

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES  
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables  
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



**TESIS**

Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa comercial  
Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022

Para optar : El Título Profesional de Contador Público  
Autores : BACH. FLORES SURICHAQUI POL  
BACH. PEREZ VILLAVICENCIO PAOLA ALEYDA  
Asesor : DR. DIAZ URBANO RICHARD VICTOR  
Línea de Investigación  
Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos  
Fecha de inicio y  
Culminación : Del 21/11/2023 al 20/11/2024

Huancayo – Perú

2024

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas

**Tesis****Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022****Presentado por:**

BACH. FLORES SURICHAQUI POL

BACH. PEREZ VILLAVICENCIO PAOLA ALEYDA

**Para optar el título profesional de: CONTADOR PÚBLICO****Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas**

Aprobado por los siguientes jurados:

Presidente : \_\_\_\_\_

Mag. ESPINOZA CASTILLO ELEODORO

Primer miembro : \_\_\_\_\_

Mtro. HUAMAN CAMAC ALBERTO WILLIAM

Segundo miembro : \_\_\_\_\_

Mag. ASTETE MONTALVO MILAGROS AMPARO

Tercer miembro : \_\_\_\_\_

Mtro. BORJA MUCHA CARLOS SAMUEL

Huancayo 25 de Octubre del 2024

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES  
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables  
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



**TESIS**

Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa comercial  
Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022

Para optar : El Título Profesional de Contador Público  
Autores : BACH. FLORES SURICHAQUI POL  
BACH. PEREZ VILLAVICENCIO PAOLA ALEYDA  
Asesor : DR. DIAZ URBANO RICHARD VICTOR  
Línea de Investigación  
Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos  
Fecha de inicio y  
Culminación : Del 21/11/2023 al 20/11/2024

Huancayo – Perú

2024

**Asesor**

DR. DIAZ URBANO RICHARD VICTOR

### **Dedicatoria**

En primer lugar, a Dios por iluminar y guiar mi camino para la realización de esta etapa profesional, así como también a mis padres y hermanos por el apoyo incondicional en cada paso para la finalización de mi tesis dándome un nuevo inicio en mi etapa profesional.

*La autora.*

A mis padres, por el soporte incondicional que siempre me brindaron en todas las etapas de nuestra vida, siendo nuestra principal inspiración para cumplir nuestros objetivos personales y profesionales.

*El autor.*

### **Agradecimiento**

A nuestra Universidad Peruana Los Andes, por ser nuestro hogar de estudios y por brindarnos una buena formación profesional.

A nuestro Asesor por su constante dedicación, paciencia y guía profesional en la elaboración de nuestra tesis.

A la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., por brindarnos su recinto y las facilidades requeridas para efectuar nuestra investigación.

*Pol y Paola.*

## Constancia de similitud



Oficina de  
Propiedad Intelectual  
y Publicaciones

NUEVOS TIEMPOS  
NUEVOS DESAFÍOS  
NUEVOS COMPROMISOS

## CONSTANCIA DE SIMILITUD

N ° 0362 - FCAC -2024

La Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones, hace constar mediante la presente, que la **Tesis**, Titulada:

**Planeamiento Financiero y Rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022**

Con la siguiente información:

Con Autor(es) : **Bach. FLORES SURICHAQUI POL**  
**Bach. PEREZ VILLAVICENCIO PAOLA ALEYDA**

Facultad : **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

Escuela Académica : **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Asesor(a) : **DR. URBANO DIAZ RICHARD VICTOR**

Fue analizado con fecha **19/08/2024**; con **176 págs.**; en el software de prevención de plagio (Turnitin); y con la siguiente configuración:

**Excluye Bibliografía.**

X

**Excluye citas.**

X

**Excluye Cadenas hasta 20 palabras.**

X

Otro criterio (especificar)

El documento presenta un porcentaje de similitud de **21** %.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N° 15 del Reglamento de uso de Software de Prevención Version 2.0. Se declara, que el trabajo de investigación: **Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.**

Observaciones:

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presente constancia.

Huancayo, 19 de agosto del 2024.



