barras Variable Rentabilidad .....</i>	<i>39</i>
<i>Figura 5. Ratio de Rendimiento del Patrimonio.....</i>	<i>49</i>
<i>Figura 6: Ratio del Rendimiento Sobre Activos .....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 7. Ratio Margen de Utilidad Bruta .....</i>	<i>51</i>
<i>Figura 8. Ratio Margen de Utilidad Operativa.....</i>	<i>52</i>
<i>Figura 9. Ratio Margen de Utilidad Neta.....</i>	<i>53</i>
<i>Figura 10. Margen de la utilidad Bruta Proyectado .....</i>	<i>69</i>
<i>Figura 11. Margen de la utilidad Operativo Proyectado .....</i>	<i>70</i>
<i>Figura 12. Margen de la utilidad Neta Proyectado .....</i>	<i>71</i>

# **CAPITULO I: INTRODUCCIÓN**

## **1. Planteamiento del problema**

### **1.1. Descripción de la realidad problemática**

En las últimas décadas, una de las características del entorno empresarial es la mayor complejidad de las operaciones, ello se explica por la confluencia de factores como: la expansión de los mercados, las nuevas exigencias del consumidor, los constantes cambios del ambiente competitivo, la preocupación por la huella ambiental de las actividades económicas y el manejo de un mayor flujo de información financiera y administrativa, con el cual deben lidiar los gerentes o directivos, a los fines de alcanzar los objetivos y metas de sus organizaciones (Puente, 2005).

Para poder sobrevivir en este contexto, las empresas precisan cambiar, y, justamente en tiempos de cambios, es imprescindible planear rápidamente con el propósito de desarrollar una ventaja competitiva que les permita ganar terreno en el mercado; en este sentido, un interesante reto que se les presenta en la actualidad es precisamente lograr administrar y gestionar de la mejor manera posible sus recursos financieros; de allí la importancia del planeamiento financiero, entendido éste como un instrumento de gestión de elevada importancia en el proceso de toma de decisiones (Reisdorfer, Koschewska y Salla, 2005).

El planeamiento consiste en el proceso mediante el cual se calcula cuanto de financiamiento es necesario para dar continuidad a las operaciones de una organización y decide la forma como dicha necesidad de fondos será financiada (Groppelli y Nikbakth citados en Reisdorfer, et.al. 2005).

Por su parte, Moreno, citado en Morales y Morales (2014), define la planeación financiera como una técnica que abarca métodos, instrumentos y objetivos a los fines de

establecer en una organización pronósticos y metas económicas y financieras por lograr, considerando los medios de los que se dispone y aquellos que se requieren para lograrlos.

En este orden de ideas es importante señalar que, la planeación financiera es muy importante para las operaciones desarrolladas en una determinada organización por cuanto propone rutas que servirán para guiar, coordinar y controlar sus actividades con el fin de lograr los objetivos (Gitman y Zutter, 2012). Igualmente, la planeación financiera ayuda a diseñar la obtención del financiamiento necesario para la adquisición de activos y calcular la rentabilidad de las inversiones.

Mediante la planeación financiera se concibe la estrategia del negocio en función de las tres decisiones financieras fundamentales, comprometer recursos (inversiones), estructura de capital (capital y/o préstamos requeridos, riesgo), y la de los dividendos para los Accionistas (Puente, 2005). Esta se clasifica en planes a largo plazo o estratégicos y planes a corto plazo u operativos.

En muchas organizaciones de América Latina, sus equipos gerenciales han desarrollado un conjunto de acciones enfocadas en una adecuada estrategia de planeación financiera como herramientas para alcanzar mayores niveles de ventas y optimizar sus niveles de rentabilidad empresarial en diversos sectores tales como salud, educación, transporte, producción u otros bien sean de carácter público o privado; no obstante, tiene una mayor aplicabilidad en el sector privado.

Sin embargo, en el Perú, pocas son las empresas que tienen como práctica la elaboración y mantenimiento de un planeamiento financiero (Reisdorfer, Koschewska y Salla, 2005). Cabe

destacar que, en las últimas décadas el sector empresarial en el Perú viene experimentado un crecimiento sostenido, de hecho, el número de empresas activas registradas en el Directorio Central de Empresas y Establecimientos asciende a 2.699.130 según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019). Sin embargo, dicho crecimiento no ha sido acompañado en su totalidad de las mejores estrategias de planeamiento financiero para algunas organizaciones.

En este sentido, como escenario de estudio particular, la empresa *Ipsycom Ingenieros S.A.C.* no escapa a esta realidad. Se trata de una organización ubicada en la ciudad de Cajamarca, que inició sus actividades en el año 2002. Actualmente cuenta con más de 19 años de experiencia dedicados al sector metalmeccánico, brindando un servicio integral a la industria Siderúrgica.

*Ipsycom Ingenieros S.A.C.* se encarga del tratamiento y revestimiento de metales, obras de ingeniería, mecánica en general, fabricación metalmeccánica de componentes de bombas centrífugas horizontales y verticales para agua, reparación de tazones y recuperación por metalizado de ejes de rotores de motores eléctricos y alojamiento de rodamientos de tapas, cambio de revestimientos de desgaste (liners) en equipos de proceso de chancado, transporte y molienda de minerales. Actualmente, se ubica como una de las empresas líderes en el sector metalmeccánico y sus principales clientes son dos grandes empresas propulsoras del desarrollo en la región, como lo son: Minera Yanacocha S.A.C. y Minera la Zanja S.A.C.

No obstante, de acuerdo a información obtenida en entrevista realizada por las investigadoras al administrador de *Ipsycom Ingenieros S.A.C.*, se pudo constatar que esta organización para el año 2020, ha visto afectados sus niveles de ingresos y por ende la

rentabilidad de la misma, al presentar fallas desde el punto de vista de su planeamiento financiero, en cuanto al mal manejo o a una gestión inadecuada de los recursos financieros disponibles, altos niveles de endeudamiento, falta de liquidez para hacer frente a sus deudas financieras lo cual afecta la solvencia de la empresa, falta de recursos financieros para cubrir los costos necesarios para realizar sus trabajos a los clientes, retrasos en los pagos a los proveedores u otros.

Además, no se dispone de indicadores financieros que demuestren donde se deben realizar las inversiones para poder maximizar los recursos de la organización y conocer fuentes de financiamiento que generen menores costos financieros. Otro aspecto de interés es que los presupuestos no reflejan una estimación razonable acerca de los recursos monetarios. Asimismo, no cuenta entre su equipo de talento humano, con personal especializado que tenga las competencias y habilidades para el análisis de indicadores económicos y financieros, planificación de sus operaciones e inversiones, así como elaborar reportes financieros para la Gerencia Administrativa de la organización.

Ante este escenario, *Ipsycom Ingenieros S.A.C.*, se encuentra en una condición de vulnerabilidad frente a riesgos tanto de carácter interno como externo que de alguna manera podrían afectar la obtención y uso de sus recursos financieros durante la operatividad de la organización en el tiempo, lo que incide en los niveles de rentabilidad y por ende en la riqueza de sus accionistas. Esto también limita sus posibilidades de éxito, de crecer, de expandirse, diversificarse o más aún, de su permanencia en el entorno actual y de mantenerse en el tiempo, ante los riesgos a los cuales se expone la organización producto de las debilidades anteriormente señaladas.

En tal sentido, es importante acotar que, para corregir la problemática presentada por la empresa, en este estudio se pretende determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa *Ipsycom Ingenieros S.A.C.* Cajamarca 2019-2020, a fin de llevar a cabo un conjunto de propuestas y recomendaciones a la Gerencia que le permitan realizar los ajustes necesarios orientados hacia el diseño de políticas y estrategias para el fortalecimiento de su planeamiento financiero, incrementar los niveles de ingresos, captar más clientes, expandir sus mercados, competir en precios, conocer la situación real de la empresa en términos de sus niveles de rentabilidad para tomar las decisiones respectivas orientadas hacia la consecución de sus metas y objetivos a corto, mediano y largo plazo.

## **1.2. Formulación del problema**

En vista de lo antes expuesto, la presente investigación pretende dar respuesta a las siguientes interrogantes.

### **1.2.1. Problema general**

¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa *Ipsycom Ingenieros S.A.C.* Cajamarca 2019-2020?

### **1.2.1. Problemas específicos**

- ¿Cuál es la Situación Económica y Financiera de la Empresa *Ipsycom Ingenieros SAC.* Cajamarca 2019-2020?
- ¿Cuál son los resultados de los indicadores de Rentabilidad de la Empresa *Ipsycom Ingenieros SAC.* Cajamarca 2019-2020?
- ¿Qué presupuestos Operativos son necesarios para tener una noción anticipada de la rentabilidad de la Empresa *Ipsycom Ingenieros SAC*

### **1.3. Justificación de la investigación**

Desde una perspectiva práctica, este trabajo representó un aporte significativo para las organizaciones de diversa índole, pero principalmente para la empresa *Ipsycom Ingenieros S.A.C.* porque propone al problema planteado una estrategia de acción que deriva en la recomendación de soluciones puesto que, para el efectivo funcionamiento de una organización no sólo se requiere de una administración que dirija los esfuerzos hacia la consecución de sus objetivos y metas sino que también es importante contar con el diseño adecuado de una planeación financiera orientada a establecer el financiamiento de corto y largo plazo necesario para dar continuidad a sus operaciones, realizar pronósticos de ventas, estados financieros proyectados, presupuestos operativos y con ello incrementar los niveles de rentabilidad empresarial.

Desde una perspectiva teórica, el estudio proporciona un aporte teórico para las investigaciones en el área de las ciencias empresariales y administrativas, al generar un debate académico y científico, en torno principalmente a la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad empresarial, cuyos resultados sistematizados son incorporados como contribución al estado del arte del área en estudio.

Desde una perspectiva metodológica, esta investigación se centró en los pasos del método científico, cuyo fin es resolver la problemática y establecer conclusiones a partir de la comprobación de las hipótesis planteadas. Asimismo, los instrumentos aplicados para la recolección de datos, ya validados, pueden ser replicados en investigaciones posteriores, de manera de obtener resultados confiables y verificables. Es importante destacar que, este estudio se enmarcó en el área académica gestión empresarial, específicamente en la línea de investigación denominada administración y organización empresarial correspondiente a la

escuela profesional de Administración de Empresas, de acuerdo a lo señalado en el Reglamento de investigación de la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo (2018).

Desde una perspectiva social, esta investigación contribuye a que otras organizaciones pertenecientes al sector metalmeccánico puedan establecer lineamientos en materia de planeamiento financiero para mejorar sus niveles de ventas, lo que se traduce en una mayor rentabilidad. Estos elementos, inciden de manera importante en las posibilidades optimizar el proceso de prestación de servicios, generar mayores ofertas de empleos, lo cual redundará en beneficios directos para el entorno social de la organización: clientes, aliados comerciales, proveedores, empleados y población en general.

Desde una perspectiva económica, esta investigación, resulta fundamental a fin de establecer un marco de referencia para las empresas líderes en el sector metalmeccánico en el Perú, de ahí la conveniencia de la realización de este trabajo, el cual hallándose centrado, en el planeamiento financiero ofrece a *Ipsycom Ingenieros S.A.C.*, la posibilidad de realizar los ajustes gerenciales necesarios para incrementar los niveles de ventas, captar más clientes, expandir sus mercados, competir en precios, conocer su situación real en términos de sus niveles de rentabilidad para tomar las decisiones respectivas en pro de lograr sus objetivos y/o alcanzar las metas a corto, mediano y largo plazo.

## **1.4. Objetivos de la investigación**

### **1.4.1. Objetivo general**

Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

-Diagnosticar la Situación Económica y financiera de La Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC Cajamarca 2019-2020

-Analizar los Indicadores de Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC Cajamarca 2019-2020.

-Elaborar los Presupuestos Operativos para tener una noción anticipada de la Rentabilidad de La Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC.

## **1.5. Hipótesis de la investigación**

### **1.5.1. Hipótesis general**

El Planeamiento Financiero incide Significativamente en la Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020.

## **CAPITULO II: MARCO TEÓRICO.**

### **2.1. Teorías que sustentan la investigación**

#### **2.1.1 Antecedentes de la investigación**

Con la finalidad de respaldar el presente estudio y profundizar más en el tema de investigación, se tomó como referencia diferentes trabajos a nivel internacional y nacional. A continuación, se presentan los mismos:

##### **2.1.1.1 Antecedentes internacionales**

Piedra y Pinto (2020) realizaron un estudio denominado “*Modelo de planificación financiera para la compañía de transporte internacional Cotrainca S.A, ubicada en la ciudad de Quito D.M – provincia de Pichincha*”, en la Universidad Central del Ecuador-Quito para optar al título de Ingeniero en Finanzas. Las autoras concluyeron que la adecuada evaluación situacional de Cotrainca S.A permitió identificar serios problemas, tanto internos, como externos lo cual conlleva a falencias financieras y administrativas. A partir de los problemas encontrados en la empresa, se procedió a la elaboración de estrategias acordes a las necesidades de la compañía, aplicables en el corto y largo plazo que mejoren la toma de decisiones para el aumento de rentabilidad. Finalmente, se elaboraron tres diferentes escenarios de posibles rumbos de crecimiento financiero que puede tener dicha compañía, con su respectiva evaluación del proyecto.

De la misma forma Ramos y Tapia (2017), con su tesis “*Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016*” para optar al título de Ingeniería en Tributación y Finanzas en la Universidad de Guayaquil-Ecuador. Llegaron a las siguientes conclusiones: La planificación financiera en una empresa es un tema de gran importancia que no debe de ser evadido por ningún motivo. La empresa

requiere la aplicación inmediata de herramientas de planificación financiera las cuales inciden directamente en la rentabilidad de una empresa, como se pudo comprobar en la aplicación de la propuesta planteada con el desarrollo de presupuestos que permitieron presentar un mejor rendimiento y control de los recursos de la empresa Unitel S.A

Castillo (2016), realizó un estudio denominado “*Procesos Financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Compañía de Transporte Pesado Transarías S.A*” para optar al título de Ingeniera Financiera en la Universidad Técnica de Ambato; cuyo objetivo fue analizar cómo influyen los procesos financieros en la rentabilidad, con el fin de diagnosticar la situación actual de la compañía de transporte pesado Transarías S.A. El autor concluyó que la compañía genera rendimiento, sin embargo, podría mejorar mediante la utilización de procesos financieros.

Por su parte, Sarango (2016), realizó un estudio denominado “*Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora Andrade Rodas VIP S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha*”, para optar al grado de Ingeniero en Finanzas, Contador Público-Auditor en la Universidad de las Fuerzas Armadas. La autora destaca entre sus conclusiones más relevantes que se logró la implementación de políticas y controles principalmente dirigidos a la gestión de la liquidez y rentabilidad, la adquisición de activos productivos por medio de la reinversión de utilidades, el incremento de sus ventas, la implementación de un Plan Estratégico y los análisis financieros y flujos de caja mensuales. Por medio de la implementación de las referidas estrategias financieras se busca presentar mejoras para la empresa, así como también se demuestra su factibilidad; no se puede dejar de destacar la proyección de los Estados Financieros, el cálculo de razones financieras y su evaluación respectiva para entender el sustento de la propuesta, en donde se demuestra el

incremento de la rentabilidad de la constructora, siendo éste el objetivo principal de dicho trabajo.

Asimismo, se tiene el artículo científico desarrollado por Carrión, Rodríguez y López (2018) denominado “*la planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad empresarial, caso Enrique Ullauri Compañía Limitada*”. Se concluye que, la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa con un nivel de significancia del 80%; una vez proyectado los estados financieros bajo una planificación adecuada, se obtuvo para el año 2017 el 5,01%; al no aplicar una planificación financiera presentó un margen neto de rentabilidad de 3,50%. En consecuencia, se establece que al emplear una adecuada planificación financiera permite tener rendimientos acordes al entorno, siempre y cuando se maneje de forma eficiente de los activos de la compañía. Asimismo, se señala que, para obtener una planificación financiera, habrá que establecer el plan de monitoreo y evaluación con la colaboración del talento humano de la organización; dando cumplimiento a políticas empresariales como: crecimiento en ventas, cartera de clientes, rotación de inventarios, periodo promedio de pago y cobertura de obligaciones a corto plazo; considerando que, el tiempo para realizar este seguimiento y control se estima en 180 días.

#### **2.1.1.2 Antecedentes nacionales**

Bautista (2016), en su investigación denominada “*Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Tiendas Oechsle de la Ciudad de Huancayo 2016-2019*”, concluyó que estadísticamente el planeamiento financiero (proceso por el que se calcula cuanto de financiamiento es necesario para dar continuidad a las operaciones de una entidad, y si decide cuánto y cómo la necesidad de fondos será financiada), está íntimamente relacionado a la rentabilidad (relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla). Se

concluye que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas OECHSLE de la ciudad de Huancayo.

Hurtado (2018), en su investigación titulada “*Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince*” concluye que la empresa Dent Import no realiza planeación financiera, no se proyecta hacia el futuro, es desorganizada en sus operaciones por lo general hay un mal desempeño en sus funciones; como consecuencia se tienen bajos resultados económicos que influye desfavorablemente en la rentabilidad de la empresa. Para analizar la planeación financiera y su relación con los ratios de rentabilidad se realizó un estudio al estado de resultados de la empresa, aplicando los ratios de rentabilidad y se comprobó que ambos se relacionan entre si ya que para lograr una buena rentabilidad se necesita realizar una planeación financiera y los ratios son indicadores indispensables.

Ticona (2018), en su trabajo de investigación denominado “*Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017*”, pudo concluir que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017, fundamentándose con las actividades del gerente de finanzas donde la planificación de recursos financieros, van del corto al largo plazo; asimismo, se determinó que la planificación financiera se relaciona con en el beneficio ya que existe un equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, tanto en el área operativa como en la estratégica; igualmente, la planificación financiera se relaciona con la capacidad para producir y con los recursos financieros en las ferreterías estudiadas considerando que dichos recursos financieros son los activos, dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras.

Por su parte, Reyna (2016), en su investigación titulada “*El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de la gestión estratégica de la curtiembre ecológica del norte E.I.R.L., periodo 2016*”, concluye que la planificación financiera contribuirá a una mejor gestión estratégica de la empresa respecto a sus resultados de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad; en tal sentido, se aborda la necesidad de establecer un plan financiero acorde a la visión y actividades de la empresa a fin de que los beneficios esperados se obtengan de acuerdo a sus objetivos propuestos y de esta manera contribuir con la gestión estratégica.

Así también Aguilar y Dueñas, (2019) en su estudio denominado “*El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de GEPROPMIN SAC, Lima, 2017*”, concluyen que el Plan Financiero si incide en el crecimiento de la empresa GEPROPMIN, por lo tanto, plantea la utilización de un sistema de planeamiento sofisticado.

### **2.1.2 Sustento Teórico**

A partir de la planeación estratégica de la organización se origina la planeación financiera, donde esta última se orienta hacia la obtención del financiamiento para la adquisición de activos y medir la rentabilidad de las inversiones, en tal sentido, se tienen como teorías que sustentan el presente estudio las siguientes: Teoría del Desarrollo Organizacional y el Modelo de Planeación estratégica de George Steiner ya que la planeación financiera está articulada y es parte fundamental de la planificación general de la organización bien sea a corto o largo plazo.