**MTRA. LIZET DORIELA MANTARI MINCAMI**  
**JEFA**

Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones

## **Introducción**

Las boticas y farmacias constituyen un sector esencial dentro de la estructura económica del Perú; ya que, se encuentran ante una notable oportunidad de crecimiento y evolución en el periodo venidero; no obstante, dicho sector viene afrontando ciertos problemas entorno a su rentabilidad tal es el caso de la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., la cual las viene atravesando una baja en la venta de sus productos farmacéuticos y médicos (inventario); debido a que, la demanda de ciertos medicamentos ha experimentado una notable disminución, atribuible tanto a sus precios como al surgimiento de alternativas más económicas; asimismo esta situación se ve exacerbada por la reducción en el poder adquisitivo de los consumidores, que les obliga a buscar opciones de menor costo para satisfacer sus necesidades de salud; además el mercado actual resulta ser muy competitivo; al igual que se viene dando el manejo inadecuado de sus recursos disponibles e inventarios. Por otro lado la problemática de la rentabilidad en la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., puede limitar su capacidad para crecer, reinvertir en el negocio, o incluso mantener operaciones sostenibles a largo plazo; en tanto, la variable planeamiento financiero es un mecanismo a través del cual las empresas se organizan, gestionan y maximizan sus recursos financieros con el objeto de alcanzar sus metas en un largo plazo, esto implica la elaboración del presupuesto y la estimación de futuros ingresos y gastos con la finalidad de garantizar la viabilidad financiera de su inversión. Es por ello que la relación del planeamiento financiero y la rentabilidad queda evidenciada; dado que, el planeamiento financiero desempeña un papel fundamental en la mejora de la rentabilidad de la empresa, al proporcionarle un marco estructurado que ha de analizar el desempeño financiero de sus distintas inversiones en general, sin duda esto le ha de facilitar la identificación de la inversión u operación más lucrativas, así como también de aquellas que pueden estar generando pérdidas.

El objetivo principal del estudio es, determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

En lo que respecta a la metodología el enfoque de estudio es cuantitativo, se emplea como método general el científico y los métodos específicos (descriptivo, hipotético-deductivo, estadístico y analítico-sintético); la investigación es de tipo aplicada, de nivel correlacional; por cuanto, se trata de establecer la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad, el diseño es no experimental-transversal descriptivo-correlacional. La recolección de datos se realiza por medio de los instrumentos de medición, los cuales son aplicados a los 34 empleados de la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., Los datos recabados durante el trabajo de campo son procesados, analizados por el programa estadístico SPSS a través del coeficiente de correlación Tau-b Kendall con la finalidad de definir la correlación entre las variables de estudio. Asimismo, el presente trabajo ha sido estructurado de la siguiente manera:

**Capítulo I**, se desarrolla la descripción de la realidad problemática, explicando el problema de la relación de las variables con la empresa, por otra parte, se delimita el problema de investigación ya que veremos el desarrollo en qué lugar o área geográfica se localiza, asimismo se formulará el problema general y específico considerando las variables para el objeto de estudio, también se encuentra la justificación teórica, social y metodológica, en la medida que explicaremos las causas y razones que se desarrolla el proyecto y finalmente encontramos al objetivo general y específicos, dentro de este orden trazaremos la ruta para la investigación.

**Capítulo II**, está conformado por los antecedentes internacionales y nacionales, donde plantean cada tesis con relación a nuestras variables, asimismo estará constituida las bases teóricas, donde mencionaremos cada una de nuestras variables, dimensiones e indicadores, en lo cual estará citado por diferentes autores de libros, informes y revistas, de tal forma aportando

con nuestras ideas para llegar a una conclusión por cada una de ellas, y finalmente se observa el marco conceptual, donde encontraremos la definición de cada una de nuestras variables y dimensiones.

**Capítulo III**, en este capítulo se observa la hipótesis general y las hipótesis específicas, los cuales serán verificadas en capítulos siguientes, se detalla la definición conceptual y operacionalización de nuestras variables.

**Capítulo IV**, en esta sección se mostrará la metodología que se empleó en el trayecto de esta tesis, asimismo mostraremos el método específico, el tipo de investigación, nivel de investigación y finalmente el diseño de investigación, visto de esta forma establecemos un camino adecuado para la investigación, del mismo modo evidenciaremos la muestra y población, en los cuales es el principal objeto de estudio para la investigación, así también encontramos las técnicas e instrumentos de recolección de datos, en lo que aplicaremos a la muestra como objeto de estudio, por otro lado veremos las técnicas de procesamiento y análisis de datos, en lo que consiste en procesar los datos obtenidos de la población que viene como estudio durante el trabajo con la finalidad de poder generar resultados.

**Capítulo V**, en este capítulo se expone los resultados que se obtuvieron por medio de las encuestas siendo estos los instrumentos de medición, recolectadas en el trabajo de campo para la descripción de los resultados, contrastación de hipótesis y la discusión de resultados.

Más allá de los capítulos mencionados se encuentra la conclusión de nuestra investigación, las recomendaciones, las referencias bibliográficas y finalmente los anexos en el cual se sustenta el desarrollo de la investigación.

*Autores.*

## Contenido

Hoja de aprobación de jurados.....	ii
Falsa portada.....	iii
Asesor .....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Constancia de similitud.....	vii
Introducción .....	viii
Contenido.....	xi
Contenido de Tablas .....	xvi
Contenido de Figuras .....	xvii
Resumen.....	xviii
Abstract.....	xix

## Capítulo I

### Planteamiento del Problema

1.1. Descripción de la realidad problemática.....	20
1.2. Delimitación del problema.....	26
1.2.1. Delimitación Espacial .....	26
1.2.2. Delimitación Temporal .....	26
1.2.3. Delimitación Conceptual o Temática.....	26
1.3. Formulación del problema .....	27
1.3.1. Problema general.....	27
1.3.2. Problemas específicos.....	27
1.4. Justificación .....	27
1.4.1. Social.....	27
1.4.2. Teórica.....	28
1.4.3. Metodológica.....	28
1.5. Objetivos .....	28
1.5.1. Objetivo general .....	28
1.5.2. Objetivos específicos .....	29

## Capítulo II

### Marco Teórico

2.1. Antecedentes .....	30
2.1.1. Nacionales.....	30

2.1.2. Internacionales .....	34
2.2. Bases teóricas o científicas .....	38
2.2.1. Variable 1: Planeamiento financiero .....	38
2.2.1.1. Dimensión 1: Proyecciones financieras .....	39
2.2.1.1.1. Indicador 1.1: Proyección de ingresos.....	40
2.2.1.1.2. Indicador 1.2: Proyección de costos y gastos .....	41
2.2.1.1.3. Indicador 1.3: Estado de resultados.....	42
2.2.1.1.4. Indicador 1.4: Flujo de caja.....	43
2.2.1.1.5. Indicador 1.5: Viabilidad financiera.....	43
2.2.1.2. Dimensión 2: Recursos disponibles .....	44
2.2.1.2.1. Indicador 2.1: Efectivo y equivalentes de efectivo.....	45
2.2.1.2.2. Indicador 2.2: Inventarios.....	46
2.2.1.2.3. Indicador 2.3: Financiación propia.....	46
2.2.1.2.4. Indicador 2.4: Financiación por terceros .....	47
2.2.1.3. Dimensión 3: Desarrollo de estrategias.....	48
2.2.1.3.1. Indicador 3.1: Presupuesto empresarial.....	49
2.2.1.3.2. Indicador 3.2: Estrategias de negocio.....	50
2.2.1.3.3. Indicador 3.3: Evaluación de riesgos financieros.....	50
2.2.2. Variable 2: Rentabilidad.....	51
2.2.2.1. Dimensión 1: Tasas de rendimiento.....	52
2.2.2.1.1. Indicador 1.1: Retorno sobre la Inversión .....	53
2.2.2.1.2. Indicador 1.2: Retorno sobre el Activo .....	54
2.2.2.1.3. Indicador 1.3: Retorno sobre el patrimonio.....	55
2.2.2.2. Dimensión 2: Rotación de activos .....	56
2.2.2.2.1. Indicador 2.1: Rotación de activos fijos .....	57
2.2.2.2.2. Indicador 2.2: Rotación de activos corrientes .....	57
2.2.2.3. Dimensión 3: Márgenes de rendimiento .....	58
2.2.2.3.1. Indicador 3.1: Margen bruto.....	58
2.2.2.3.2. Indicador 3.2: Margen operativo .....	60
2.2.2.3.3. Indicador 3.3: Margen neto .....	61
2.3. Marco conceptual.....	62