### **2.1.2.1. Teoría del Desarrollo Organizacional (DO)**

Para Sánchez (2009), la teoría del Desarrollo Organizacional, en sus principios teóricos aporta un cúmulo de ideas sobre el hombre, la organización y el ambiente; orientadas a propiciar el desarrollo y crecimiento de sus potencialidades expresadas en: competencias, habilidades y destrezas. Asimismo, según el autor, el DO presenta desde sus orígenes, un concepto dinámico de las organizaciones, de la cultura organizacional y el cambio organizacional.

Cabe destacar que según Sánchez (2009), algunas definiciones del Desarrollo Organizacional de sus autores clásicos son las siguientes: Beckard lo define como el esfuerzo planeado de toda organización y administrado desde la parte directiva, orientado a aumentar la efectividad organizacional y bienestar mediante las intervenciones planeadas de sus procesos. Asimismo, Warren Bennis, agrega que es la respuesta al cambio, una estrategia educativa compleja cuya finalidad es cambiar actitudes, creencias, valores y también la estructura de las organizaciones, de tal manera que éstas pueden adaptarse mejor a nuevos retos, tecnologías, mercados y también al ritmo acelerado del cambio mismo.

Esta teoría es muy importante ya que las organizaciones se encuentran inmersas en un mundo cambiante caracterizado por nuevos avances tecnológicos, nuevas leyes, nuevos patrones de comportamiento de consumidores entre otros, razón por la cual dichas organizaciones deben estar preparadas, desarrollando y fortaleciendo sus potencialidades.

### **2.1.2.2. Modelo de Planeación estratégica de George Steiner**

Según Ticona (2018), George Steiner desarrolló en el año 1996 un modelo conceptual sobre la estructura y el proceso de la planeación, en el cual propone una clasificación de la planeación estratégica como se indica a continuación:

- *Planeación Estratégica (Largo Plazo)*: Referida a la planeación estratégica en el horizonte temporal del largo plazo en la cual se debe definir la misión de la entidad e identificar sus objetivos principales, políticas y las estrategias a considerar para adquisición, uso y asignación de recursos.
- *Planeación Táctica (Mediano Plazo)*: Referida a la formulación, detalle, coordinación e integración de los planes de las áreas funcionales de una organización a los fines de asignar los recursos hacia el logro de los objetivos. Por lo general abarca un horizonte temporal de cinco años.
- *Planeación Operativa (Corto Plazo)*. En esta modalidad de planeación se incluyen una serie de estudios específicos para llevar a cabo el proceso de planeación orientados a permitir una correcta realización de las actividades.

Este modelo es muy importante ya que sirve de referencia para definir los tipos de planes financieros a desarrollar en una organización considerando que ésta se encuentra engranada como un componente fundamental de la planificación general de la organización bien sea a corto o largo plazo.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Enfoque teóricos del Planeamiento Financiero**

#### **2.2.1. 1. El planeamiento financiero: aspectos conceptuales.**

Según Robles, citado en Pérez y Pérez (2016), el planeamiento financiero es una técnica de la administración financiera con la cual se busca estudiar, evaluar y proyectar la vida futura de una empresa u organización, visualizando los resultados de manera anticipada. Asimismo, el autor señala que el planeamiento financiero es una herramienta que indica donde ha estado la empresa, dónde se encuentra actualmente y hacia dónde va la misma.

Por su parte, Reisdorfer et. (2005), agregan que, el planeamiento financiero establece la manera mediante la cual los objetivos financieros de una organización pueden ser logrados. En tal sentido, dichos autores consideran que, un plan financiero es, por lo tanto, una declaración de lo que debe ser hecho en el futuro.

Según Morales y Morales (2014), la planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Igualmente, dichos autores consideran que esta herramienta se orienta hacia la previsión de las necesidades futuras de tal forma que las presentes puedan ser satisfechas en función de un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa.

De acuerdo con Cibrán et. al. Citados en Ticona (2018), el planeamiento financiero, comprende la información cuantitativa de los proyectos desarrollados por la organización y que tienen incidencia en los recursos financieros. En este sentido, los autores agregan que la planificación financiera se basa en realizar documentos previsionales contentivos de los resultados de las actividades a desarrollar producto de la estrategia definida, con la finalidad de medir anticipadamente las decisiones tomadas por la organización

Moreno, citado en Morales y Morales (2014), define la planeación financiera como una técnica que abarca métodos, instrumentos y objetivos a los fines de establecer en una organización pronósticos y metas económicas y financieras por lograr, considerando los medios de los que se dispone y aquellos que se requieren para lograrlos.

Una de las principales herramientas utilizadas en la planeación financiera es justamente el presupuesto, ya que éste busca lograr el equilibrio económico en los diversos niveles de la

empresa y define analíticamente las operaciones e inversiones de una organización, hasta llegar a la expresión de prever que cantidad de fondos se asignarán con la finalidad de cubrir los gastos y la forma mediante la cual se obtendrán éstos fondos (Romero, 2017).

### **2.2.1.2. Clasificación de los planes financieros**

Para Morales y Morales (2014), los planes financieros pueden ser: de largo plazo (financiamiento e inversión) y los de corto plazo que generalmente se conocen como planes de flujo de efectivo (o tesorería) y los de emergencia.

En este orden de ideas Gitman (2007), señala que los planes financieros a largo plazo o estratégicos sirven de referencia para la preparación de los planes financieros a corto plazo u operacionales. Asimismo, agrega dicho autor que, los planes financieros a corto plazo son concebidos en un período de uno a dos años, mientras que, los planes a largo plazo comprenden un horizonte temporal de dos a diez años. Por supuesto que éstos períodos pueden variar en función de la actividad y los intereses particulares de cada organización. A continuación, se especifican los aspectos más resaltantes de dichos planes según la postura de algunos autores:

#### **a) Planes financieros de largo plazo**

Según Morales y Morales (2014), el plan a largo plazo de una organización se expresa de manera cuantitativa en forma de un conjunto coherente de previsiones relacionadas con los recursos a largo plazo y se conocen generalmente con la denominación de plan de inversiones y financiación. La finalidad de este plan es, la cuantificación y obtención de los recursos financieros permanentes que usará la empresa.

Para Bautista (2016), la planificación financiera a largo plazo surge cuando la organización planea innovaciones de infraestructura, de tecnología, nuevas sucursales u otras.

## **b) Planes financieros de corto plazo u operativos**

Para Weston, citado en Bautista (2016), este tipo de planes especifican acciones financieras a corto plazo; en tal sentido, la información financiera es suministrada por el pronóstico de ventas y también por otros datos operativos y financieros. En otras palabras, la planificación financiera a corto plazo incluye un conjunto de acciones y presupuestos requeridos por cada área de la organización, así se pueden mencionar entre otros, los presupuestos operativos, flujos de caja y el presupuesto de compras.

Por su parte Cayetano (2019), agrega en este mismo sentido que, los planes a corto plazo hacen referencia a la evaluación de los movimientos financieros de una empresa y su situación financiera esperada en un plazo de tiempo no mayor a 1 año; se preocupa por aspectos relacionados con la liquidez, gestión del circulante u otras.

### **2.2.1.3. Beneficios de la planeación financiera para las organizaciones**

De acuerdo a los planteamientos de Morales y Morales (2014), la planeación financiera implica el desarrollo de actividades tales como análisis de flujos financieros, proyecciones de decisiones de inversión, financiamiento y dividendos u otras siempre enfocadas en la creación de valor para la organización. En tal sentido, para dichos autores, la planeación financiera se orienta hacia el análisis del desempeño financiero actual de la empresa y en función de ello definir el rumbo al que se desea orientar la misma; este análisis lleva a un plan financiero que comprende las decisiones de inversión y de financiamiento de la entidad, ya que los resultados de la misma tienen su origen en dichas decisiones.

Asimismo, según Reisdorfer et. (2005), mediante la práctica del planeamiento financiero, es posible que la organización pueda identificar necesidades tales como: posibilidad de expansión, viabilidad de su presupuesto para el mercado donde se desenvuelve, evaluación

de la posibilidad de implementación de nuevos proyectos y sus costos, así como también la planificación de reservas para realizar futuras inversiones.

### **2.2.2. Enfoques teóricos de la Rentabilidad**

Para Lizcano (2004), la rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y en la actualidad existen diferentes perspectivas de lo que puede considerarse dentro de este término a nivel organizacional: rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero y rentabilidad social.

Desde el punto de vista económico o financiero, para Lizcano (2004), la rentabilidad puede considerarse, en términos generales como la capacidad o aptitud que tiene la empresa para generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones efectuadas. Por tanto, se puede afirmar que la rentabilidad es una concreción del resultado obtenido a partir de una actividad económica de transformación, de producción, y/o de intercambio. Es por esta razón que la medición del resultado en una organización adquiere una relevancia concreta en la medida que se compara con los factores implicados para su obtención: los recursos económicos y los recursos financieros.

Para Chacón (2007), la rentabilidad empresarial es concebida como un indicador que, al confrontar los ingresos percibidos con los recursos empleados, provee de elementos de juicio de carácter económico y financiero que brindan la posibilidad de elegir entre diversas alternativas, valorar la eficiencia en el uso de los recursos y determinar hasta donde ha sido posible alcanzar los objetivos de la empresa.

Además, Lizcano (2004), complementa los planteamientos anteriores argumentando que, la distinción entre recursos económicos y recursos financieros constituye la base fundamental sobre la que se establece la correspondiente diferenciación entre rentabilidad

económica y rentabilidad financiera. Es por ello que, la rentabilidad puede definirse, ya en términos concretos como la relación que se da entre el resultado obtenido y los medios empleados para su consecución, debiéndose recalcar que estos medios vienen referidos a los capitales- económicos o financieros- empleados.

De acuerdo a lo planteado por Zamora, citado en Aldas (2018), la rentabilidad es considerada como la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, puesto que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, expresada mediante las utilidades alcanzadas de las ventas efectuadas y utilización de inversiones; en este sentido, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Igualmente, el autor señala que, dichas medidas hacen posible la evaluación de las ganancias de una organización respecto a un nivel dado de activos, de ventas o de la inversión de sus dueños.

#### **2.2.2.1. Medidas de Rentabilidad**

Para Gitman citado en De La Hoz y Ferrer (2008), existen diversas medidas de rentabilidad. En conjunto estas medidas tienen como finalidad permitir a los analistas la evaluación de las utilidades de la organización en función de un nivel dado de ventas, o también de un cierto nivel de activos o de la inversión del propietario. Es importante señalar, en este sentido que, sin utilidades, una empresa no podría atraer capitales externos, razón por la cual los propietarios se enfocan en el impulso de las utilidades dada la importancia que éstas tienen en el mercado.

Por otra parte, las medidas de rentabilidad permiten analizar la eficiencia con la cual utiliza la empresa sus activos y la eficiencia con la cual gestiona sus operaciones (Dess y Lumpkin citado en De La Hoz y Ferrer 2008).

Apaza, citado en Sulca (2020), que los conceptos más utilizados para medir la rentabilidad de las empresas son:

- *Utilidad Neta*: Definida como el componente final del estado de rendimiento, determinada de acuerdo a las prácticas contables. Se refiere al resultado, en términos monetarios que se obtiene al restar en un determinado periodo a los ingresos todos los gastos, mediante el empleo del criterio contable de asociación de ingresos y gastos.
- *Retorno sobre la inversión (ROA)*: Mide la rentabilidad de la inversión.
- *Retorno sobre el capital (ROE)*: Mide la rentabilidad del capital propio.
- *UAII*: Utilidad antes de intereses e impuestos a las ganancias.
- *RA*: Rotación de activos.
- *RSV*: Rentabilidad sobre venta.

#### **2.2.2.2. La Rentabilidad económica y la Rentabilidad financiera**

De acuerdo a lo planteado por Sánchez (2002), la rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. En este sentido, el autor plantea que, de acuerdo a la opinión más generalizada, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo estos han sido financiados.

La rentabilidad económica mide el resultado antes de intereses e impuestos dividido entre el activo promedio total.  $RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuesto}}{\text{Activo total promedio}}$ .

Por otra parte, la rentabilidad financiera según Sánchez (2002), consiste en una medida referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Cabe destacar que, este tipo de rentabilidad se considera como un indicador más vinculado a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, razón por la cual teóricamente, y desde el punto de vista de muchos autores, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar justamente por la relevancia y el interés que la misma tiene para los propietarios de una determinada entidad.

### **2.3. Discusión teórica**

Según un estudio realizado por Pérez y Pérez (2016), en la literatura consultada acerca de la planificación financiera existe una coincidencia por parte de diversos autores respecto a la importancia de esta herramienta administrativa en el proceso de gestión empresarial considerando que ésta tiene como finalidad minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades, así como también los recursos financieros, en los niveles de toma de decisiones y de proyección a nivel estratégico.

En este mismo orden de ideas, Morales y Morales (2014), agregan que la planeación financiera establece el horizonte a seguir por una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósitos optimizar los niveles de rentabilidad, definir la cantidad adecuada de efectivo y de las fuentes de financiamiento, establecer el nivel de ventas, ajustar los gastos correspondientes al nivel de operación, u otros. Dentro de esta perspectiva, la rentabilidad es entendida como la medida del rendimiento que generan los capitales utilizados en un determinado periodo de tiempo (Sánchez, 2002).

En tal sentido, la planeación financiera, se enfoca en la obtención del financiamiento para la adquisición de activos y medir la rentabilidad de las inversiones al encontrarse basada en un procedimiento que comprende tres fases para decidir las diversas acciones en el futuro para lograr los objetivos trazados por la organización: en primer lugar planear lo que se pretende realizar; en segundo lugar llevar a la práctica lo planificado y, finalmente verificar la eficiencia de cómo se hizo y es aquí donde se puede evaluar la rentabilidad de la empresa.

Estas consideraciones coinciden con los hallazgos de Bautista (2016), quien demuestra estadísticamente que el planeamiento financiero (proceso mediante el cual se calcula la cantidad de financiamiento necesaria para dar continuidad a las operaciones de una organización, y si decide cuánto y cómo la necesidad de fondos será financiada), está íntimamente relacionado a la rentabilidad (relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla).

#### **2.4. Definición de términos básicos**

A continuación, se presenta la definición de términos básicos empleados en la presente investigación:

- **Estrategia:** Para Morales y Morales (2014), en el campo de la administración, una estrategia, representa el patrón o plan que conforma las principales metas y políticas de una organización, y al mismo tiempo, establece la secuencia coherente de las acciones a desarrollar.

- **Planeación estratégica:** Consiste en un proceso que permite actuar y tomar decisiones de manera eficiente, con la finalidad de fortalecer la filosofía institucional y apoyar a la organización en el logro de sus objetivos (Contreras et. al., citado en Cayetano, 2019).
  
- **Decisión de Inversión:** Decisión más esencial de la empresa por medio de la cual el director financiero, decide invertir en bienes necesarios para la operatividad de la empresa (Fajardo y Soto, 2018).
  
- **Decisión financiera:** Decisión por medio de la cual el director financiero se endeuda de acuerdo a la institución que más beneficios para endeudarse ofrezca en relación a tasas y plazos de pago (Fajardo y Soto, 2018).
  
- **Flujo de caja:** consiste en un informe financiero que detalla la totalidad de los flujos de ingresos y gastos que tiene la organización, suministrando información sobre el déficit o excedente de efectivo.
  
- **Gestión Financiera:** Cuatrecasas (2006), señala que la gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión de cualquier organización, que tiene como misión realizar los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios para desempeñar las actividades de dicha organización.
  
- **Precio:** Es la expresión en moneda de cambio, o de curso legal sobre el valor de los bienes y los servicios.

- **Rentabilidad:** Tal como lo plantea Chacón (2007), la rentabilidad empresarial es concebida como un indicador que, al confrontar los ingresos percibidos con los recursos empleados, provee de elementos de juicio de carácter económico y financiero que brindan la posibilidad de elegir entre diversas alternativas, valorar la eficiencia en el uso de los recursos y determinar hasta donde ha sido posible alcanzar los objetivos de la empresa.
- **Rentabilidad del Patrimonio:** Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.

## 2.5. Operacionalización de las variables

Las variables se refieren a constructos, propiedades o características que alcanzan muchos valores. También se conocen como un símbolo o una representación, por consiguiente, se entiende como una abstracción que logra un valor no constante. Éstas representan elementos integrantes de la estructura de la hipótesis, es decir, de la formulación de la hipótesis que señala su relación (Flores citado en Cabezas, Andrade y Torres, 2018). A continuación, se presentan las variables de este estudio y la matriz de operacionalización

### 2.5.1 Variables

- **Variable Independiente:** Planeamiento Financiero
- **Variable Dependiente:** Rentabilidad

## 2.5.2 Operacionalización

**Tabla 1**

*Matriz de Operacionalización de variables*

Variables	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
<b>Variable Independiente</b>  X. Planeamiento Financiero	Moreno, citado en Morales y Morales (2014), define la planeación financiera como una técnica que abarca métodos, instrumentos y objetivos a los fines de establecer en una organización pronósticos y metas económicas y financieras por lograr, considerando los medios de los que se dispone y aquellos que se requieren para lograrlos. Esta se clasifica en planes a largo plazo o estratégicos y planes a corto plazo u operativos.	Consiste en el establecimiento de objetivos, para mejorar la competitividad actual y futura  Esta variable será medida a través de 3 dimensiones ( <b>Planes de Financiamiento, Planes de Inversión y Presupuesto Operativo</b> )	Planes de financiamiento	-Financiamiento propio. -Financiamiento a través de entidades financieras -Financiamiento mediante terceros -Gastos Financieros	-Guía de análisis documental -Cuestionario
			Plan de Inversión	-Presupuesto de inversiones en activos fijos -Presupuesto de inversiones en capital de trabajo	
			Presupuesto Operativo	-Presupuesto de ingresos por servicios -Presupuesto de compras. -Presupuesto de remuneraciones -Flujo de Caja presupuestado	
	Según Zamora, citado en Aldas (2018), la rentabilidad se expresa	Es la capacidad que tiene la empresa para generar utilidad,	Análisis Financiero	-Análisis horizontal -Análisis vertical	

<p><b>Variable Dependiente</b></p> <p>Y. Rentabilidad</p>	<p>como la relación existente entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, puesto que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, la cual se demuestra en función de las utilidades obtenidas mediante las ventas realizadas, así como la utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.</p>	<p>Esta será medida a través de dos dimensiones: <b>Análisis Financiero y Ratios de Rentabilidad.</b></p>	<p>Ratios Financieros</p>	<p>-ROA -ROE -Margen Bruto de Utilidad -Margen de la Utilidad Operativa -Margen Neto de Utilidad</p>	
-----------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

## **CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.**

### **3.1. Tipo y Nivel de Investigación**

#### **3.1.1. Tipo de Investigación**

Investigación Descriptiva, porque los datos que se investigaran se obtendrán directamente de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC. Además se describe el proceso de planeamiento Financiero e indicadores de rentabilidad que representa un conjunto de procesos consecutivos y probatorios (Hernández Sampieri, 2010)

#### **3.1.2. Nivel de Investigación.**

Nivel Correlacional; Su finalidad es conocer la relación o grado de asociación que existía entre dos o más conceptos o variables en un contexto de estudio (Hernández Sampieri, 2010)

### **3.2. Método y Diseño de Investigación**

#### **3.2.1. Métodos de Investigación**

**Método Analítico.** Se analizara por separado cada parte de los Estados Financieros para obtener la información necesaria de la situación de la investigación, este método nos permite conocer más el objeto de estudio, con lo cual se puede explicar, y comprender mejor su comportamiento.