### **Capítulo III**

#### **Hipótesis**

3.1. Hipótesis general.....	65
-----------------------------	----

3.2. Hipótesis específica.....	65
3.3. Variables .....	65
3.3.1. Definición conceptual .....	66
3.3.2. Operacionalización.....	66

## **Capítulo IV**

### **Metodología**

4.1. Método de investigación .....	70
4.2. Tipo de investigación .....	72
4.3. Nivel de investigación.....	72
4.4. Diseño de la investigación .....	72
4.5. Universo, población y muestra .....	74
4.5.1. Universo .....	74
4.5.2. Población.....	74
4.5.2.1. Criterios de inclusión y exclusión.....	75
4.5.2.1.1. Criterios de inclusión.....	75
4.5.2.1.2. Criterios de exclusión .....	75
4.5.3. Muestra.....	76
4.5.3.1. Muestra censal.....	76
4.5.3.2. Muestreo.....	76
4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	77
4.6.1. Técnicas de recolección de datos .....	78
4.6.2. Instrumentos de recolección de datos.....	78
4.6.3. Confiabilidad del instrumento.....	79
4.6.4. Validez del instrumento .....	82
4.6.5. Procedimientos de recolección de datos.....	83
4.6.5.1. Registro de datos del trabajo de campo .....	83
4.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos .....	84
4.7.1. Técnicas de procesamiento de datos .....	84
4.7.2. Anlisis de datos .....	85
4.8. Aspectos éticos de la investigación .....	86

## **Capítulo V**

### **Resultados**

5.1. Descripción de resultados .....	87
5.1.1. Descripción de resultados de la variable 1: Planeamiento financiero .....	87

5.1.1.1. Descripción de resultados de la dimensión 1: Proyecciones financieras .....	88
5.1.1.2. Descripción de resultados de la dimensión 2: Recursos disponibles .	91
5.1.1.3. Descripción de resultados de la dimensión 3: Desarrollo de estrategias .....	93
5.1.2. Descripción de resultados de la variable 2: Rentabilidad .....	94
5.1.2.1. Descripción de resultados de la dimensión 1: Tasas de rendimiento	96
5.1.2.2. Descripción de resultados de la dimensión 2: Rotación de activos ...	98
5.1.2.3. Descripción de resultados de la dimensión 3: Márgenes de rendimiento .....	99
5.2. Prueba de normalidad.....	101
5.2.1. Prueba de normalidad entre la V1 y V2 .....	101
5.2.2. Prueba de normalidad entre la V1 y D1 .....	101
5.2.3. Prueba de normalidad entre la V1 y D2 .....	102
5.2.4. Prueba de normalidad entre la V1 y D3 .....	102
5.3. Resultados correlacionales .....	103
5.3.1. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y rentabilidad .....	103
5.3.2. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y tasas de rendimiento .....	104
5.3.3. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y rotación de activos .	105
5.3.4. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y márgenes de rendimiento.....	106
5.4. Contrastación de hipótesis .....	107
5.4.1. Prueba de hipótesis para las variables planeamiento financiero y rentabilidad. ....	107
5.4.2. Prueba de hipótesis para la variable planeamiento financiero y la dimensión tasas de rendimiento. ....	109
5.4.3. Prueba de hipótesis para la variable planeamiento financiero y la dimensión rotación de activos.....	110
5.4.4. Prueba de hipótesis para la variable planeamiento financiero y la dimensión márgenes de rendimiento. ....	112
Análisis y Discusión de Resultados .....	115
Conclusiones .....	122
Recomendaciones .....	124

Referencias Bibliográficas.....	126
---------------------------------	-----

## ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia.....	133
Anexo 2: Matriz de Operacionalización de Variables.....	135
Anexo 3: Matriz de Operacionalización del Instrumento.....	137
Anexo 4: Instrumento de Investigación.....	141
Anexo 5: Consentimiento Informado .....	145
Anexo 6: Carta.....	147
Anexo 7: Confiabilidad del Instrumento .....	148
Anexo 8: Validación de Instrumentos .....	154
Anexo 9: Data de Procesamiento de Datos.....	169
Anexo 10: Evidencias Fotográficas .....	171

## Contenido de Tablas

Tabla 1. Distribución poblacional del personal de las áreas administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la provincia de Huancavelica .....	76
Tabla 2. Distribución muestral del personal de las áreas administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la provincia de Huancavelica .....	77
Tabla 3. Técnicas e instrumentos de investigación .....	77
Tabla 4. Aplicación de técnicas e instrumentos de investigación.....	77
Tabla 5. Distribución de frecuencias de la variable planeamiento financiero .....	87
Tabla 6. Distribución de frecuencias de la dimensión proyecciones financieras .....	89
Tabla 7. Distribución de frecuencias de la dimensión recursos disponibles .....	91
Tabla 8. Distribución de frecuencias de la dimensión desarrollo de estrategias .....	93
Tabla 9. Distribución de frecuencias de la variable rentabilidad.....	94
Tabla 10. Distribución de frecuencias de la dimensión tasas de rendimiento .....	96
Tabla 11. Distribución de frecuencias de la dimensión rotación de activos .....	98
Tabla 12. Distribución de frecuencias de la dimensión márgenes de rendimiento .....	99

**Contenido de Figuras**

Figura 1. Establecimientos farmacéuticos en Perú, 2022 .....	21
Figura 2. Ventas del sector de boticas y farmacias en Colombia, 2021-2022 .....	22
Figura 3. Ventas de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., Provincia de Huancavelica, 2021- 2022 .....	23
Figura 4. Distribución de frecuencias de la variable planeamiento financiero.....	87
Figura 5. Distribución de frecuencias de la dimensión proyecciones financieras .....	89
Figura 6. Distribución de frecuencias de la dimensión recursos disponibles .....	91
Figura 7. Distribución de frecuencias de la dimensión desarrollo de estrategias .....	93
Figura 8. Distribución de frecuencias de la variable rentabilidad .....	95
Figura 9. Distribución de frecuencias de la dimensión tasas de rendimiento .....	96
Figura 10. Distribución de frecuencias de la dimensión rotación de activos .....	98
Figura 11. Distribución de frecuencias de la dimensión márgenes de rendimiento .....	100
Figura 12. Diagrama de dispersión de la V1 y V2 .....	103
Figura 13. Diagrama de dispersión de la V1 y D1 .....	104
Figura 14. Diagrama de dispersión de la V1 y D2 .....	105
Figura 15. Diagrama de dispersión de la V1 y D3 .....	106

## Resumen

El problema de investigación fue ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?; en tanto, el objetivo general fue determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. La metodología de estudio comprendió el enfoque cuantitativo, el método científico, la investigación de tipo básica, de nivel correlacional, así como también el diseño no experimental transversal descriptivo correlacional. La muestra censal estuvo integrada por 34 empleados de la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., el instrumento de medición que se utilizó fue el cuestionario. Los resultados obtenidos por el coeficiente tau-b Kendall fue  $\tau = 0,860$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ ; por lo que se concluye que existe una relación positiva notable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad; asimismo se recomendó publicar los resultados del estudio con el objeto de capacitar adecuadamente al personal sobre la debida aplicación del planeamiento financiero y su relación con la rentabilidad a fin de darle el manejo apropiado de la misma para su optimización.

Palabras Clave: planeamiento financiero, rentabilidad.

### **Abstract**

The research problem was: How is financial planning related to profitability in the Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., in the Province of Huancavelica – 2022?; Meanwhile, the general objective was to determine the relationship between financial planning and profitability in the Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., in the Province of Huancavelica - 2022. The study methodology included the quantitative approach, the scientific method, type research basic, correlational level, as well as the non-experimental cross-sectional descriptive correlational design. The census sample was made up of 34 employees of the commercial company Inversiones REVIZU S.A.C., the measurement instrument used was the questionnaire. The results obtained by the Kendall tau-b coefficient was  $\tau = 0.860$  with a sig. bilateral  $p= 0.000$ ; Therefore, it is concluded that there is a notable positive relationship between financial planning and profitability; It was also recommended to publish the results of the study in order to adequately train personnel on the proper application of financial planning and its relationship with profitability in order to provide appropriate management of it for its optimization.

**Keywords:** financial planning, profitability.

## **Capítulo I**

### **Planteamiento del Problema**

En tanto, en la investigación se ha de explicar los pormenores de la problemática en cuestión acontecido en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica.