**Método Inductivo.** Se procesara la información de un caso específico, se tomara los datos para procesarlos y se determinara lo que pretende la investigación.

### **3.2.2. Diseño de Investigación**

No experimental, porque se realiza la investigación sin manipular intencionalmente las variables. Es de **corte transversal** porque las variables son descritas y analizadas en un momento dado, se estudia en un periodo determinado (2019 y 2020) y su finalidad es describir variables y analizar su interrelación. Se diagnostica la información actual y de ahí se sugiere mejores proyecciones que mejoren para el planeamiento financiero y la rentabilidad (Hernández Sampieri, 2010)

### **3.3. Población y Muestra de la Investigación**

#### **3.3.1 Población.**

Se utilizó como población Los Estados Financieros de Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC. Por tanto, la población es un grupo acumulado que tiene un común o coinciden sus preferencias, las cuales tiene unas características similares (Hernández Sampieri, 2010)

#### **3.3.2. Muestra**

La muestra La muestra estuvo conformada por el Estado de Situación Financiera y El Estado de Resultados del año 2019 y 2020, en consecuencia, la muestra es un subgrupo que cuenta con características similares, preferencias en común la cual es extraída de la población (Hernández Sampieri, 2010)

### **3.4. Técnicas e instrumento de la recolección de datos**

#### **3.4.1. Técnicas**

**Análisis documental**, con esta técnica se analizaron los informes y reporte financieros de la empresa, además se identificó la situación financiera de la empresa pues se revisaron los Estados Financieros 2019-2020.

**Encuesta**, caracterizándose por ser una herramienta de campo que consiste en preguntar a los sujetos de estudio para conseguir información bajo una serie de interrogantes estructuradas (Hurtado, 2008). La encuesta estuvo dirigida al personal administrativo y contable de la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C.

#### **3.4.2. Instrumento**

**Guía de Análisis documental**, pues se verificaron algunas cuentas de los estados financieros y los presupuestos que eran relevantes para la investigación, además se calcularon los ratios financieros en base a estos documentos, en tal sentido se formulan las recomendaciones pertinentes para realizar mejoras que apuntalan a la optimización del planeamiento financiero y por ende de la rentabilidad

**Cuestionario**, el cual consiste en una herramienta que permite recabar datos, de manera presencial o virtual, de sujetos o situaciones en particular (Arias, 2006). De tal forma que, el instrumento estuvo integrado por preguntas dicotómicas, dirigidas al personal administrativo y contable de la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C, los cuales se encuentran vinculados al manejo del planeamiento financiero y la rentabilidad.

Para precisar la validez del instrumento que se construyó para recolectar datos de las variables, se llevó a cabo una evaluación por 3 expertos, seleccionados por su

formación, experiencia y especialización, sus opiniones y calificación sobre el instrumento han hecho posible determinar que puede ser aplicado

### **3.5. Aspectos éticos de la Investigación**

Noreña, Alcazar y Rojas (2012), mencionan que toda investigación se debe basar en criterios éticos, por esta razón para el presente estudio de investigación se ha considerado los siguientes criterios

**Primer criterio** es el consentimiento informado, se obtuvo el permiso correspondiente para tomar la Empresa como lugar de estudio, es así que la participación fue voluntaria.

**Segundo Criterio**, es la confidencialidad, la información recopilada fue utilizada solo para fines académicos, y otra persona no puede utilizar esta información para efectuar actos ilícitos sin la autorización de las autoras.

**Tercer Criterio.-** El respeto de la Propiedad Intelectual de los Autores

## **CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.**

### **4. Resultados y Discusión**

#### **4.1. Descripción actual de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC**

<b>Razón Social</b>	: IPSYCOM Ingenieros S.A.C
<b>Dirección</b>	: Predio la Merced S/N (Ref. a 50 mts. de la Escuela N° 82025)
<b>N° Ruc</b>	: 20445284107
<b>Tipo de Empresa</b>	: Sociedad Anónima Cerrada

**Historia.** La empresa IPSYCOM Ingenieros SAC, está conformada por socios cajamarquinos y fue constituida en la ciudad de Chimbote, el 07 de agosto del año 2002. Dedicada al sector metalmecánica en general. Adquirió una amplia experiencia en el trabajo con la industria siderúrgica y pesquera. Y producto de la crisis económica vivida, decide buscar a nuevas alternativas de trabajo. Es así como decide abrirse en el competitivo ámbito minero, donde se unieron esfuerzos para una mayor inversión y cumpliendo con los requisitos necesarios que exigía MINERA YANACocha S.R.L. Instaló su planta en la ciudad de Cajamarca.

Han pasado más de 19 años laborando en la ciudad de Cajamarca, con mucho esfuerzo y sacrificio y ahora pueden decir que siguen escalando posiciones, producto de un gran trabajo que se van plasmando día a día y mostrando una profunda preocupación por dar empleo a la gente Cajamarquina. Asimismo, promueven programas de mejora continua en el manejo de máquinas-herramientas y de buenas prácticas de mantenimiento de equipos industriales.

Sus servicios más importantes que brindan se ven reflejado en dos grandes empresas propulsoras al desarrollo como son Minera Yanacocha SRL y Minera la Zanja. Los mismos que significan su principal carta de presentación.

## 4.2. Análisis descriptivo de las variables del estudio

### 4.2.1. Variable independiente: Planeamiento financiero

Moreno, citado en Morales y Morales (2014), define la planeación financiera como una técnica que abarca métodos, instrumentos y objetivos a los fines de establecer en una organización pronósticos y metas económicas y financieras por lograr, considerando los medios de los que se dispone y aquellos que se requieren para lograrlos

#### 4.2.1.1. Dimensión: Planes de Financiamiento

Respecto a la dimensión **Planes de Financiamiento**, los resultados de la misma se miden específicamente a partir de los indicadores: Financiamiento propio, financiamiento a través de entidades financieras, Financiamiento mediante terceros, gastos financieros. A continuación, se presentan los resultados de las encuestas aplicadas:

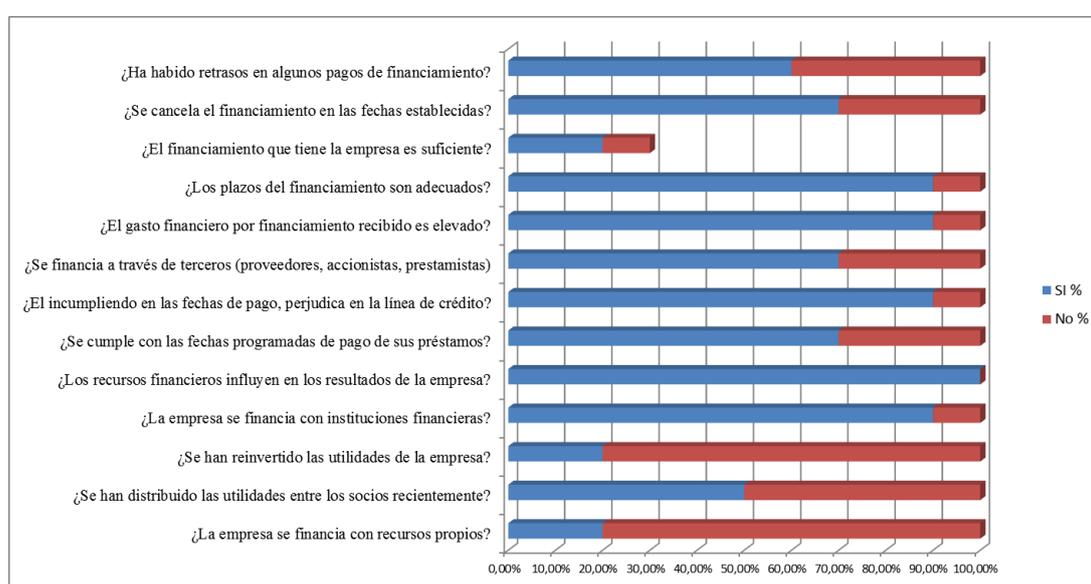
**Tabla 2**

*Distribución de encuestas respecto a la Dimensión Plan de Financiamiento*

	SI		No		Total	
	N	%	N	%	N	%
¿La empresa se financia con recursos propios?	2	20,00%	8	80,00%	10,00	100,00%
¿Se han distribuido las utilidades entre los socios recientemente?	5	50,00%	5	50,00%	10,00	100,00%
¿Se han reinvertido las utilidades de la empresa?	2	20,00%	8	80,00%	10,00	100,00%
¿La empresa se financia con instituciones financieras?	9	90,00%	1	10,00%	10,00	100,00%
¿Los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa?	10	100,00%	0	0,00%	10,00	100,00%
¿Se cumple con las fechas programadas de pago de sus préstamos?	7	70,00%	3	30,00%	10,00	100,00%
¿El incumpliendo en las fechas de pago, perjudica en la línea de crédito?	9	90,00%	1	10,00%	10,00	100,00%
¿Se financia a través de terceros (proveedores, accionistas, prestamistas)	7	70,00%	3	30,00%	10,00	100,00%

¿El gasto financiero por financiamiento recibido es elevado?	9	90,00%	1	10,00%	10,00	100,00%
¿Los plazos del financiamiento son adecuados?	9	90,00%	1	10,00%	10,00	100,00%
¿El financiamiento que tiene la empresa es suficiente?	2	20,00%	8	10,00%	10,00	30,00%
¿Se cancela el financiamiento en las fechas establecidas?	7	70,00%	3	30,00%	10,00	100,00%
¿Ha habido retrasos en algunos pagos de financiamiento?	6	60,00%	4	40,00%	10,00	100,00%

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 1.** Diagrama de barras Dimensión Plan de Financiamiento

**Interpretación** Tal como se evidencia en la tabla 2 y figura 1, el 90% de los encuestados afirman que la empresa se financia a través de instituciones financieras; el 70% de los mismos opina que, además la empresa se financia a través de terceros (proveedores, accionistas, prestamistas; un 100% afirma que los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa, el 90% afirma que: el incumpliendo en las fechas de pago, perjudica en la línea de crédito, el gasto financiero por financiamiento recibido es elevado, los plazos del financiamiento son adecuados; de igual manera, un 70% de los mismos considera que se cancela el financiamiento en las fechas establecidas, cumpliendo de esta manera con las fechas programadas de pago de sus préstamos.

#### 4.2.1.2. Dimensión: Plan de Inversión

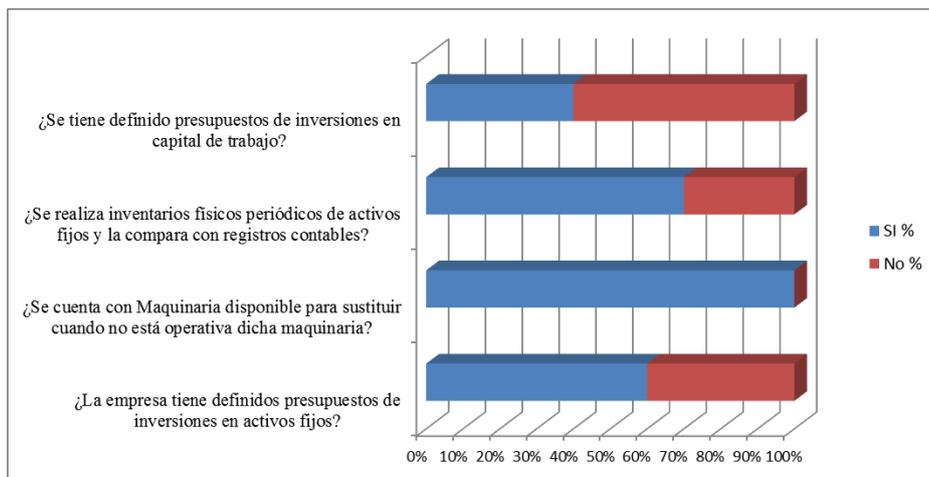
Respecto a la dimensión Plan de Inversión, los resultados de la misma se miden específicamente a partir de los indicadores: Presupuesto de Inversiones en activo fijo y presupuesto de Inversiones de capital de trabajo. A continuación, se presentan los resultados de las encuestas aplicadas:

**Tabla 3**

*Distribución de encuestas respecto a la Dimensión Plan de Inversión*

	SI		No		Total	
	N	%	N	%	N	%
¿La empresa tiene definidos presupuestos de inversiones en activos fijos?	6	60%	4	40%	10	100%
¿Se cuenta con Maquinaria disponible para sustituir cuando no está operativa dicha maquinaria?	10	100%	0	0%	10	100%
¿Se realiza inventarios físicos periódicos de activos fijos y la compara con registros contables?	7	70%	3	30%	10	100%
¿Se tiene definido presupuestos de inversiones en capital de trabajo?	4	40%	6	60%	10	100%

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 2.** Diagrama de barras Dimensión Plan de Inversión

**Interpretación.** Tal como se evidencia en la tabla 3 y figura 2, el 100% de los encuestados considera que la empresa cuenta con Maquinaria disponible para sustituir cuando no está operativa dicha maquinaria; un 70% de los mismos afirma que se realizan inventarios físicos periódicos de activos fijos y la compara con registros contables; el 60% de los encuestados afirma que la empresa tiene definidos presupuestos de inversiones en activos fijos y sólo un 40% afirma que, en esta organización se tienen definidos presupuestos de inversiones en capital de trabajo.

#### 4.2.1.3. Dimensión: Presupuesto operativo

Respecto a la dimensión Presupuesto operativo, los resultados de la misma se miden específicamente a partir de los indicadores: Presupuesto de compras, presupuesto de ventas, presupuesto de remuneraciones, flujo de Caja Presupuestado. A continuación se presentan los resultados de las encuestas aplicadas:

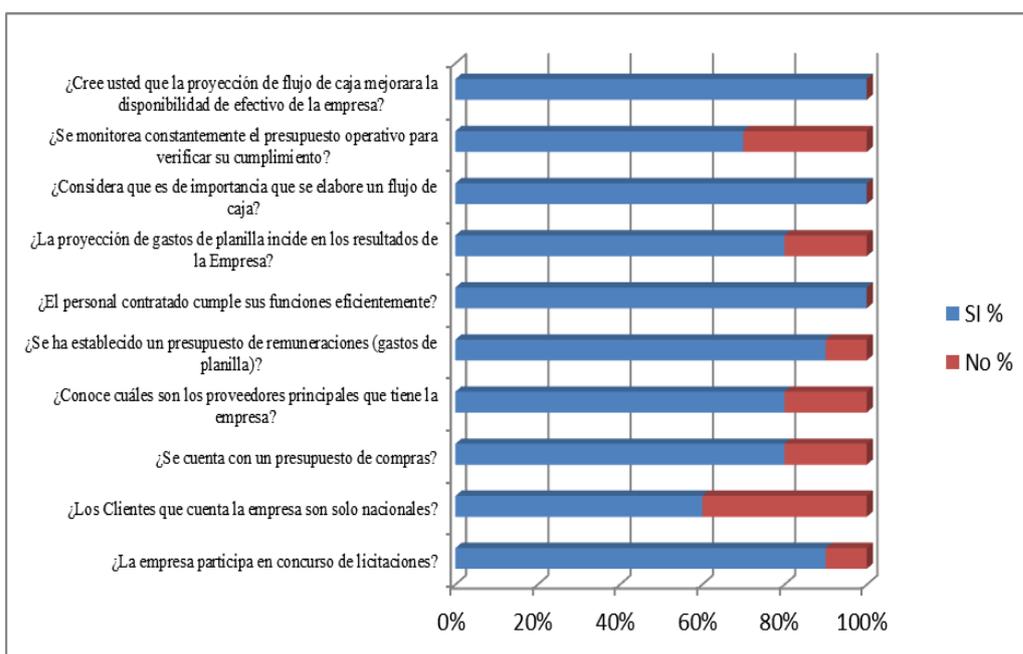
**Tabla 4**

*Distribución de encuestas respecto a la Dimensión Presupuesto operativo*

	SI		No		Total	
	N	%	N	%	N	%
¿La empresa participa en concurso de licitaciones?	9	90%	1	10%	10	100%
¿Los Clientes que cuenta la empresa son solo nacionales?	6	60%	4	40%	10	100%
¿Se cuenta con un presupuesto de compras?	8	80%	2	20%	10	100%
¿Conoce cuáles son los proveedores principales que tiene la empresa?	8	80%	2	20%	10	100%
¿Se ha establecido un presupuesto de remuneraciones (gastos de planilla)?	9	90%	1	10%	10	100%
¿El personal contratado cumple sus funciones eficientemente?	10	100%	0	0%	10	100%

¿La proyección de gastos de planilla incide en los resultados de la Empresa?	8	80%	2	20%	10	100%
¿Considera que es de importancia que se elabore un flujo de caja?	10	100%	0	0%	10	100%
¿Se monitorea constantemente el presupuesto operativo para verificar su cumplimiento?	7	70%	3	30%	10	100%
¿Cree usted que la proyección de flujo de caja mejorara la disponibilidad de efectivo de la empresa?	10	100%	0	0%	10	100%

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 3.** Diagrama de barras Dimensión Presupuesto operativo

**Interpretación.** Tal como se evidencia en la tabla 4 y figura 3, el 90% de los encuestados considera que la empresa ha establecido un presupuesto de remuneraciones (gastos de planilla), el 90% afirma que la empresa participa en concurso de licitaciones, un 80% afirma que se cuenta con un presupuesto de compras y conoce cuáles son los proveedores principales que tiene la empresa. Asimismo, un 100% afirma que el personal contratado cumple sus funciones eficientemente y considera que es de importancia que se elabore un flujo de caja. De igual manera, el 70% considera que la organización monitorea constantemente el presupuesto

operativo para verificar su cumplimiento y, el 100% de los encuestados manifestó creer que la proyección de flujo de caja mejorara la disponibilidad de efectivo de la empresa.

#### 4. 2.2. Variable dependiente: Rentabilidad.

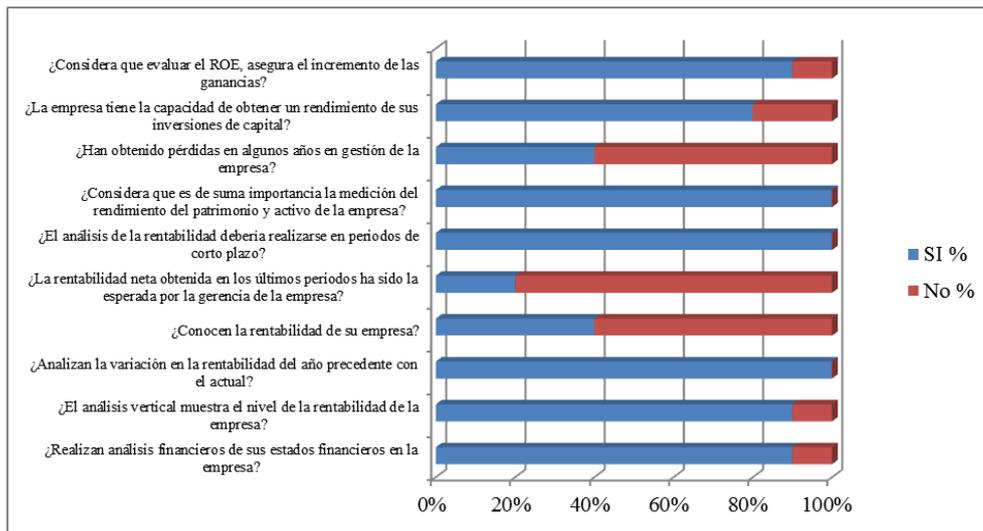
Según Zamora, citado en Aldas (2018), la rentabilidad se expresa como la relación existente entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, puesto que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, la cual se demuestra en función de las utilidades obtenidas mediante las ventas realizadas, así como la utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. En tal sentido, para el autor, la rentabilidad permite evaluar las ganancias de una organización respecto a un nivel dado de activos, de ventas o de la inversión de sus dueños.