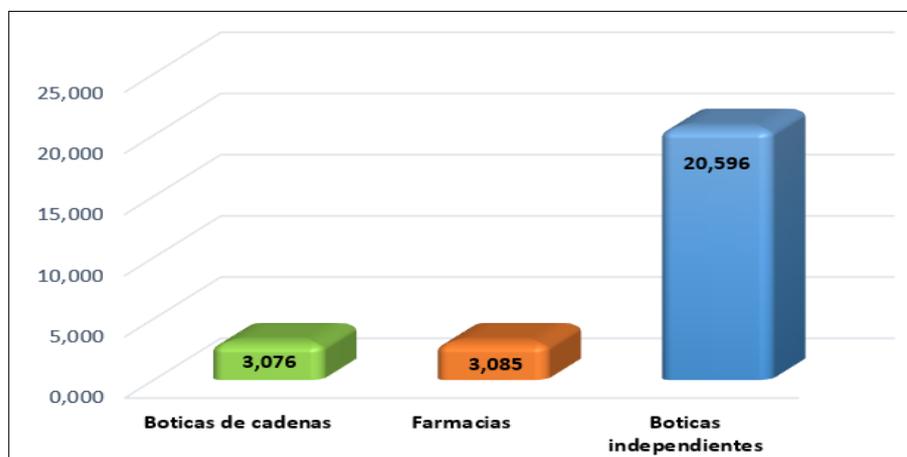
#### **1.1. Descripción de la realidad problemática**

A pesar de los diversos retos, las farmacias y boticas continúan desempeñando un papel crucial dentro de la economía del país; dado el incremento de la población y el aumento en la necesidad de acceso a productos farmacéuticos, por eso está claro que este sector posee una oportunidad significativa para expandirse y desarrollarse en el futuro cercano. Por tanto, de acuerdo con la información proporcionada por la Dirección General de Medicamentos, Insumos y Drogas (Digemid), para el año 2022, el panorama de establecimientos farmacéuticos (farmacias y boticas) en Perú era bastante amplio y diversificado. Se registró un total de 26,757 puntos de venta, entre boticas y farmacias, distribuidos a lo largo del país. De este total, un 11% equivalente a 3,076 unidades correspondían a boticas pertenecientes a cadenas farmacéuticas, lo que indica una presencia significativa de este tipo de establecimientos en el mercado. Por otro lado, las farmacias, que ofrecen una gama más amplia de servicios de salud, representaban el 12% del total, con 3,085 establecimientos. La mayoría del sector estaba compuesta por boticas

independientes, las cuales sumaban un 77% del total, equivalente a 20,596 locales (Dominguez, 2022).

### **Figura 1**

*Establecimientos farmacéuticos en Perú, 2022*



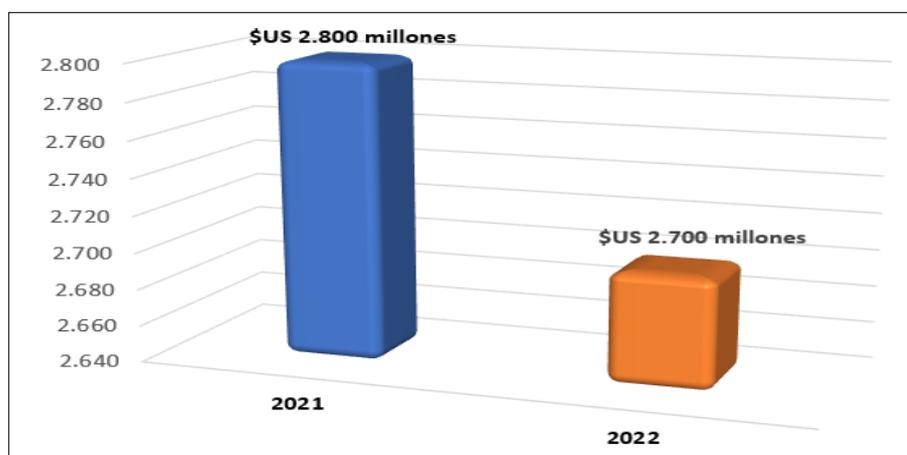
*Nota.* Datos proporcionados por la Digemid (2023).