**Tabla 5.**

*Distribución de encuestas respecto a la Variable Rentabilidad*

	SI		No		Total	
	N	%	N	%	N	%
¿Realizan análisis financieros de sus estados financieros en la empresa?	9	90%	1	10%	10	100%
¿El análisis vertical muestra el nivel de la rentabilidad de la empresa?	9	90%	1	10%	10	100%
¿Analizan la variación en la rentabilidad del año precedente con el actual?	10	100%	0	0%	10	100%
¿Conocen la rentabilidad de su empresa?	4	40%	6	60%	10	100%
¿La rentabilidad neta obtenida en los últimos periodos ha sido la esperada por la gerencia de la empresa?	2	20%	8	80%	10	100%
¿El análisis de la rentabilidad debería realizarse en periodos de corto plazo?	10	100%	0	0%	10	100%
¿Considera que es de suma importancia la medición del rendimiento del patrimonio y activo de la empresa?	10	100%	0	0%	10	100%
¿Han obtenido pérdidas en algunos años en gestión de la empresa?	4	40%	6	60%	10	100%
¿La empresa tiene la capacidad de obtener un rendimiento de sus inversiones de capital?	8	80%	2	20%	10	100%
¿Considera que evaluar el ROE, asegura el incremento de las ganancias?	9	90%	1	10%	10	100%

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 4.** Diagrama de barras Variable Rentabilidad

**Interpretación.** Tal como se evidencia en la Tabla 6, el 100% de los encuestados afirma que: en la empresa se analiza la variación en la rentabilidad del año precedente con respecto al año actual; asimismo, el 100% de dichos encuestados consideran que el análisis de la rentabilidad debería realizarse en periodos de corto plazo y que es de suma importancia la medición del rendimiento del patrimonio y activo de la misma. De igual manera, el 90% de los encuestados opina que en la referida organización se realizan análisis de los estados financieros, de manera que, el análisis vertical muestra el nivel de la rentabilidad de la empresa; este mismo porcentaje (90%) considera que evaluar el ROE, asegura el incremento de las ganancias.

### 4.3. Prueba de hipótesis

#### *Hipótesis General*

H<sub>0</sub>: El planeamiento financiero no incide significativamente en la rentabilidad de la empresa

Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020.

H<sub>1</sub>: El planeamiento financiero incide significativamente en la rentabilidad de la empresa

Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020.

**Tabla 6.***Pruebas de chi-cuadrado de Pearson planeamiento financiero y rentabilidad*

		Rentabilidad
Planeamiento financiero	Chi cuadrado	20,000
	G1	14
	Sig.	,130 <sup>a,b</sup>

El estadístico de chi-cuadrado mide la discrepancia general entre los recuentos de casillas observados y los recuentos que esperaría si las proporciones de columna fuesen las mismas entre columnas. Un estadístico de chi-cuadrado mayor indica una discrepancia mayor entre los recuentos de casillas observados y esperados; lo que prueba aún más que las proporciones de columna no son iguales, que la hipótesis de independencia no es correcta y, por tanto, el planeamiento financiero y rentabilidad están relacionados.

Sin embargo, el estadístico de chi-cuadrado calculado tiene un valor de 20,000. Para determinar si sirve como prueba suficiente para reflejar la hipótesis de independencia, se calcula el valor de significación del estadístico. El valor de significación es la probabilidad de que una variable aleatoria dibujada a partir de una distribución chi-cuadrado con 14 grados de libertad sea mayor que 20,000. Puesto que este valor es mayor al nivel alfa especificado en la pestaña Estadísticos de prueba ( $p$ -valor de  $0,130 > 0,05$ ) permite concluir que no se puede rechazar la hipótesis nula, no puede rechazar la hipótesis de independencia en el nivel 0,05. Así, el plan de financiamiento y rentabilidad no están relacionados en la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020.

## 4.4 Diagnosticar la Situación Económica y Financiera de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC

Se diagnostica la situación Financiera de la Empresa a través de los Estados Financieros del año 2020 y 2019, lo que permite realizar el análisis horizontal y análisis vertical y los ratios financieros según la necesidad de la información.

### 4.4.1. Análisis Vertical y Análisis Horizontal de los Estados Financieros

**Tabla 7**

*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera*

EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS SAC  
Estado De Situación Financiera 2020-2019  
Expresado en Nuevos Soles

	Análisis Vertical			
	Dic_2020	%	Dic_2019	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	76,667	0.30%	225,334	0.95%
Cuentas por Cobrar Comerciales -Neto	2,690,341	10.39%	1,841,631	7.73%
Cuentas por Cobrar a Acc. Y Pers. – Neto	678,544	2.62%	1,869,052	7.84%
Otras Cuentas por Cobrar	919,370	3.55%	922,068	3.87%
Existencias (Neto)	4,812,181	18.59%	2,074,535	8.71%
Gastos Pagados Por Anticipado	660,467	2.55%	739,977	3.11%
Otros Activos - Pagos a Cta Imp a la Renta	631,951	2.44%	591,380	2.48%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10,469,521</b>	<b>40.44%</b>	<b>8,263,977</b>	<b>34.68%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto)	15,117,171	58.39%	15,212,985	63.85%
Intangibles (neto)	4,712	0.02%	7,720	0.03%
Impuesto a la Renta Diferido	299,994	1.16%	342,400	1.44%
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15,421,877</b>	<b>59.56%</b>	<b>15,563,105</b>	<b>65.32%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25,891,398</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,827,082</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos por Pagar	615,170	2.38%	429,966	1.80%

Remuneraciones por Pagar	631,749	2.44%	292,276	1.23%
Proveedores	2,272,469	8.78%	1,360,568	5.71%
Beneficios Sociales de los Trabajadores	265,146	1.02%	145,052	0.61%
Cuentas por Pagar Diversas	3,111,451	12.02%	676,897	2.84%
Otras Cuentas por Pagar - Anticipos	0	0.00%	0	0.00%
Parte Corriente de Corto Plazo	4,145,471	16.01%	5,752,239	24.14%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>11,041,456</b>	<b>42.65%</b>	<b>8,656,998</b>	<b>36.33%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Deudas a Largo Plazo	2,422,022	9.35%	2,841,811	11.93%
Pasivo Diferido	1,311,913	5.07%	1,311,913	5.51%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>3,733,935</b>	<b>14.42%</b>	<b>4,153,724</b>	<b>17.43%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14,775,391</b>	<b>57.07%</b>	<b>12,810,722</b>	<b>53.77%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	10,254,710	39.61%	3,330,120	13.98%
Capital Adicional	0	0.00%	6,924,590	29.06%
Excedente de Revaluación	0	0.00%		0.00%
Reserva Legal	666,024	2.57%	666,024	2.80%
Resultados Acumulados	94,713	0.37%	24,702	0.10%
Resultados del Ejercicio	100,560	0.39%	70,924	0.30%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>11,116,007</b>	<b>42.93%</b>	<b>11,016,360</b>	<b>46.23%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>25,891,398</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,827,082</b>	<b>100.00%</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la tabla 7 se observa que en el año 2020 el total de activo corriente representa un 40.44% de los activos netos habiendo aumentando con respecto al año anterior; mientras que en el activo no corriente para el año 2020 representa un 59.56% habiendo disminuido con respecto al año anterior. En cuanto al análisis de tanto en el pasivo y el patrimonio del 2020 se visualiza lo siguiente: El pasivo total representa un 57.07% con incremento mínimo que el año anterior y en el capital propio representa un 42.93% habiendo una disminución comparando con el año anterior

**Tabla 8**  
*Análisis Vertical del Estado de Resultados*

EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS SAC

Estado de Resultados Integrales 2020-2019

Expresado en Nuevos Soles

	<u>Dic 2020</u>	%	<u>Dic 2019</u>	%
<b>Ventas Netas</b>	<b>7,031,384</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,682,144</b>	<b>100.00%</b>
( - ) Dcto concedidos	-		-	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>7,031,384</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,682,144</b>	<b>100.00%</b>
( - ) Costo de ventas	-4,852,278	-69.01%	-13,057,331	-73.84%
( - ) Costo de servicio	-		-	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,179,106</b>	<b>30.99%</b>	<b>4,624,813</b>	<b>26.16%</b>
( - ) Gastos de Ventas	-76,644	-1.09%	-36,632	-0.21%
( - ) Gastos de Administración	-1,574,259	-22.39%	-3,502,931	-19.81%
( + ) Ingresos Diversos	549,593	7.82%	51,250	0.29%
( + ) Descuentos y Rebajas Obtenidos	-		-	
( - ) Baja de Activos Fijos	-		-	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>1,077,796</b>	<b>15.33%</b>	<b>1,136,500</b>	<b>6.43%</b>
( + ) Ingresos Financieros	60	0.00%	720	0.00%
( - ) Gastos Financieros	-751,881	-10.69%	-910,481	-5.15%
Diferencia de Cambio Neta	-225,416	-3.21%	-3,645	-0.02%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>	<b>223,094</b>	<b>1.26%</b>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES (5%)				
<b>RESULTADO DESPUES DE PARTIC</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>	<b>223,094</b>	<b>1.26%</b>
Impuesto a la renta corriente	-		-50,388	-0.28%
Impuesto a la renta diferido	-		-101,781	-0.58%
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>	<b>70,925</b>	<b>0.40%</b>
Reserva Legal	-		-	
<b>Utilidad Neta</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>	<b>70,925</b>	<b>0.40%</b>

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la tabla 8 Se observa que en el año 2020 hubo una disminución en las ventas respecto al año anterior, debido a la crisis sanitarias del País, los gastos de ventas para el año 2020 representa un 1.09% y los gastos de administración representan un 22.39% del total de las ventas, habiendo incrementando con respecto al año 2019 que los gastos de ventas

representaba 0,21% y gastos de administración 19.81 respectivamente, pero su utilidad neta fue fructífera con 1.43% de las ventas, caso que en el 2019 solo se obtuvo el 0.40%

**Tabla 9**

*Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera*

EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS SAC

Estado De Situación Financiera 2020-2019

Expresado en Nuevos Soles

	Análisis Horizontal			
	Dic_2020	Dic_2019	Absoluta	Relativa
-				
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	76,667	225,334	-148,667	-65.98%
Cuentas por Cobrar Comerciales – Neto	2,690,341	1,841,631	848,710	46.08%
Cuentas por Cobrar a Acc. y Pers. – Neto	678,544	1,869,052	-1,190,508	-63.70%
Otras Cuentas por Cobrar	919,370	922,068	-2,698	-0.29%
Existencias (Neto)	4,812,181	2,074,535	2,737,646	131.96%
Gastos Pagados Por Anticipado	660,467	739,977	-79,510	-10.74%
Otros Activos - Pagos a Cta Imp a la Renta	631,951	591,380	40,571	6.86%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10,469,521</b>	<b>8,263,977</b>	<b>2,205,544</b>	<b>26.69%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto)	15,117,171	15,212,985	-95,814	-0.63%
Intangibles (neto)	4,712	7,720	-3,008	-38.96%
Impuesto a la Renta Diferido	299,994	342,400	-42,406	-12.38%
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15,421,877</b>	<b>15,563,105</b>	<b>-141,228</b>	<b>-0.91%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>25,891,398</b>	<b>23,827,082</b>	<b>2,064,316</b>	<b>8.66%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos por Pagar	615,170	429,966	185,204	43.07%
Remuneraciones por Pagar	631,749	292,276	339,473	116.15%
Proveedores	2,272,468	1,360,568	911,900	67.02%
Beneficios Sociales de los Trabajadores	265,146	145,052	120,094	82.79%
Cuentas por Pagar Diversas	3,111,451	676,897	2,434,554	359.66%
Otras Cuentas por Pagar - Anticipos				
Parte Corriente de Corto Plazo	4,145,471	5,752,239	-1,606,768	-27.93%

<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>11,041,455</b>	<b>8,656,998</b>	<b>2,384,457</b>	<b>27.54%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Deudas a Largo Plazo	2,422,022	2,841,811	-419,789	-14.77%
Pasivo Diferido	1,311,913	1,311,913	0	0.00%
Total Pasivo No Corriente	3,733,935	4,153,724	-419,789	-10.11%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14,775,390</b>	<b>12,810,722</b>	<b>1,964,668</b>	<b>15.34%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	10,254,710	3,330,120	6,924,590	207.94%
Capital Adicional	0	6,924,590	-6,924,590	-
				100.00%
Excedente de Revaluación	0			
Reserva Legal	666,024	666,024	0	0.00%
Resultados Acumulados	94,713	24,702	70,011	283.42%
Resultados del Ejercicio	100,560	70,924	29,636	41.79%
Total Patrimonio	22,132,367	11,016,360	11,116,007	100.90%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>36,907,757</b>	<b>23,827,082</b>	<b>13,080,675</b>	<b>54.90%</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la tabla 9 Se realizó el análisis horizontal de la situación Financiera y tuvo el siguiente comportamiento, se produjo un aumento en el activo corriente con 26.69% donde las cuentas por cobrar tuvo una participación de 46.08% en el año 2020 con respecto al año anterior. Asimismo en el 2020 hubo una disminución en el pasivo no Corriente respecto al año anterior, el patrimonio aumento en un 100.90% con respecto al año anterior.

**Tabla 10***Análisis Horizontal del Estado de Resultados***EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS SAC**

Estado de Resultados Integrales 2020-2019

Expresado en Nuevos Soles

	Análisis Horizontal			
	Dic 2020	Dic 2019	V. Absoluta	V. Relativa
<b>Ventas Netas</b>	<b>7,031,384</b>	<b>17,682,144</b>	<b>-10,650,760</b>	<b>-60.23%</b>
( - ) Dcto concedidos	-	-		
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>7,031,384</b>	<b>17,682,144</b>	<b>-10,650,760</b>	<b>-60.23%</b>
( - ) Costo de ventas	-4,852,278	-13,057,331	8,205,053	-62.84%
( - ) Costo de servicio	-	-		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,179,106</b>	<b>4,624,813</b>	<b>-2,445,707</b>	<b>-52.88%</b>
( - ) Gastos de Ventas	-76,644	-36,632	-40,012	109.23%
( - ) Gastos de Administración	-1,574,259	-3,502,931	1,928,672	-55.06%
( + ) Ingresos Diversos	549,593	51,250	498,343	972.38%
( + ) Descuentos y Rebajas		-		
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>1,077,796</b>	<b>1,136,500</b>	<b>-58,704</b>	<b>-5.17%</b>
( + ) Ingresos Financieros	60	720	-660	-91.67%
( - ) Gastos Financieros	-751,881	-910,481	158,600	-17.42%
Diferencia de Cambio Neta	-225,416	-3,645	-221,771	6084.25%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>100,559</b>	<b>223,094</b>	<b>-122,535</b>	<b>-54.93%</b>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES (5%)				
<b>RESULTADO DESPUES DE PARTIC</b>	<b>100,559</b>	<b>223,094</b>	<b>-122,535</b>	<b>-54.93%</b>
Impuesto a la renta corriente	-	-50,388		
Impuesto a la renta diferido	-	-101,781		
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>100,559</b>	<b>70,925</b>	<b>29,634</b>	<b>41.78%</b>
Reserva Legal	-	-		
<b>Utilidad Neta</b>	<b>100,559</b>	<b>70,925</b>	<b>29,634</b>	<b>41.78%</b>

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la Tabla 10 se realizó el análisis horizontal del Estado de Resultados, donde se obtuvo el siguiente resultado: Las ventas para el año 2020 han disminuido en un 60.23% con respecto al año 2019, Los gastos de Ventas representa el 109.23% y los gastos de administración representa un -55,06%; sin embargo la Utilidad neta de acuerdo a la análisis horizontal ha sido favorablemente para la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC, representando un 41.78%

#### 4.4.2. Determinación de los Ratios Financieros:

**Tabla 11**  
*Ratios de Liquidez*

<b>Ratios</b>	<b>Formula</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>Ratio de Liquidez</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	10,469,520	<b>0.95</b>	8,263,977	<b>0.95</b>
		11,041,455		8,656,998	
<b>Ratio de Prueba ácida</b>	$\frac{\text{Activo corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	5,657,339	<b>0.51</b>	6,189,442	<b>0.71</b>
		11,041,455		8,656,998	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la tabla 1, Indica la razón corriente que en el año 2020 la empresa cuenta con 0.95 por cada sol de deuda u obligación a corto plazo para cubrirlo. En la Prueba acida la entidad tiene 0.51 para cubrir sus deudas a corto plazo, se puede interpretar que la empresa tiene problemas de liquidez a corto plazo

**Tabla 12**  
*Ratios de Gestión.*

<b>Ratios</b>	<b>Formula</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>Rotación de Activos Totales</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$	7,031,384	<b>0.27</b>	17,682,144	<b>0.74</b>
		25,891,397		23,827,082	
<b>Rotación de Activo Fijo</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$	7,031,384	<b>0.46</b>	17,682,144	<b>1.14</b>
		15,421,876		15,563,105	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la tabla 12 se puede observar que la empresa en el año 2020 solo puede generar 0.27 veces de venta por cada sol invertido en activos totales, es decir que los activos no fueron productivos para generar ventas. La Rotación de Activo Fijo solo obtuvo 0.46 Veces de venta por cada sol invertido en activos fijos, de un año a otro cambio la gestión de activos, teniendo una mala gestión de los mismos

**Tabla 13**  
*Ratios de Endeudamiento*

<b>Ratios</b>	<b>Formula</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>Ratio de endeudamiento del Activo</b>	Pasivo Total	14,755,390	<b>0.57</b>	12,810,722	<b>0.54</b>
	Activo Total	25,891,397		23,827,082	
<b>Ratio de Endeudamiento Patrimonial</b>	Pasivo Total	14,755,390	<b>1.33</b>	12,810,722	<b>1.16</b>
	Patrimonio Neto	11,116,007		11,016,360	

**Nota:** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la tabla 13, Se observa que la empresa para el año 2020 por cada sol invertido 0.57 de los activos totales es financiada por sus acreedores. La Razón de endeudamiento de patrimonio es de 1.33, nos indica que la empresa ha estado comprometida por sus acreedores.

Al diagnosticar la situación económica y financiera de la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC, a través del análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros nos permite analizar periódicamente los resultados y la comparación económica y financiera de la empresa para poder tomar decisiones más efectivas lo que permitirá calcular la vida útil de la empresa y al mismo tiempo validar si es rentable, tomar mejores decisiones, trazarnos metas y objetivos en el futuro, sin embargo la Empresa no cuenta con planeamiento Financiero y por esta razón se les ha llevado a tener dificultades para conocer su situación real. Cuenta con problemas de liquidez a corto plazo siendo el resultado de la prueba ácida de 0.46 y es baja para cubrir sus necesidades a corto plazo.

## 4.5 Analizar los Indicadores de Rentabilidad de la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC.

### Cajamarca 2019-2020

#### 4.5.1. Determinación de los Ratios de rentabilidad

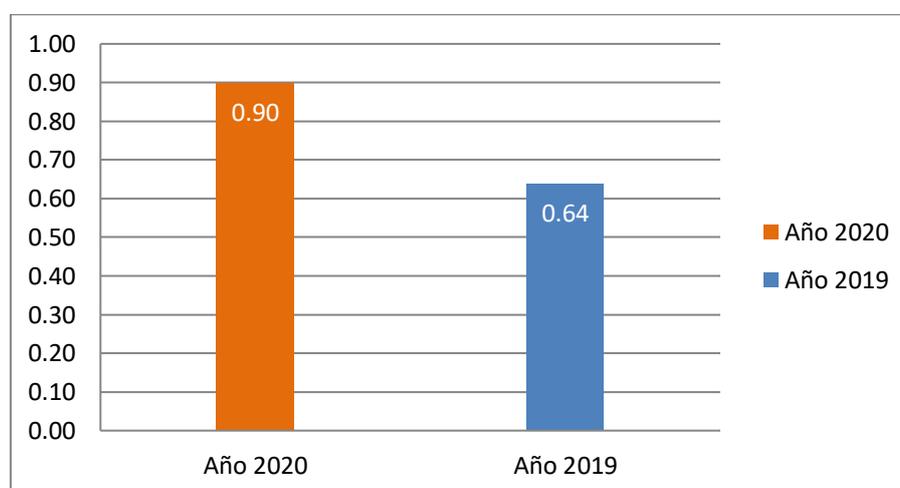
Para el desarrollo de este estudio, la rentabilidad se concibe como la relación que existe entre la utilidad y las ventas de La Empresa, para cada ejercicio económico 2020 y 2019 se calcularon los ratios de rentabilidad: ROE, ROA, Margen de la Utilidad Bruta, Margen de la Utilidad Operativa, Margen de Utilidad Neta, tal como se muestra a continuación:

**Tabla 14**

*Ratio del Rendimiento del Patrimonio (ROE)*

Ratio	Formula	2020		2019	
ROE	Utilidad Neta	100,560	0.90%	70,924	0.64%
	Patrimonio	11,116,007		11,016,360	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 5.** *Ratio de Rendimiento del Patrimonio*

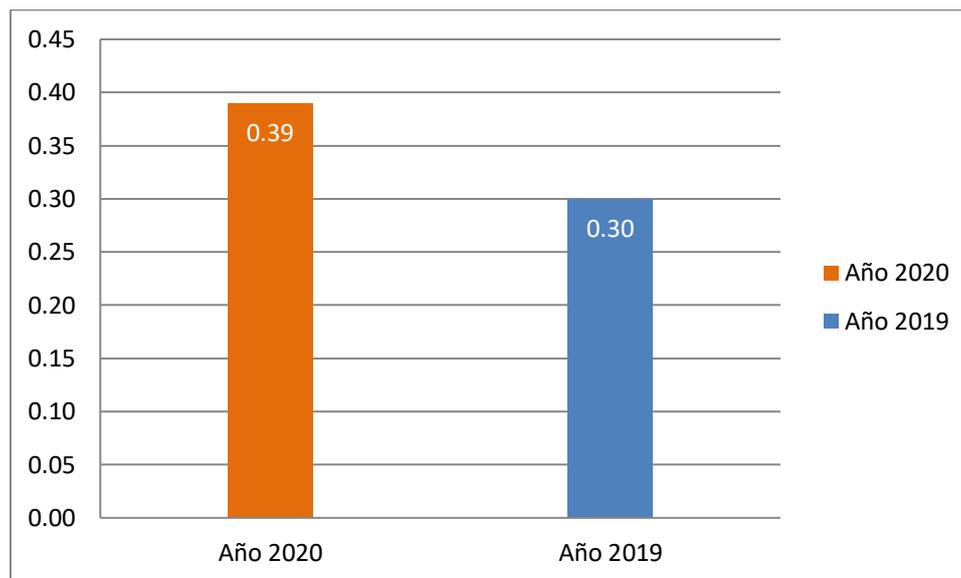
**Fuente:** Tabla 14

**Interpretación.** Este ratio sirve para reflejar el rendimiento de la empresa respecto al patrimonio de los accionistas. En la tabla 14 y figura 5, los resultados que nos muestran significan que el mayor rendimiento sobre el patrimonio fue en el año 2020 con un resultado de 0.90%, indica que la empresa es rentable.

**Tabla 15**  
*Ratio del Rendimiento Sobre Activos (ROA)*

Ratio	Formula	2020		2019	
ROA	Utilidad neta	100,560	<b>0.39%</b>	70,924	<b>0.30%</b>
	Activos totales	25,891,397		23,827,082	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



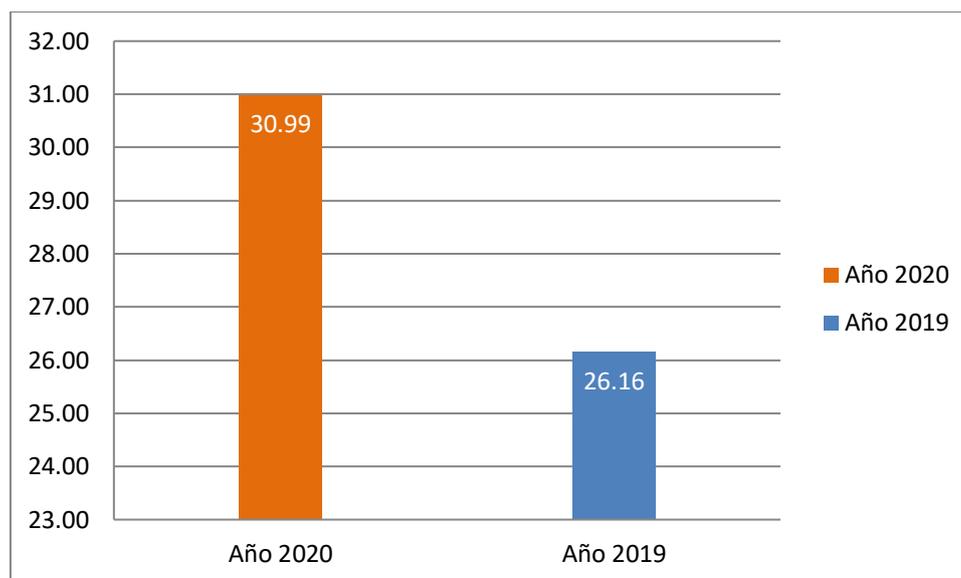
**Figura 6:** *Ratio del Rendimiento Sobre Activos*  
**Fuente:** Tabla 15

**Interpretación.** En la tabla 15 y figura 6 los resultados reflejan que este ratio tiene un comportamiento similar durante el tiempo de estudio, que significa que por cada S/. 1.00 invertido en los activos totales obtiene un retorno de S/ 0.039 en el año 2020 y S/ 0.030 en el año 2019.

**Tabla 16**  
*Ratio Margen de Utilidad Bruta*

<b>Ratio</b>	<b>Formula</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>MUB</b>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{2,179,106}{7,031,384}$	<b>30.99%</b>	$\frac{4,624,813}{17,682,144}$	<b>26.16%</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



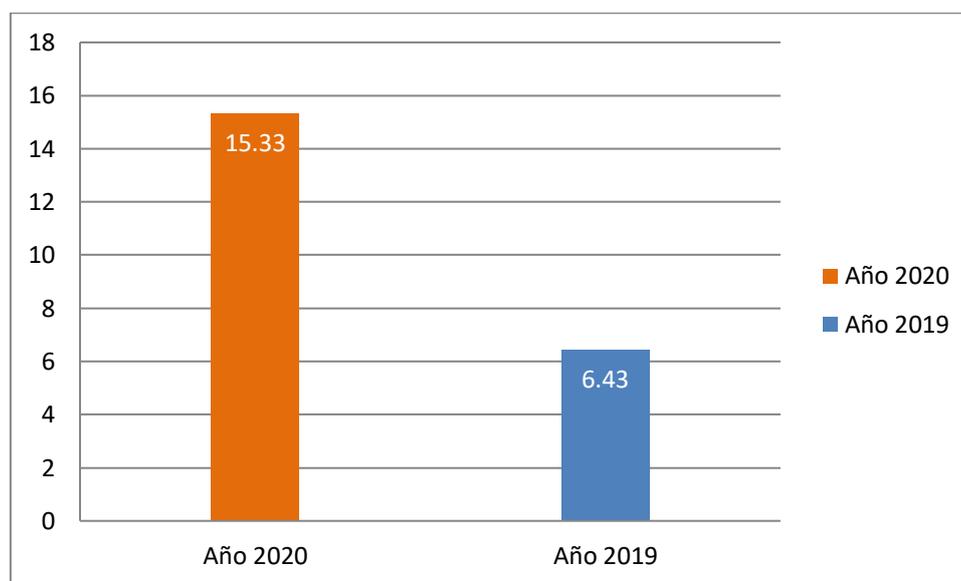
**Figura 7.** *Ratio Margen de Utilidad Bruta*  
**Fuente:** Tabla 16

**Interpretación.** La Tabla 16 y figura 7 indica que, este ratio tiene un incremento respecto al 2019, ubicándose en 30,99%, lo que indica que este es el porcentaje obtenido por cada sol generado por concepto de ventas una vez que se deducen los costos de ventas por parte de la Empresa

**Tabla 17**  
*Ratio Margen de Utilidad Operativa*

Ratio	Formula	2020		2019	
MUO	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$	$\frac{1,077,797}{7,031,384}$	<b>15.33%</b>	$\frac{1,136,500}{17,682,144}$	<b>6.43%</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



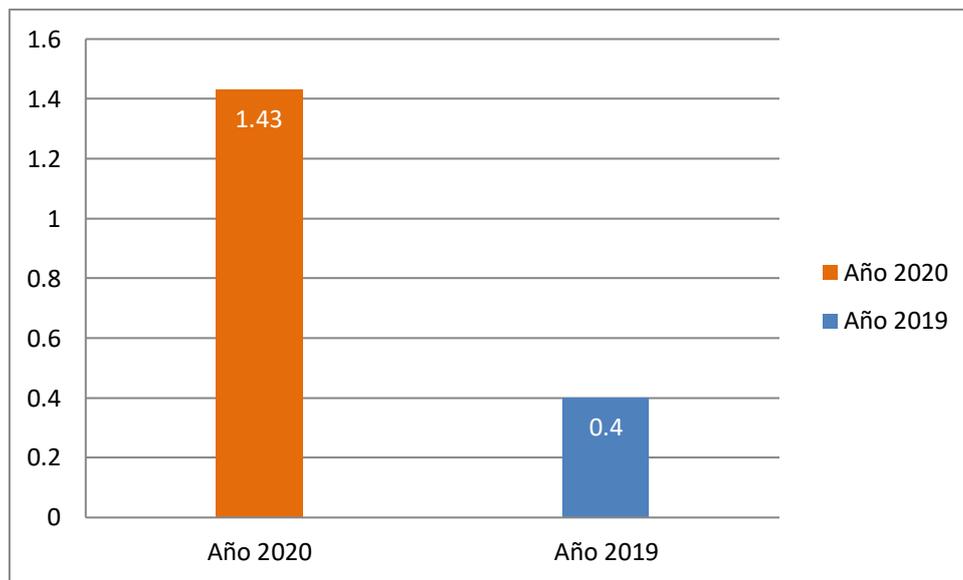
**Figura 8.** *Ratio Margen de Utilidad Operativa*  
**Fuente:** Tabla 17

**Interpretación.** En la Tabla 17 y figura 8, se evidencia que, en el año 2019 este indicador se ubicó en 6,43%, lo que significa que por cada sol de ventas luego la deducción de gastos operacionales (ventas, administrativos, entre otros), la empresa obtiene una utilidad operativa de 0,0643 soles, lo que significa que la organización no estaba siendo lucrativa. Puede observarse asimismo que este ratio experimentó una mejoría durante el 2020 ubicándose en 15,33% llegándose a obtener para este año una utilidad operativa de 0,1533 por cada sol de ingresos luego de la deducción de gastos operativos. Con este comportamiento se puede interpretar que la empresa se encontraba en la búsqueda de posicionarse como un negocio lucrativo independientemente de la forma como ésta había sido financiada.

**Tabla 18**  
*Margen de Utilidad Neta*

Ratio	Formula	2020		2019	
MUN	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}}$	100,560	1.43%	70,924	0.40%
		7,031,384		17,682,144	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 9.** *Ratio Margen de Utilidad Neta*  
**Fuente:** Tabla 18

**Interpretación.** Tal como se observa en la Tabla 18 y figura 9, para el año 2019 este ratio se ubicó en 0.40%, lo que quiere decir que por cada sol de ingresos una vez que se deducen todos los costos y los gastos considerando los intereses y los impuestos, la empresa obtiene una utilidad o resultado neto de 0,0040 soles, lo que indica que la organización estaba generando un margen neto desfavorable para la organización.

Puede observarse asimismo que este ratio experimentó una mejoría durante el 2020 ubicándose en 1,43%, llegándose a obtener para este año una utilidad neta de 0,0143 por cada sol de ingresos luego de la deducción de la totalidad de los costos y los gastos considerando los intereses y los impuestos. Con este comportamiento se puede interpretar que la empresa para este año se encontraba en la búsqueda de un margen neto más favorable.

**Tabla 19**  
*Resumen de los Ratios de Rentabilidad*

<b>Ratios</b>	<b>Formula</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>ROE</b>	Utilidad Neta	100,560	<b>0.90%</b>	70,924	<b>0.64%</b>
	Patrimonio	11,116,007		11,016,360	
<b>ROA</b>	Utilidad neta	100,560	<b>0.39%</b>	70,924	<b>0.30%</b>
	activos totales	25,891,397		23,827,082	
<b>MUB</b>	Utilidad Bruta	2,179,106	<b>30.99%</b>	4,624,813	<b>26.16%</b>
	Ventas	7,031,384		17,682,144	
<b>MUO</b>	Utilidad Operativa	1,077,797	<b>15.33%</b>	1,136,500	<b>6.43%</b>
	Ventas	7,031,384		17,682,144	
<b>MUN</b>	Utilidad Neta	100,560	<b>1.43%</b>	70,924	<b>0.40%</b>
	Ventas	7,031,384		17,682,144	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** Al analizar los indicadores de Rentabilidad de La Empresa Ipsycom Ingenieros SAC el periodo 2020 se concluye que esta empresa por cada sol invertido de activo solo obtuvo 0.039 de utilidad, y a aumentando las utilidades para los socios respecto al año anterior, a pesar de las dificultades que ha incurrido durante el periodo 2020, la empresa se pudo levantar teniendo un saldo positivo en sus resultados debido a que los gastos han disminuido y tiene que ver en cuanto a reducción de gastos administrativos y de ventas e incremento de ventas.

#### 4.6 Elaborar los Presupuestos Operativos para tener una noción anticipada de la Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros

### SAC

**Tabla 20.**

*Presupuesto De Ingresos Por Servicios-Ventas Proyectado 2021*

		FACTOR RENTA				1.50%	IGV				18%			
	DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBR	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBR	TOTAL
<b>VENTAS S/.</b>	MINERA YANACOCHA SHAUINDO S.A.C	556,645	697,679	724,933	770,518	610,964	650,213	502,154	420,170	328,642	324,714	251,889	142,795	5,981,316
	MINERA LA ZANJA	223,979	23,847	58,950	5,253	29,267	77,444	3,500	2,109	4,462	118,462	1,800	6,315	555,389
	CEYCA SERVICIOS GENERALES LA ARENA S.A	88,168	22,027	435,182	15,319	137,466	16,577	14,837	22,819	14,657	17,563	25,279	15,127	825,020
	CIA MINERIA COIMOLACHE COMPAÑIA DE MINAS BUENAVENTURA S.A.C.	5,932	3,200	4,499	8,911	3,059	20,336	13,000	16,031	3,781	3,391	2,324	1,361	85,824
		96,689	180,952	168,513	169,863	139,159	157,696	140,727	32,151	513,623	342,500	157,265	151,726	2,250,862
		33,647	194,942	194,956	396,791	28,974	16,888	365,117	4,749	54,749	19,083	15,240	16,296	1,341,432
		-	-	-	-	1,619	573,735	146,129	744,657	122,454	600,557	356,625	112,248	2,658,024
<b>TOTAL VALOR VENTA</b>		<b>1,005,060</b>	<b>1,122,647</b>	<b>1,587,034</b>	<b>1,366,654</b>	<b>950,508</b>	<b>1,512,888</b>	<b>1,185,464</b>	<b>1,242,687</b>	<b>1,042,367</b>	<b>1,426,268</b>	<b>810,423</b>	<b>445,868</b>	<b>13,697,867</b>
<b>PAGO A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		15,076	16,840	23,806	20,500	14,258	22,693	17,782	18,640	15,636	21,394	12,156	6,688	205,468
<b>IGV</b>		180,911	202,076	285,666	245,998	171,091	272,320	213,383	223,684	187,626	256,728	145,876	80,256	2,465,616
<b>TOTAL-PRECIO VENTA</b>		<b>1,185,970</b>	<b>1,324,723</b>	<b>1,872,700</b>	<b>1,612,652</b>	<b>1,121,599</b>	<b>1,785,208</b>	<b>1,398,847</b>	<b>1,466,370</b>	<b>1,229,993</b>	<b>1,682,996</b>	<b>956,299</b>	<b>526,124</b>	<b>16,163,483</b>

**Nota.** En la tabla 20 se muestran las ventas proyectadas con base en los registros históricos, parte fundamental para anticiparnos a la rentabilidad durante el periodo dado

**Tabla 21.***Presupuesto De Cobranza Proyectado*

CONTADO	20%
---------	-----

CREDITO	80%
RANGO 1-15	40%
RANGO 16-31	40%

DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOST	SETIEMBR	OCTUBR	NOVIEMBR	DICIEMBR
VENTA AL CONTADO	237,194	264,945	374,540	322,530	224,320	357,042	279,769	293,274	245,999	336,599	191,260	105,225
COBRANZA DE CREDITO DIC. 2020	120,500											
COBRANZA DE CREDITO 1-15 C/MES	474,388	529,889	749,080	645,061	448,640	714,083	559,539	586,548	491,997	673,199	382,520	210,450
COBRANZA DE CREDITO 16-31 C/MES	474,388	529,889	749,080	645,061	448,640	714,083	559,539	586,548	491,997	673,199	382,520	210,450
<b>TOTAL INGRESO DE EFECTIVO</b>	<b>1,306,470</b>	<b>1,324,723</b>	<b>1,872,700</b>	<b>1,612,652</b>	<b>1,121,599</b>	<b>1,785,208</b>	<b>1,398,847</b>	<b>1,466,370</b>	<b>1,229,993</b>	<b>1,682,996</b>	<b>956,299</b>	<b>526,124</b>

**Nota.** En la tabla 21 se observa el presupuesto de Cobranza proyectado para el año 2021, es de vital importancia para conocer cómo serán distribuidas las cobranzas durante el periodo

**Tabla 22.***Presupuesto De Compras Proyectado*

DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEM.	OCTUBR E	NOVIEMB	DICIEMB.	TOTAL
<b>MATERIALES DIRECTOS</b>	498,345	380,375	743,560	823,450	615,320	845,660	675,980	734,530	621,250	842,540	467,345	210,650	7,459,005
<b>MATERIALES INDIRECTOS</b>	196,543	290,187	345,000	243,710	114,310	360,000	234,110	280,910	210,940	236,520	148,345	100,120	2,760,695
TOTAL COMPRAS IGV	<b>694,888</b>	<b>670,562</b>	<b>1,088,560</b>	<b>1,067,16 0</b>	<b>729,630</b>	<b>1,205,660</b>	<b>910,090</b>	<b>1,015,440</b>	<b>832,190</b>	<b>1,079,060</b>	<b>615,690</b>	<b>310,770</b>	<b>10,219,70 0</b>
<b>IGV 18%</b>	125,080	120,701	195,941	192,089	131,333	217,019	163,816	182,779	149,794	194,231	110,824	55,939	1839546
TOTAL	<b>819,968</b>	<b>791,263</b>	<b>1,284,501</b>	<b>1,259,24 9</b>	<b>860,963</b>	<b>1,422,679</b>	<b>1,073,906</b>	<b>1,198,219</b>	<b>981,984</b>	<b>1,273,291</b>	<b>726,514</b>	<b>366,709</b>	<b>12,059,24 6</b>

**Nota.** En la tabla 22 se muestra el presupuesto de compras proyectado, de acuerdo a las altas y bajas que se dan durante el año, teniendo en cuenta que se debe evitar comprar en exceso mercadería realizando un buen control de inventario en el área del almacén.