### *En el ámbito internacional:*

En Colombia conforme al análisis realizado por Euromonitor International, una reconocida firma de investigación de mercados, el sector de boticas y farmacias experimentó una disminución en sus ventas del 2,5% durante el año 2022; por cuanto, las ventas del sector se situaron en 11,7 billones de pesos colombianos, equivalentes a 2.700 millones de dólares, lo cual representa una caída en su comercialización; ya que, el 2021 las ventas ascendieron a 12 billones de pesos colombianos (unos 2.800 millones de dólares); desde luego, ello disminuyó sus ingresos e impacto de forma directa en su rentabilidad (Linde, 2022).

**Figura 2**

*Ventas del sector de boticas y farmacias en Colombia, 2021-2022*



*Nota.* Datos proporcionados por Euromonitor International (2023).

Así también, en Ecuador el 2022 las boticas y farmacias enfrentaron un declive en su desempeño comercial; puesto que, según la Asociación de Farmacias y Boticas del Ecuador (AFBE), se registró una contracción del 10% de sus ventas en relación con el año 2021, reflejando de este modo una serie de desafíos que podrían incluir una reducción del poder adquisitivo de la población como posibles efectos económicos a la pandemia del COVID-19, cambios en los patrones de consumo o variaciones en la demanda de productos farmacéuticos, que por consiguiente han de repercutir en su rentabilidad al menoscabar sus márgenes de ganancia (Palacios, 2022).

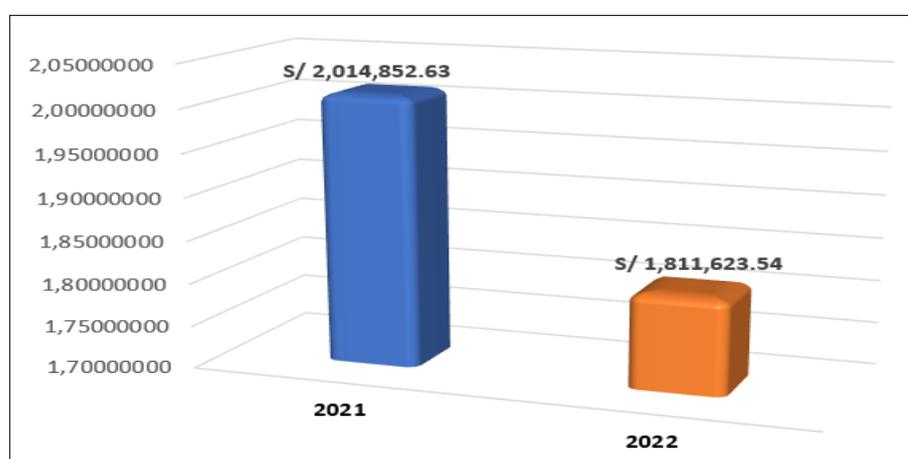
*En el ámbito nacional:*

En el ámbito nacional en el 2022 se observó que las boticas y farmacias tuvieron una caída de 3.5% en el volumen de ventas de medicamentos que se atribuyó en gran medida al poder adquisitivo de los consumidores, a una reducción en las importaciones, así como también la industria farmacéutica interna experimentó una disminución en su producción; por lo que esta contracción no solo se reflejó en la producción de medicamentos sino también en las ventas totales del sector, por lo cual este retroceso advierte de los desafíos enfrentados por el sector en un contexto de variadas dificultades económicas y de mercado que afectan su rentabilidad (Cóndor, 2022).

En lo concerniente a la problemática de estudio acontecido en la empresa Inversiones REVIZU S.A.C. cuyo nombre comercial es Botica Biofarma, el escenario resulta ser similar; ya que, la venta de sus productos farmacéuticos y médicos en el año 2022 solo ascendieron a un monto total de S/ 1,811,623.54 lo que hace evidente una baja en sus ingresos de un 10.10% en comparación a los S/ 2,014,852.63 obtenidos durante el año 2021; desde luego esta situación ha de ocasionar un efecto contrario en la rentabilidad de la Botica Biofarma.

### Figura 3

*Ventas de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., Provincia de Huancavelica, 2021-2022*



*Nota.* Datos proporcionados por Euromonitor International (2023).