**Tabla 23.***Presupuesto De Proveedores Proyectado*

	<b>CONTADO</b>		<b>20%</b>		<b>CREDITO</b>		<b>80%</b>						
					RANGO 1-15		45%						
					RANGO 16-31		35%						
<b>MES</b>	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>PAGO DE COMPRAS 2020</b>	95,740												95,740
<b>COMPRAS AL CREDITO (1-15)</b>	368,986	356,068	578,025	566,662	387,434	640,205	483,258	539,199	441,893	572,981	326,931	165,019	5,426,661
<b>COMPRAS AL CREDITO (16-30)</b>	286,989	276,942	449,575	440,737	301,337	497,938	375,867	419,377	343,694	445,652	254,280	128,348	4,220,736
<b>COMPRAS AL CONTADO</b>	163,994	158,253	256,900	251,850	172,193	284,536	214,781	239,644	196,397	254,658	145,303	73,342	2,411,849
<b>TOTAL</b>	<b>915,708</b>	<b>791,263</b>	<b>1,284,501</b>	<b>1,259,249</b>	<b>860,963</b>	<b>1,422,679</b>	<b>1,073,906</b>	<b>1,198,219</b>	<b>981,984</b>	<b>1,273,291</b>	<b>726,514</b>	<b>366,709</b>	<b>12,154,986</b>

**Nota.** En la tabla 23 se muestra el Presupuesto de pago a proveedores tanto al contado como al crédito, las compras al contado se cancelan el 20% y las ventas al contado se divide en dos grupos dentro de los primeros 15 días de cada mes se cancela el 45% y después de la quincena de cada mes se cancela el 35%.

**Tabla 24.**  
*Presupuesto De IGV*

DETALLE	ENER O	FEBRER O	MARZ O	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOST O	SETIEMBR E	OCTUBR E	NOVIEMBR E	DICIEMBR E	TOTAL
IGV COBRADO EN LA VENTA	180,911	202,076	285,666	245,998	171,091	272,320	213,383	223,684	187,626	256,728	145,876	80,256	2,465,616
IGV COBRADO EN LA COMPRA	125,080	120,701	195,941	192,089	131,333	217,019	163,816	182,779	149,794	194,231	110,824	55,939	1,839,546
<b>IGV POR PAGAR MENSUAL</b>	<b>55,831</b>	<b>81,375</b>	<b>89,725</b>	<b>53,909</b>	<b>39,758</b>	<b>55,301</b>	<b>49,567</b>	<b>40,904</b>	<b>37,832</b>	<b>62,497</b>	<b>35,052</b>	<b>24,318</b>	<b>4,305,162</b>

**Nota.** En la tabla 24 se muestra el presupuesto del IGV, acercándonos a la mejor realidad posible, sabiendo que su cálculo es minucioso antes de declarar a la SUNAT

**Tabla 25.**  
*Presupuesto De Inversión-Compra De Terreno Proyectado*

COMPRA DE TERRENO-OTUZCO	ENE	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVI	DIC	TOTAL
CANTIDAD DE METROS CUADRADOS												3,000m	3,000m
Precio por metro cuadrado												700	700
<b>Total de Costo</b>												<b>2,100,000</b>	<b>2,100,000</b>

**Nota.** En la tabla 25 mostramos una proyección de compra de un terreno en otuzco, que va ser utilizado como almacén de la maquinaria.

**Tabla 26.***Presupuesto De Remuneraciones-Área Administrativa Proyectado*

<b>REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES A LOS TRABAJADORES DEL AREA ADMINISTRATIVA</b>										
<b>CARGO</b>	Remun. bruta mensual	Remun. anual	Grati fiestas patrias	Gratif. navidad	Aporte Es salud mensual 9%	Aporte Es salud anual	Contrib. AFP 13% mensual	Contrib AFP 13% anual	Neto a pagar mensual	Neto a pagar anual
<b>GERENTE</b>	10,000	120,000	10,900	10,900	900	10,800	1,300	15,600	8,700	126,200
<b>CONTADOR</b>	8,000	96,000	8,720	8,720	720	8,640	1,040	12,480	6,960	100,960
<b>ADMINISTRADOR</b>	8,000	96,000	8,720	8,720	720	8,640	1,040	12,480	6,960	100,960
<b>ASISTENTE CONTABLE</b>	1,500	18,000	1,635	1,635	135	1,620	195	2,340	1,305	18,930
<b>APOYO ADMINISTRATIVO</b>	1,200	14,400	1,308	1,308	108	1,296	156	1,872	1,044	15,144
<b>TOTAL</b>	<b>28,700</b>	<b>344,400</b>	<b>31,283</b>	<b>31,283</b>	<b>2,583</b>	<b>30,996</b>	<b>3,731</b>	<b>44,772</b>	<b>24,969</b>	<b>362,194</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Tabla 27.**  
*Compensación Por Tiempo De Servicios (CTS) Proyectado*

CARGO	BASICO	1/6 GRATIF	BASE IMPONIBLE	ENER O- ABRIL	CANTIDA D	TOTAL CTS	MA Y- OCT	CANTIDA D	TOTAL CTS	NO V- DIC	CANTIDAD	TOTA L CTS	TOTAL CTS ANUAL
<b>GERENTE</b>	10,000	1,667	<b>11,667</b>	3,889	1	3,889	5,833	1	5,833	1,944	1	1,944	<b>11,667</b>
<b>CONTADOR</b>	8,000	1,333	<b>9,333</b>	3,111	1	3,111	4,667	1	4,667	1,556	1	1,556	<b>9,333</b>
<b>ADMINISTRADOR</b>	8,000	1,333	<b>9,333</b>	3,111	1	3,111	4,667	1	4,667	1,556	1	1,556	<b>9,333</b>
<b>ASISTENTE CONTABLE</b>	1,500	250	<b>1,750</b>	583	1	583	875	1	875	292	1	292	<b>1,750</b>
<b>APOYO ADMINISTRATIVO</b>	1,200	200	<b>1,400</b>	467	1	467	700	1	700	233	1	233	<b>1,400</b>
<b>TOTAL</b>	28,700	4,783	<b>33,483</b>	11,161		11,161	16,742		16,742	5,581		5,581	<b>33,483</b>

$$CTS=(BASE\ IMPONIBLE * CANTIDAD\ DE\ MESES) \% 12$$

**Nota.** En la tabla 26 y tabla 27 se muestra los presupuestos de remuneraciones y beneficios sociales de acuerdo a ley del personal administrativo y contable, de acuerdo a la realidad económica de la empresa, para optimizar el control administrativo y determinar una mejor eficiencia operativa.

**Tabla 28.**  
*Presupuesto De Gastos Administrativos Proyectado*

DETALLE	ENERO	FEBRE	MARZO	ABRIL	MAY O	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEM	OCTUBRE	NOVIEM	DICIEM	TOTAL
<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	28,700	<b>344,400</b>
<b>ESSALUD</b>	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	2,583	<b>30,996</b>
<b>CTS</b>				11,161						16,742			<b>27,903</b>
<b>GRATIFICACIONES</b>							31,283					31,283	<b>62,566</b>
<b>ALQUILERES DE OFICINA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>AGUA</b>	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	<b>600</b>
<b>ENERGIA ELECTRICA</b>	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	<b>1,800</b>
<b>TELEFONO-INTERNET</b>	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	<b>1,680</b>
<b>IMPUESTO PREDIAL Y ARBITRIOS</b>	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	<b>1,200</b>
<b>SUMINISTROS DE OFICINA</b>	960	940	820	1400	250	890	745	320	550	670		745	<b>8,290</b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>32,683</b>	<b>32,663</b>	<b>32,543</b>	<b>44,284</b>	<b>31,973</b>	<b>32,613</b>	<b>63,751</b>	<b>32,043</b>	<b>32,273</b>	<b>49,135</b>	<b>31,723</b>	<b>63,751</b>	<b>479,435</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Tabla 29.***Presupuesto De Remuneraciones-Área Operativa Proyectado*

REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES A LOS TRABAJADORES DEL AREA OPERATIVA										
CARGO	Remun. bruta mensual	Remun. anual	Grati fiestas patrias	Gratif. navidad	Aporte Es salud mensual 9%	Aporte Es Salud anual	Contrib. AFP 13% mensual	Contrib AFP 13% anual	Neto a pagar mensual	Neto a pagar anual
<b>CHOFER 1</b>	1,600	19,200	1,744	1,744	144	1,728	208	2,496	1,392	20,192
<b>CHOFER 2</b>	1,600	19,200	1,744	1,744	144	1,728	208	2,496	1,392	20,192
<b>CHOFER 3</b>	1,600	19,200	1,744	1,744	144	1,728	208	2,496	1,392	20,192
<b>CHOFER 4</b>	1,600	19,200	1,744	1,744	144	1,728	208	2,496	1,392	20,192
<b>TOTAL</b>	<b>6,400</b>	<b>76,800</b>	<b>6,976</b>	<b>6,976</b>	<b>576</b>	<b>6,912</b>	<b>832</b>	<b>9,984</b>	<b>5,568</b>	<b>80,768</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Tabla 30.***Compensación Por Tiempos De Servicios (CTS) Proyectado*

<b>CARGO</b>	<b>BASICO</b>	<b>1/6 GRATIF</b>	<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>ENERO- ABRIL</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>TOTAL CTS</b>	<b>MAYO- OCT</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>TOTAL CTS</b>	<b>NOV-DIC</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>TOTAL CTS</b>	<b>TOTAL CTS ANUAL</b>
<b>CHOFER 1</b>	1,600	267	<b>1,867</b>	622	1	<b>622</b>	933	1	<b>933</b>	311	1	311	1,867
<b>CHOFER 2</b>	1,600	267	<b>1,867</b>	622	1	<b>622</b>	933	1	<b>933</b>	311	1	311	1,867
<b>CHOFER 3</b>	1,600	267	<b>1,867</b>	622	1	<b>622</b>	933	1	<b>933</b>	311	1	311	1,867
<b>CHOFER 4</b>	1,600	267	<b>1,867</b>	622	1	<b>622</b>	933	1	<b>933</b>	311	1	311	1,867
<b>TOTAL</b>	6,400	1,067	<b>7,467</b>	2,489		<b>2,489</b>	3,733		<b>3,733</b>	1,244		1,244	7,467

**Nota.** En la tabla 29 y tabla 30 se muestra los presupuestos de remuneraciones y beneficios sociales del personal del área operativa, de acuerdo a la realidad económica de la empresa, para optimizar el control administrativo y determinar una mejor eficiencia operativa.

**Tabla 31.***Presupuesto De Gastos De Ventas Proyectado*

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>GASTOS DEL PERSONAL</b>	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	6,400	<b>76,800</b>
<b>ESSALUD</b>	576	576	576	576	576	576	576	576	576	576	576	576	<b>6,912</b>
<b>CTS</b>				2,489						3,733		0	<b>6,222</b>
<b>GRATIFICACIONES</b>							6,976					6,976	<b>13,952</b>
<b>SERVICIOS X TERCEROS (SEGURIDAD)</b>	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	7500	<b>90,000</b>
<b>ALQUILERES DE ALMACEN</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>AGUA</b>	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	<b>480</b>
<b>ENERGIA ELECTRICA</b>	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	160	<b>1,920</b>
<b>IMPRESIÓN DE VOLANTES</b>	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	<b>2,400</b>
<b>PUBLICIDAD</b>	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	<b>12,000</b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>15,876</b>	<b>15,876</b>	<b>15,876</b>	<b>18,365</b>	<b>15,876</b>	<b>15,876</b>	<b>22,852</b>	<b>15,876</b>	<b>15,876</b>	<b>19,609</b>	<b>15,876</b>	<b>22,852</b>	<b>210,686</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Tabla 32.***Presupuesto De Gastos Financieros Proyectado*

		<b>TEM (FRECUENCIA FIJA)</b>		<b>TCEA</b>												
		BBVA (i)		1.50%		36.96%										
		BCP (i)		1.33%		20.67%										
		PICHINCHA (i)		1.10%		14.64%										
<b>DETALLE</b>	<b>IMPORTE EN MN</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRERO</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SETIEMB</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMB</b>	<b>DICIEMB</b>	<b>TOTAL</b>		
<b>INTERESES POR PRESTAMOS BBVA</b>	90,000	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	8,392	100,704		
<b>INTERESES POR PRESTAMOS BCP</b>	70,000	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	6,457	77,489		
<b>INTERESES POR PRESTAMOS B. PICHINCHA</b>	50,000	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	4,545	54,545		
<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>	210,000	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	232,738		

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Tabla 33.**  
*Flujo De Efectivo-Cashflow*

INGRESOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEM B	OCTUBRE	NOVIEMB B	DICIEM B	TOTAL ANUAL
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	76,667	328,569	695,880	1,102,735	1,299,686	1,439,062	1,605,713	1,757,307	1,898,599	2,025,597	2,213,272	2,328,855	16,771,942
<b>Presupuesto de Cobranzas</b>	<b>1,306,470</b>	<b>1,324,723</b>	<b>1,872,700</b>	<b>1,612,652</b>	<b>1,121,599</b>	<b>1,785,208</b>	<b>1,398,847</b>	<b>1,466,370</b>	<b>1,229,993</b>	<b>1,682,996</b>	<b>956,299</b>	<b>526,124</b>	16,283,983
Total Ingresos	<b>1,383,137</b>	<b>1,653,292</b>	<b>2,568,580</b>	<b>2,715,387</b>	<b>2,421,285</b>	<b>3,224,270</b>	<b>3,004,560</b>	<b>3,223,677</b>	<b>3,128,592</b>	<b>3,708,594</b>	<b>3,169,571</b>	<b>2,854,980</b>	<b>16,283,983</b>
Egresos													
<b>Pago a Proveedores de Compra</b>	915,708	791,263	1,284,501	1,259,249	860,963	1,422,679	1,073,906	1,198,219	981,984	1,273,291	726,514	366,709	12,154,986
<b>Gastos de Administración</b>	32,683	32,663	32,543	44,284	31,973	32,613	63,751	32,043	32,273	49,135	31,723	63,751	479,435
<b>Gastos de ventas</b>	15,876	15,876	15,876	18,365	15,876	15,876	22,852	15,876	15,876	19,609	15,876	22,852	210,686
<b>Gastos de Inversión</b>												2,100,000	2,100,000
<b>Pago Sunat IGV</b>	55,831	81,375	89,725	53,909	39,758	55,301	49,567	40,904	37,832	62,497	35,052	24,318	626,070
<b>Pagos a cuenta del impuesto a la Renta</b>	15,076	16,840	23,806	20,500	14,258	22,693	17,782	18,640	15,636	21,394	12,156	6,688	205,468
<b>Pago de Prestamos con Bancos</b>	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	19,395	232,738
<b>pago de cuentas x pagar diversas</b>						50,000				50,000			100,000
Total Egresos	<b>1,054,568</b>	<b>957,412</b>	<b>1,465,845</b>	<b>1,415,701</b>	<b>982,223</b>	<b>1,618,557</b>	<b>1,247,253</b>	<b>1,325,078</b>	<b>1,102,995</b>	<b>1,495,321</b>	<b>840,716</b>	<b>2,603,712</b>	<b>16,109,383</b>
SALDO DE CAJA PROYECTADO	<b>328,569</b>	<b>695,880</b>	<b>1,102,735</b>	<b>1,299,686</b>	<b>1,439,062</b>	<b>1,605,713</b>	<b>1,757,307</b>	<b>1,898,599</b>	<b>2,025,597</b>	<b>2,213,272</b>	<b>2,328,855</b>	<b>251,267</b>	<b>174,600</b>

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada

#### 4.7. Objetivo General: Determinar la Incidencia del Planeamiento Financiero en la Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingeniero SAC- Cajamarca 2019-2020

Se determina el Planeamiento Financiero de la Empresa a través de las proyecciones de ventas y gastos obtenidos de los presupuestos Projectados para el siguiente año y se elabora el Estado de Resultados Projectados y se analiza los indicadores de rentabilidad.

##### 4.7.1 Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Resultados

**Tabla 34**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados Projectado*

EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS SAC  
Estado de Resultados Integrales Projectados 2021-2020  
Expresado en Nuevos Soles

	Análisis Vertical del Estado de Resultados Projectado			
	<u>2021 Con</u> <u>planeamiento</u>	%	<u>2020 Sin</u> <u>Planeamiento</u>	%
<b>Ventas Netas</b>	<b>16,163,483</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,031,384</b>	<b>100.00%</b>
( - ) Dcto concedidos	-		-	
<b>VENTAS NETAS</b>	16,163,483	100.00%	7,031,384	100.00%
( - ) Costo de ventas	-12,154,235	-75.20%	-4,852,278	-69.01%
( - ) Costo de servicio	-		-	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>4,009,248</b>	<b>24.80%</b>	<b>2,179,106</b>	<b>30.99%</b>
( - ) Gastos de Ventas	-210,686	-1.30%	-76,644	-1.09%
( - ) Gastos de Administración	-479,435	-2.97%	-1,574,259	-22.39%
( + ) Ingresos Diversos	549,593	3.40%	549,593	7.82%
( - ) Baja de Activos Fijos	-		-	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>3,868,720</b>	<b>23.93%</b>	<b>1,077,796</b>	<b>15.33%</b>
( + ) Ingresos Financieros	60	0.00%	60	0.00%
( - ) Gastos Financieros	-751,881	-4.65%	-751,881	-10.69%
Diferencia de Cambio Neta	-225,416	-1.39%	-225,416	-3.21%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,891,483</b>	<b>17.89%</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES (5%)				
<b>Utilidad después de Impuestos</b>	<b>2,891,483</b>	<b>17.89%</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>
Reserva Legal	-		-	

<b>Utilidad Neta</b>	<b>2,891,483</b>	<b>17.89%</b>	<b>100,559</b>	<b>1.43%</b>
----------------------	------------------	---------------	----------------	--------------

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada

**Interpretación.** En la Tabla 34 se realizó el análisis vertical del Estado de Resultados Proyectados (con planeamiento Financiero) para el año 2021 se identifica el siguiente resultado. Los gastos de ventas se proyecta que no habrá cambios relevantes, por tal se espera que para el año 2021 hay una representación de 1.30% y a diferencia del año 2020 que tuvo una representación de 1.09%; en cuanto a los gastos de administración se proyecta para el año 2021 una representación de 2.97% del total de ventas, mientras que en el año 2020 su representación era superior con 22.39%; para finalizar se proyecta la utilidad donde se estima alcanzar una mayor representación siendo estos resultados de 17.89%, mientras que en el año 2020 solo se obtuvo una representación de 1.43%

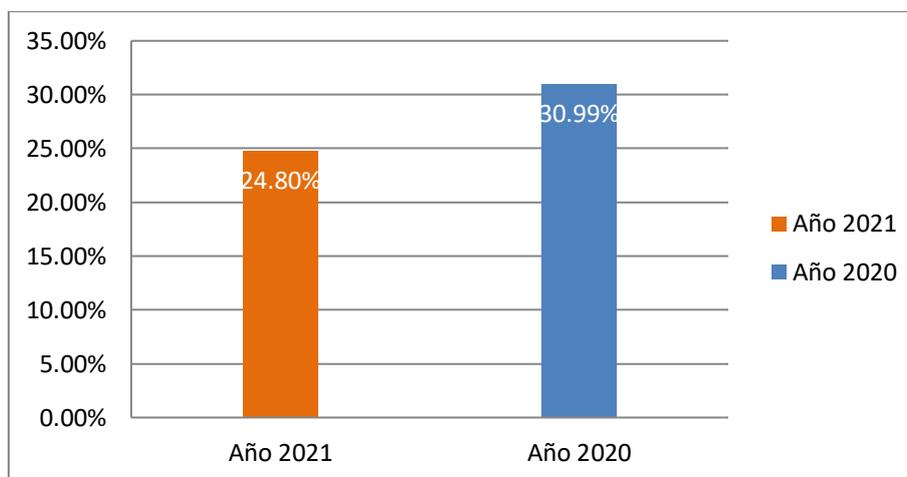
#### 4.7.2. Ratios de Rentabilidad Proyectado

**Tabla 35**

*Margen de la Utilidad Bruta Proyectado*

<b>Ratio</b>	<b>Formula</b>	<b>2021-Con planeamiento</b>		<b>2020-Sin Planeamiento</b>	
<b>MUB</b>	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	4,009,248	<b>24.80%</b>	2,179,106	<b>30.99%</b>
		16,163,483		7,031,384	

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada



**Figura 10.** Margen de la utilidad Bruta Proyectado

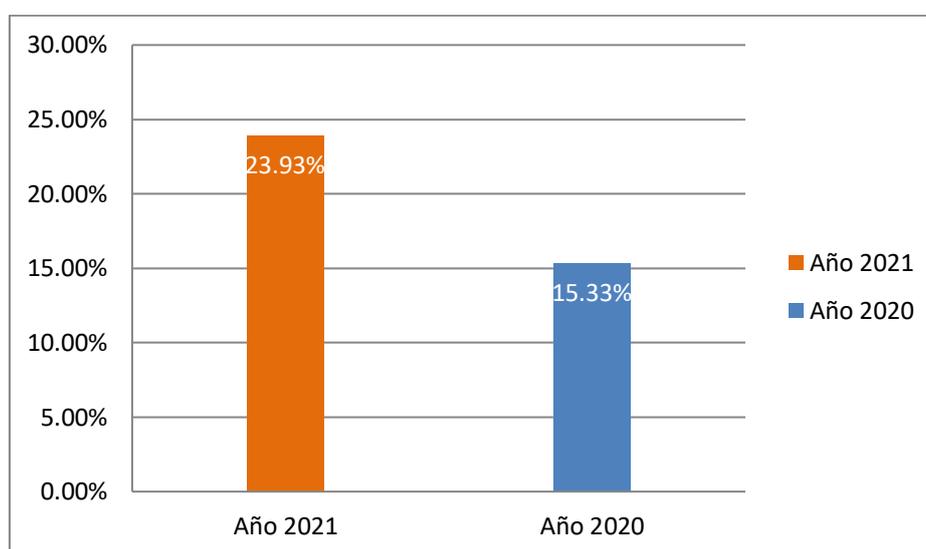
**Fuente:** Tabla 35

**Interpretación.** En la Tabla 35 y la figura 10, se aprecia que el rendimiento de la utilidad bruta ha tenido una baja para el año 2021 representando un 24.80%, en comparación del año 2020 obteniendo un rendimiento de 30.99%

**Tabla 36**  
*Margen de la utilidad Operativo Proyectado*

Ratio	Formula	2021-Con planeamiento		2020-Sin Planeamiento	
MUO	Utilidad Operativa	3,868,720	<b>23.93%</b>	1,077,797	<b>15.33%</b>
	Ventas	16,163,483		7,031,384	

**Nota.** Elaboración en base a la investigación desarrollada.



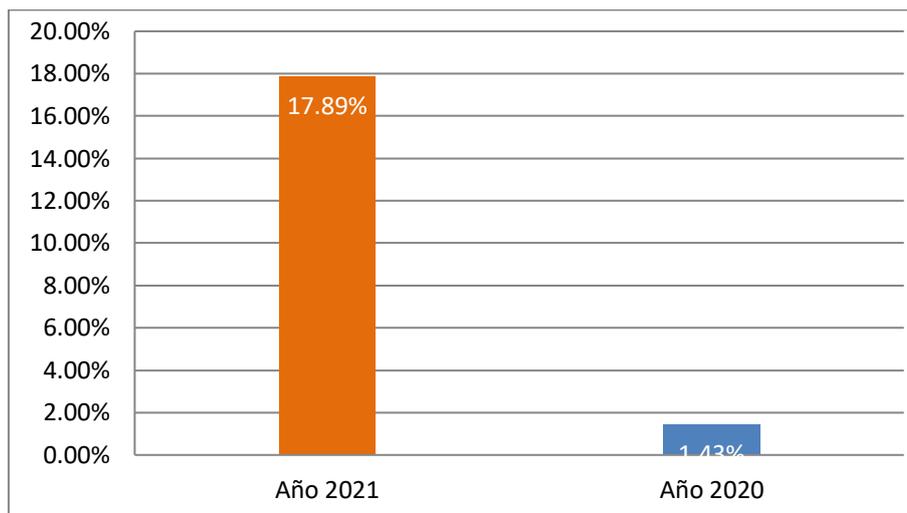
**Figura 11.** *Margen de la utilidad Operativo Proyectado*  
**Fuente:** Tabla 36

**Interpretación.** En la Tabla 36 y la figura 11, se aprecia que el rendimiento de la utilidad Operativa Proyectada tiende a ser fructífera representando un 23.93% para el año 2021 en comparación con el año anterior representado por 15.33%; llegando a obtener para este año una utilidad operativa de 0.239 por cada sol de ingresos luego de la deducción de gastos operativos.

**Tabla 37**  
*Margen de la Utilidad Neta Proyectado*

Ratio	Formula	2021-Con planeamiento		2020-Sin Planeamiento	
MUN	Utilidad Neta	2,891,483	17.89%	100,560	1.43%
	Ventas	16,163,483		7,031,384	

Nota. Elaboración en base a la investigación desarrollada.



**Figura 12.** *Margen de la utilidad Neta Proyectado*  
**Fuente:** Tabla 37

**Interpretación.** En la Tabla 37 y la figura 12, se aprecia que el rendimiento de la utilidad Neta Proyectada tiende a ser favorable representando un 17.89% para el año 2021 en comparación con el año anterior que la utilidad era mínima representado por 1.43% habiendo sido no muy favorable en el año 2020. Se concluye que la utilidad neta proyectada es de 0.178 por cada sol de ingresos luego de la deducción de la totalidad de los costos y los gastos incluyendo el interés y los impuestos.

En el primer objetivo podemos concluir que es de mucha importancia contar con un planeamiento financiero al iniciar las actividades de la empresa hacer un plan de mercado y evaluar que tan rentable puede ser o no el negocio a corto, mediano y largo plazo, pero si no se hace un estudio de mercado previo o no elaborar los presupuestos operativos necesarios el

negocio puede ir a la quiebra por el exceso de gastos, sobreendeudamiento como se puede demostrar que el Margen de Utilidad Neta es muy favorable representando un alza de 17.89% superando al resultado del periodo anterior. Con este ratio se demuestra que el planeamiento Financiero Incide en la Rentabilidad de la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC.

La incidencia de no tener planeamiento Financiero en el año 2019 y 2020 fue mínima, pero no fue muy rentable la utilidad era mínima, al no tener un plan de les ayude a tomar mejores decisiones como eficiencia y eficacia y no poder solucionar los problemas en el tiempo adecuado. Por ello mismo se proyectó una proyección para el año 2021, demostrando a través del ratio Según el indicador Margen de Utilidad neta, esto se debe a una disminución de gastos, proyección de pagos, proyección de cobranza y un adecuado financiamiento para poder pagar sus deudas con Entidades Financieras.

#### 4.8. Discusión

Con base a los resultados del trabajo de investigación y comparándolo con el marco teórico podemos detallar lo siguiente.

Respecto a la investigación de estudio “Determinar la incidencia del Planeamiento Financiero en la rentabilidad de la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC. Cajamarca 2019-2020” se ha hecho un diagnóstico a la situación económica y financiera, donde se precisa según el análisis horizontal las ventas totales para el año 2020 han disminuido S/. 10, 650,760 con respecto al año anterior, debido a la crisis económica y sanitaria que nuestro país viene atravesando todo ello ocasiona una baja liquidez, también se analizaron los ratios de rentabilidad y se ha proyectado presupuestos operativos donde los resultados son positivos si hacemos un correcto planeamiento financiero y así poder identificar las necesidades de financiamiento e inversión, tomaremos mejores decisiones en cuanto a los gastos y endeudamiento para que se vea reflejado favorablemente en la rentabilidad de la Empresa

Los resultados de este estudio de igual manera se relacionan con los hallazgos de Ramos y Tapia (2017), quienes en su estudio denominado “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016”, concluyeron que la planificación financiera en una empresa es un tema de gran importancia que no debe de ser evadido por ningún motivo. La empresa requiere la aplicación inmediata de herramientas de planificación financiera, las cuales inciden directamente en la rentabilidad de la empresa.

Este resultado también es consistente con los hallazgos del estudio realizado por Castillo (2016), denominado “*Procesos Financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Compañía de Transporte Pesado Transarías S.A*”, quien concluyó que la compañía genera rendimiento, sin embargo, podría mejorar mediante la utilización de procesos financieros.

Estos resultados también guardan relación con lo hallado por Hurtado (2018), en su investigación titulada “Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince”, quien concluye que la empresa Dent Import no realiza planeación financiera, no se proyecta hacia el futuro y es desorganizada en sus operaciones y tiene un mal desempeño en sus funciones. En efecto, se tienen bajos resultados económicos que influyen desfavorablemente en la rentabilidad de la empresa.

No obstante, los resultados del estudio coinciden con los hallazgos de Carrión, Rodríguez y López (2018), quienes en su estudio denominado “*la planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad empresarial, caso Enrique Ullauri Compañía Limitada*” concluyen que la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa con un nivel de significancia del 80%, una vez proyectados los estados financieros bajo una planificación adecuada.

De igual manera los resultados coinciden con los hallazgos de Bautista (2016), que en su investigación denominada “*Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Tiendas Oechsle de la Ciudad de Huancayo 2016-2019*” concluyó que estadísticamente el planeamiento financiero (proceso por el que se calcula el financiamiento) es necesario para dar continuidad a las operaciones de una entidad, y permite decidir cuánto y cómo la necesidad de fondos será financiada. Se concluye que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas Oechsle de la ciudad de Huancayo.

Asimismo, la investigación coincide con los hallazgos de Ticona (2018), quien en su trabajo de investigación denominado “*Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017*” pudo concluir que

existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos año 2017.

Finalmente, puede decirse que los resultados alcanzados en este estudio tienen congruencia con las bases teóricas, ya que, según Moreno, citado en Morales y Morales (2014), la planeación financiera se define como una técnica que abarca métodos, instrumentos y objetivos a los fines de establecer en una organización pronósticos y metas económicas y financieras por lograr, considerando los medios de los que se dispone y aquellos que se requieren para lograrlos. Asimismo, cuando se habla de la rentabilidad, según Zamora, citado en Aldas (2018), esta se expresa como la relación existente entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, puesto que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, la cual se demuestra en función de las utilidades obtenidas mediante las ventas realizadas, así como la utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

## **CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1. Conclusiones**

Los resultados de este estudio llevan a las siguientes conclusiones:

1. En relación con el objetivo general del estudio, es Determinar la incidencia del Planeamiento Financiero en la rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC. Cajamarca 2019-2020. Podemos concluir que el planeamiento Financiero incide en la rentabilidad de la Empresa, porque se demostró a través de una proyección de Estados de resultados y análisis de razones financieras de Rentabilidad que se ve reflejado los resultados positivos, esto se debe a una disminución de gastos, proyección de pagos, proyección de cobranza y un adecuado financiamiento para poder pagar sus deudas con Entidades Financieras, debido a que el planeamiento nos permite con antelación establecer presupuestos que va ayudar en la gestión financiera de la misma que van a conducir logros en el futuro del tiempo sea a corto o largo plazo y obtener una rentabilidad positiva.
2. En relación con el objetivo específico 01 diagnosticar la situación económica y financiera de la Empresa Ipsycom Ingenieros SAC, a través del análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros nos permite analizar periódicamente los resultados y la comparación económica y financiera de la empresa para poder tomar decisiones más efectivas lo que permitirá calcular la vida útil de la empresa y al mismo tiempo validar si es rentable, tomar mejores decisiones, trazarnos metas y objetivos en el futuro, sin embargo la Empresa no cuenta con planeamiento Financiero y por esta razón se ha conllevado a tener dificultades de liquidez a corto plazo siendo demostrando a través del resultado de la prueba ácida de 0.46%.

3. En relación con el objetivo específico 02, al analizar los indicadores de Rentabilidad de La Empresa Ipsycom Ingenieros SAC Cajamarca 2019-2020. Según los resultados obtenidos que muestran al analizar cada indicador financiero ha mejorado en muy mínima cantidad la rentabilidad para el año 2020 en comparación del año 2019, para poder llegar a tener mayor incremento en las utilidades se tiene que realizar una adecuada planificación financiera con anticipación.
  
4. En relación con el objetivo específico 03. Se elaboró los presupuestos operativos necesarios en base a la información financiera recabada por las investigadoras, se elaboró pronósticos para el siguiente periodo minimizando los gastos, endeudamiento y aumentando las ventas, de tal forma dicha proyección ayude a los directivos de la empresa a tomar mejores decisiones y tener una noción anticipada de la rentabilidad, siendo su saldo de caja proyectado el monto de 174,600. . La importancia del flujo de Caja radica en que constituye un excelente indicador para determinar la liquidez que se está obteniendo de la empresa.

## 5.2. Recomendaciones

A continuación, se presentan las principales recomendaciones de este estudio:

1. Llevar a cabo la planificación financiera del próximo ejercicio para garantizar el buen desarrollo de la empresa y el uso adecuado de los recursos empresariales de acuerdo con los objetivos y estrategias establecidos para minimizar los riesgos y lograr ratios de rentabilidad favorables al final del periodo. Cabe destacar que la planificación financiera contribuirá a una mejor gestión estratégica de la empresa respecto a sus resultados de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad. En tal sentido, se aborda la necesidad de establecer un plan financiero acorde a la visión y actividades de la empresa a fin de que los beneficios esperados se obtengan de acuerdo a sus objetivos propuestos y de esta manera contribuir con la gestión estratégica.
2. Asimismo, se recomienda preparar los presupuestos operativos anuales con suficiente antelación para poder prever sus futuras necesidades financieras.
3. Aplicar en el corto plazo herramientas de planificación financiera que tengan incidencia directamente en la rentabilidad de la empresa.
4. Se le recomienda al contador Evaluar los estados financieros utilizando el análisis vertical y horizontal para determinar cómo evolucionan los resultados de la empresa respecto a los del año anterior
5. Hacer una evaluación para cada período específico, comparando el rendimiento proyectado con el rendimiento real al final del período tal como de acuerdo a lo presentado en los estados financieros.

## REFERENCIAS Y ANEXOS

### REFERENCIAS

- ✓ Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación: Guía para su elaboración* (3era Edición). Caracas: Editorial Episteme
  
- ✓ Bautista, C. (2016). Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Tiendas Oeschle de la Ciudad de Huancayo 2016-2019. Recuperado de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf> sequence=1&isAllowed=y
  
- ✓ Cabezas, E. Andrade, D. y Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. (1a ed.). Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
  
- ✓ Castillo, D. (2016). *Procesos Financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Compañía de Transporte Pesado Transarías S.A* (Trabajo de Grado). Recuperado de: <http://192.188.46.193/bitstream/123456789/19832/1/3264ig.pdf>
  
- ✓ Carrión, C. Rodríguez, O., y López, J. (2018). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad Empresarial, caso Enrique Ullauri Compañía limitada. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/05/planificacion-financiera-ecuador.html>
  
- ✓ Cayetano, A. (2019). *Diseño del Planeamiento Financiero Estratégico para la Empresa Celltronic Perú S.A.C.* (Trabajo de Grado). Recuperado de: <http://repositorio.utp.edu.pe/handle/UTP/2695>

- ✓ Cuatrecasas, L. (2006). *Gestión económica – financiera de la empresa.*: México Alfaomega Grupo Editorial.
- ✓ Echegoyen, J. (2018). *Método Hipotético Deductivo*. Recuperado de: <https://www.e-torredebabel.com/Psicologia/Vocabulario/Metodo-Hipotetico-Deductivo.htm>
- ✓ Fajardo, M. y Soto, C. (2017). *Gestión financiera empresarial*. Ecuador: Ediciones UTMACH.
- ✓ Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera*. México: Editorial Pearson Educación
- ✓ Gitman, L y Zutter, L. (2012). *Principios de la Administración Financiera*. México: Editorial Pearson Educación.
- ✓ Hurtado, D. (2018). *Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince*. (Trabajo de Grado). Recuperado de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/489/PLANEACI%C3%93N%20FINANCIERA%20Y%20SU%20INFLUENCIA%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20COMERCIAL%20DENT%20IMPORT%20S.A%20DEL%20DISTRITO%20LINCE%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- ✓ Morales, A. y Morales, J. (2014). *Planeación financiera*. Recuperado de:  
<https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
  
- ✓ Pérez, S. y Pérez, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578. Recuperado de:  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833413>
  
- ✓ Piedra, A. y Pinto, L. (2020). *Modelo de planificación financiera para la compañía de transporte internacional Cotrainca S.A, ubicada en la ciudad de Quito D.M – provincia de Pichincha*. (Trabajo de Grado). Recuperado de:  
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/20976/1/T-UCE-0005-CEC-289.pdf>
  
- ✓ Puente, E. (2005). *El Proceso de planeación financiera: La estrategia y la operación dentro de la visión financiera*. Recuperado de:  
[https://www.imef.org.mx/publicaciones/boletines tecnicos orig/BOL\\_08\\_05\\_MTY\\_FC.PDF](https://www.imef.org.mx/publicaciones/boletines tecnicos orig/BOL_08_05_MTY_FC.PDF)
  
- ✓ Ramos, I. y Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016*. (Tesis de Grado) Recuperado de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf>
  
- ✓ Reyna, L. (2016). *El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de la gestión estratégica de la curtiembre ecológica del norte E.I.R.L., periodo 2016*. (Tesis de Grado). Recuperado de: <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/9239>

- ✓ Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Recuperado de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
  
- ✓ Sánchez, G. (2009). *El Desarrollo Organizacional: Una estrategia de cambio para las instituciones documentales*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/635/63511932013.pdf>
  
- ✓ Sarango, E. (2016). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora Andrade Rodas VIP S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha*. (Tesis de Grado). Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/10739/T-ESPE-049267.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
  
- ✓ Ticona, Y. (2018). *Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017*. (Trabajo de Grado). Recuperado de: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/32863/Ticona\\_HYR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/32863/Ticona_HYR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
  
- ✓ Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. (2018). *Reglamento de investigación*. Cajamarca, Perú: Autor.

**ANEXOS**

**ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA**

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGIA
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b> ¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC, Cajamarca 2019-2020?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b></p> <p>¿Cuál es la Situación Económica y Financiera de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC. Cajamarca 2019-2020?</p> <p>¿Cuál es la Situación Económica y Financiera de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC. Cajamarca 2019-2020?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b> Determinar la incidencia del Planeamiento financiero en la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC, Cajamarca 2019-2020</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b> Diagnosticar la Situación Económica y financiera de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC, Cajamarca 2019-2020</p> <p>Analizar los Indicadores de Rentabilidad de La Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC, Cajamarca 2019-2020</p>	<p><b>HIPOTESIS GENERAL</b></p> <p>El planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC. Cajamarca 2019-202</p>	<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b> Planeamiento Financiero</p> <p><b>DIMENSIONES</b> Planes de financiamiento Planes de inversión Presupuestos operativos</p> <p><b>INDICADORES</b> Presupuesto de ventas Presupuesto de Compras Presupuesto de Cobranzas Presupuesto de Remuneraciones Flujo de Caja</p> <p><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b> Rentabilidad</p> <p><b>DIMENSIONES</b> Análisis Financiero Ratios de Rentabilidad</p>	<p><b>Tipo de Investigación</b> Investigación Descriptiva</p> <p><b>Diseño de la investigación:</b> Nivel correlacional,</p> <p><b>Población y muestra:</b> <b>Población.</b> Los Estados Financieros <b>Muestra.</b> Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados</p> <p><b>Técnica de Recolección de datos</b> Análisis documental Encuesta</p> <p><b>Instrumentos</b> Revisión Documental Cuestionario</p>

<p>¿Qué presupuestos Operativos son necesarios para tener una noción anticipada de la rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC?</p>	<p>Elaborar los Presupuestos Operativos para tener una noción anticipada de la Rentabilidad de La Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC</p>		<p><b>INDICADORES</b> ROA ROE MUB MUO MUN</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-------------------------------------------------------------------	--

## ANEXO 2. GUIA DE ANALISIS DOCUMENTAL

**Título De La Investigación:** Planeamiento Financiero y Su Incidencia de la Rentabilidad de la Empresa IPSYCOM Ingenieros SAC

FECHA DE APLICACIÓN: 30/03/2022

Comentario: Para Lograr un análisis Profundo y completo de los documentos, serán revisados la información Financiera y Contable; vamos a utilizar el siguiente cuadro con las fórmulas de ratios financieros de los años 2019 y 2020.

<b>Ratios Financieros</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultado</b>	<b>Interpretación</b>
<b>RATIOS DE LIQUIDEZ</b>			
Ratio de Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		
Ratio de Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$		
<b>RATIOS DE GESTIÓN</b>			
Rotación de Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$		
Rotación de Activos Fijos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijo}}$		
<b>RATIOS DE ENDEUDAMIENTO</b>			
Ratio de Endeudamiento de Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$		
Ratio de Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$		
<b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>			
ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$		
ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$		
MUB	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$		
MUO	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$		
MUN	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$		

**ANEXO 3.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS S.A.C**

Por El Periodo comprendido al 31 de Diciembre del 2020 y Diciembre 2019  
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>				<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>Nota</u>	<u>Dic 2020</u>	<u>Dic 2019</u>	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>Nota</u>	<u>Dic 2020</u>	<u>Dic 2018</u>	
-				-				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	01	76,667	225,334	Tributos por Pagar	11	615,170	429,966	
Cuentas por Cobrar Comerciales - Neto	02	2,690,341	1,841,631	Remuneraciones por Pagar	12	631,749	292,276	
Cuentas por Cobrar a Acc. y Pers. - Neto	03	678,544	1,869,052	Proveedores	13	2,272,468	1,360,568	
Otras Cuentas por Cobrar	04	919,370	922,068	Beneficios Sociales de los Trabajadores	14	265,146	145,052	
Existencias (Neto)	05	4,812,181	2,074,535	Cuentas por Pagar Diversas	15	3,111,451	676,897	
Gastos Pagados Por Anticipado	06	660,467	739,977	Otras Cuentas por Pagar - Anticipos	16	0	0	
Otros Activos - Pagos a Cta Imp a la Renta	07	631,951	591,380	Parte Corriente de Corto Plazo	17	4,145,471	5,752,239	
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>10,469,520</b>	<b>8,263,977</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>11,041,455</b>	<b>8,656,998</b>	
				<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
				Deudas a Largo Plazo	18	2,422,022	2,841,811	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				Pasivo Diferido	19	1,311,913	1,311,913	
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto)	08	15,117,171	15,212,985	<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>3,733,935</b>	<b>4,153,724</b>	

<b>Intangibles (neto)</b>	09	<b>4,712</b>	<b>7,720</b>	<b>Total Pasivo</b>		<b>14,775,390</b>	<b>12,810,722</b>
<b>Impuesto a la Renta Diferido</b>	10	<b>299,994</b>	<b>342,400</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>15,421,876</b>	<b>15,563,105</b>	Capital Social	20	<b>10,254,710</b>	<b>3,330,120</b>
				Capital Adicional	20	<b>0</b>	<b>6,924,590</b>
				Excedente de Revaluación	20	<b>0</b>	<b>-</b>
				Reserva Legal	20	<b>666,024</b>	<b>666,024</b>
				Resultados Acumulados	20	<b>94,713</b>	<b>24,702</b>
				<sup>9</sup> Resultados del Ejercicio	20	<b>100,560</b>	<b>70,924</b>
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>11,116,007</b>	<b>11,016,360</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>25,891,397</b>	<b>23,827,082</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>25,891,396</b>	<b>23,827,082</b>

#### ANEXO 4.

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>Por El Periodo comprendido al 31 de Diciembre del 2020 y Diciembre 2019</b>				
<b>(Expresado en Nuevos Soles)</b>				
	<u>Dic 2020</u>	%	<u>Dic 2019</u>	%
<b>Ventas Netas</b>	7,031,384	100.00	17,682,144	100.00
<b>( - ) Dscto concedidos</b>	-	0.00	-	0.00
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>7,031,384</b>	<b>100.00</b>	<b>17,682,144</b>	<b>100.00</b>
<b>( - ) Costo de ventas</b>	(4,852,278)	(69.01)	(13,057,331)	(73.84)
<b>( - ) Costo de servicio</b>	-	0.00	-	0.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,179,106</b>	<b>30.99</b>	<b>4,624,813</b>	<b>26.16</b>
<b>( - ) Gastos de Ventas</b>	(76,644)	(1.09)	(36,632)	(0.21)
<b>( - ) Gastos de Administración</b>	(1,574,259)	(22.39)	(3,502,931)	(19.81)
<b>( + ) Ingresos Diversos</b>	549,593	7.82	51,250	0.29
<b>( + ) Descuentos y Rebajas Obtenidos</b>	-	0.00	-	-
<b>( - ) Baja de Activos Fijos</b>	-	0.00	-	-
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>1,077,797</b>	<b>15.33</b>	<b>1,136,500</b>	<b>6.43</b>
<b>( + ) Ingresos Financieros</b>	60	0.00	720	0.00
<b>( - ) Gastos Financieros</b>	(751,881)	(10.69)	(910,481)	(5.15)
<b>Diferencia de Cambio Neta</b>	(225,416)	(3.21)	(3,645)	(0.02)

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>100,560</b>	<b>1.43</b>	<b>223,094</b>	<b>1.26</b>
<b>ADICIONES Y REPAROS</b>	-		-	
<b>RESULTADO DESPUES DE ADIC. Y DEDUC</b>	<b>100,560</b>	<b>1.43</b>	<b>223,094</b>	<b>1.26</b>
<b>PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES (5%)</b>	-			
<b>RESULTADO DESPUES DE PARTIC</b>	<b>100,560</b>	<b>1.43</b>	<b>223,094</b>	<b>1.26</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	-		(50,388)	
<b>Impuesto a la renta diferido</b>	-		(101,781)	
<b>Utilidad despues de Impuestos</b>	<b>100,560</b>	<b>1.43</b>	<b>70,924</b>	<b>1.26</b>
<b>Reserva Legal</b>	-			
<b>Utilidad Neta</b>	<b>100,560</b>	<b>1.43</b>	<b>70,924</b>	<b>1.26</b>

## ANEXO 5: CUESTIONARIO

**Dirigido a: Personal Administrativo y contable de la empresa IPSYCOM INGENIEROS S.A.C.**

El presente instrumento tiene como finalidad recopilar información relacionada con el trabajo de investigación titulado: **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS S.A.C. CAJAMARCA-2019-2020”**

**Instrucciones:** Lea cuidadosamente cada una de las siguientes preguntas y marque con un aspa (X) su grado de acuerdo o desacuerdo respecto a la incidencia que ha tenido el planeamiento financiero en la rentabilidad en la empresa.

Garantizamos la confiabilidad de la información recopilada

Alternativas	
De respuesta	
<b>SI</b>	<b>NO</b>

<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO</b>			
	<b>Dimensión 1: Planes de financiamiento</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>1</b>	¿La empresa se financia con recursos propios?		
<b>2</b>	¿Se han distribuido las utilidades de la empresa entre los socios recientemente?		
<b>3</b>	¿Se han hecho nuevos aportes de capital por los socios recientemente?		
<b>4</b>	¿Se han reinvertido las utilidades de la empresa?		
<b>5</b>	¿La empresa se financia con instituciones financieras?		
<b>6</b>	¿Los recursos financieros influyen en los resultados de la empresa?		
<b>7</b>	¿Se cumple con las fechas programadas de pago de sus préstamos?		
<b>8</b>	¿El incumpliendo en las fechas de pago, perjudica en la línea de crédito?		

9	¿La empresa se financia a través de terceros (proveedores, accionistas, prestamistas)		
10	¿El gasto financiero por financiamiento recibido es elevado?		
11	¿Los plazos del financiamiento son adecuados?		
12	¿El financiamiento que tiene la empresa es suficiente?		
13	¿Se cancela el financiamiento en las fechas establecidas?		
14	¿Ha habido retrasos en algunos pagos de financiamiento?		
	<b>Dimensión 2: Plan de Inversión</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
15	¿La empresa tiene definidos presupuestos de inversiones en activos fijos?		
16	¿La empresa cuenta con Maquinaria disponible para sustituir cuando no está operativa dicha maquinaria?		
17	¿La empresa realiza inventarios físicos periódicos de activos fijos y la compara con registros contables?		
18	¿La empresa tiene definidos presupuestos de inversiones en capital de trabajo?		
	<b>Dimensión 3: Presupuesto Operativo</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
19	¿La empresa tiene definido un presupuesto de ingreso por venta de bienes y prestación de servicios?		
20	¿La empresa participa en concurso de licitaciones?		
21	¿Los Clientes que cuenta la empresa son solo nacionales?		
22	¿La empresa cuenta con un presupuesto de compras?		
23	¿Conoce cuáles son los proveedores principales que tiene la empresa?		
24	¿La empresa ha establecido un presupuesto de remuneraciones (gastos de planilla)?		
25	¿El personal contratado por la empresa cumple sus funciones eficientemente?		

<b>26</b>	¿La proyección de gastos de planilla incide en los resultados de la Empresa?		
<b>27</b>	¿Considera que es de importancia que la empresa elabore un flujo de caja?		
<b>28</b>	¿Se monitorea constantemente el presupuesto operativo para verificar su cumplimiento?		
<b>29</b>	¿Cree usted que la proyección de flujo de caja mejorara la disponibilidad de efectivo de la empresa?		

<b>VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD</b>			
	<b>Dimensión 1: Análisis Financiero (Estado de situación Financiera)</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>30</b>	¿Realizan análisis financieros de sus estados financieros en la empresa?		
<b>31</b>	¿El análisis vertical muestra el nivel de la rentabilidad de la empresa?		
<b>32</b>	¿Analizan la variación en la rentabilidad del año precedente con el actual?		
	<b>Dimensión 2: Ratios de Rentabilidad (Estado de Resultados)</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>33</b>	¿Conocen la rentabilidad de su empresa?		
<b>34</b>	¿La rentabilidad neta obtenida en los últimos periodos ha sido la esperada por la gerencia de la empresa?		
<b>35</b>	¿El análisis de la rentabilidad debería realizarse en periodos de corto plazo?		
<b>36</b>	¿Considera usted que es de suma importancia la medición del rendimiento del patrimonio y activo de la empresa?		
<b>37</b>	¿Han obtenido pérdidas en algunos años en gestión de la empresa?		
<b>38</b>	¿La empresa tiene la capacidad de obtener un rendimiento de sus inversiones de capital?		
<b>39</b>	¿Considera que evaluar el ROE, asegura el incremento de las ganancias?		

*Fuente: Elaboración Propia*

*¡Gracias por su colaboración!*

## ANEXO 6.

### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. DATOS GENERALES

- 1.1. **APELLIDOS Y NOMBRES** : Huamán Rivera, Aide Yanet  
 1.2. **GRADO ACADÉMICO** : Doctora  
 1.3. **INSTITUCIÓN QUE LABORA** : Universidad Nacional de Cajamarca  
 1.4. **TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:**  
**“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS S.A.C. CAJAMARCA-2019-2020”**  
 1.5. **AUTOR DEL INSTRUMENTO:** Hernández Zoberon, Ofelia Adelaida Pinedo Chávez, Lilia Karina.  
 1.6. **CARRERA PROFESIONAL:** Contabilidad y Finanzas  
 1.7. **NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Cuestionario  
 1.8. **CRITERIOS DE APLICABILIDAD**  
 a) De 01 a 08 (no válido, reformular)      d) De 15 a 17 (válido, precisar)  
 b) De 09 a 11 (no valido, modificar)      e) De 18 a 20 (válido, aplicar)  
 c) De 12 a 14 (válido, mejorar)

#### II. ASPECTOS A EVALUAR:

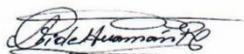
INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL	CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		(01-08) 01	(09-11) 02	(12-14) 03	(15-17) 04	(18-20) 05
1. Claridad	Esta formulado con lenguaje apropiado				17	
2. Objetividad	Está expresado en conductas observables				16	
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				15	
4. Organización	Existe una organización y lógica					18
5. Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad				16	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar los aspectos de estudio				16	
7. Consistencia	Basado en el aspecto teórico científico y del tema de estudio					18
8. Coherencia	Entre las variables, dimensiones y los indicadores					18
9. Metodología	La estrategia responde a los objetivos				17	
10. Conveniencia	Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de				16	
<b>Sub total</b>					113	54
<b>Total</b>					167	

**VALORACIÓN CUANTITATIVA (total / 10) : 16.7**

**VALORACIÓN CUALITATIVA** : Muy Bueno

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD** : Aplicable de acuerdo con los objetivos de la Investigación.

**Lugar y fecha:** Cajamarca 07 de noviembre del 2021



\_\_\_\_\_  
 Dra. Lic. Aide Yanet Huamán Rivera  
 DNI N°18226487

## ANEXO 7



### UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS - FCEA

#### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

**DATOS GENERALES:**

- 1.1. APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO: Sheila Janet Cárdenas Méndez
- 1.2. CARGO : Contadora
- 1.3. INSTITUCIÓN DONDE LABORA: Colegio de Contadores Públicos de Cajamarca
- 1.4. GRADO ACADÉMICO: Contador Público
- 1.5. NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO
- 1.6. AUTORES DEL INSTRUMENTO: HERNANDEZ ROBERON OFELIA  
PINEDO CHAVEZ LILIA KARINA
- 1.7. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: PLANTEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS SAC CAJAMARCA 2019-2020
- 1.8. FECHA: 10.10.2021

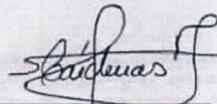
**ASPECTOS DE VALIDACIÓN:**

Criterios	Niveles	Baja 0 - 25%				Regular 26 - 50%				Bueno 51 - 75%				Muy bueno 76 - 100%			
		6	7	8	9	26	33	38	45	51	57	63	69	76	82	88	94
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado										X						
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en conductas observables										X						
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia profesional									X							
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica											X					
5. SUFICIENCIA	Cubre los aspectos en cantidad y calidad									X							
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para evaluar los instrumentos de investigación										X						
7. CONSISTENCIA	Hay en aspectos técnicos científicos											X					
8. COHERENCIA	Entre los ítems, indicadores											X					
9. METODOLOGÍA	La estrategia seguida al proceso de la investigación											X					
10. PERTINENCIA	Es útil y adecuado para la investigación											X					

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: a) Baja    b) Regular    c) Bueno    d) Muy bueno

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

62

  
 Firma

## ANEXO 8.

### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. DATOS GENERALES

- 1.1. APELLIDOS Y NOMBRES** : Mendo Chávez Nelson Demetrio  
**1.2. GRADO ACADÉMICO** : Magister  
**1.3. INSTITUCIÓN QUE LABORA** : Universidad Nacional de Cajamarca  
**1.4. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:** PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IPSYCOM INGENIEROS S.A.C. CAJAMARCA-2019-2020.  
**1.5. AUTOR DEL INSTRUMENTO** : Hernández Zoberon, Ofelia Adelaida Pinedo Chávez, Lilia Karina  
**1.6. CARRERA PROFESIONAL** : Contabilidad y Finanzas  
**1.7. NOMBRE DEL INSTRUMENTO** : Cuestionario  
**1.8. CRITERIOS DE APLICABILIDAD**  
 a) De 01 a 08 (no válido, reformular)      d) De 15 a 17 (válido, precisar)  
 b) De 09 a 11 (no valido, modificar)      e) De 18 a 20 (válido, aplicar)  
 c) De 12 a 14 (válido, mejorar)

#### II. ASPECTOS A EVALUAR:

INDICADORES DE EVALUACIÓN DEL	CRITERIOS CUALITATIVOS CUANTITATIVOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		(01-08) 01	(09-11) 02	(12-14) 03	(15-17) 04	(18-20) 05
1. Claridad	Esta formulado con lenguaje apropiado				16	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables					18
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					18
4. Organización	Existe una organización y lógica				16	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad				17	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar los aspectos de estudio					18
7. Consistencia	Basado en el aspecto teórico científico y del tema de estudio				16	
8. Coherencia	Entre las variables, dimensiones y los indicadores				16	
9. Metodología	La estrategia responde a los objetivos				15	
10. Conveniencia	Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de				16	
<b>Sub total</b>					112	54
<b>Total</b>					166	

**VALORACIÓN CUANTITATIVA (total /10): 16.00**

**VALORACIÓN CUALITATIVA** : **Muy Bueno**

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD** : **Aplicable de acuerdo a los objetivos de la Investigación.**

Lugar y fecha: 20 de octubre del 2021

  
 \_\_\_\_\_  
 Mg. Eco. Nelson Demetrio Mendo Chávez  
 DNI N° 26698405