Con el propósito de realizar una descripción detallada y profunda de la situación presente que define al problema de la baja rentabilidad en la empresa Inversiones REVIZU S.A.C.; se ha procedido a la evaluación meticulosa de ciertos factores y criterios de gran relevancia del diagnóstico. Por ello se incluye la identificación de síntomas que manifiesta el fenómeno, las causas que dan origen a estos síntomas, las consecuencias que surgen como resultado de estas causas y los métodos de control de pronóstico que permitirán prever la evolución futura del fenómeno.

#### Síntomas:

Se encontró en la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., que para el año 2022 los márgenes de rendimiento neto, operativo y bruto han experimentado un descenso, lo

mismo que se ha registrado una reducción significativa en las tasas de rendimiento sobre la inversión, el activo y el patrimonio; asimismo se ha evidenciado una baja rotación de los activos (fijos, corrientes); al igual que se ha registrado periodos (mensual) de flujo de efectivo negativo; así como también el ciclo de conversión del efectivo se ha extendido en un lapso de tiempo más amplio; además se ha detectado sobrestock pues ciertos medicamentos no han tenido viabilidad financiera; por otra parte el porcentaje de riesgos financieros evidencia cierta elevación. El personal administrativo no está debidamente capacitado en cuanto a temas vinculados a la rentabilidad y la planificación financiera.

Causas:

Sobre el particular, el problema que enfrenta la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., es causado por la reducción notable de las ventas de sus productos farmacéuticos y médicos (inventario); ya que, la demanda de ciertos medicamentos en el mercado ha disminuido significativamente por sus costos y por la aparición de productos similares a menor precio; así como también por la disminución del poder adquisitivo de los clientes y porque el mercado actual es muy competitivo; lo mismo que, por el manejo inadecuado de sus recursos disponibles e inventarios, por una deficiente proyección financiera, por emplear la estrategia de negocio inapropiadamente; como también por la elaboración del presupuesto ajeno a la realidad financiera de la empresa, por la inadecuada evaluación de aquellos eventos o circunstancias que pueden tener un repercusión contraria en la entidad, no se lleva a cabo un programa de formación permanente que le permita al personal administrativo capacitarse como es debido en temas ligados a la rentabilidad y la planificación financiera; en definitiva todos estos acontecimientos han ocasionado que la Botica Biofarma perciba menores ingresos y en consecuencia reducidas ganancias.

Consecuencias:

Con relación a la situación actual, es fundamental reconocer la importancia de abordar de manera oportuna y efectiva la problemática de interés que enfrenta la empresa Inversiones REVIZU S.A.C.; ya que, de no tomar las medidas apropiadas las consecuencias serán absolutamente desfavorables; por cuanto, al ser sus ventas bajas sus ingresos y beneficios serán mínimos afectando directamente su rentabilidad; puesto que, la entrada de efectivo será menor a los egresos lo que dificultará su capacidad de pago para llevar a cabo con normalidad su actividad comercial y hacer frente a sus obligaciones corrientes y no corrientes, lo mismo que se ha de limitar considerablemente su capacidad de inversión; dado que, al no contar con el financiamiento requerido para sus activos circulantes (inventario, efectivo) ha de adquirir recursos de terceros mediante el pasivo, acrecentando de este modo el endeudamiento e impactando contrariamente en la salud financiera de la empresa, dando lugar al riesgo de cierre del negocio.

Control de pronóstico:

Por tanto, con el objeto de superar la baja rentabilidad acontecido en la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., la variable planeamiento financiero al ser aplicado adecuadamente y relacionarse con esta ha de permitir que sus finanzas e inversiones se adapten a su situación actual con el fin de que en base a la toma de decisiones informadas se minimice los riesgos financieros al elaborar una hoja de ruta para el crecimiento de sus finanzas, pues al llevar a cabo de manera eficiente el manejo de sus recursos se ha de optimizar sus operaciones y acrecentar su capacidad de generar mayores utilidades; dado que, según Reisdorfer et al. (2020), el planeamiento financiero implica determinar la cantidad de financiamiento requerido para mantener en funcionamiento las actividades de una organización, así como decidir el volumen de recursos necesarios y la manera en que estos serán obtenidos. Este proceso es fundamental, ya que sin un método eficaz y confiable para prever las necesidades de capital, existe el riesgo de que una organización

se encuentre sin los medios económicos necesarios para cumplir con sus compromisos previamente establecidos, incluyendo obligaciones financieras y gastos operativos. Por otra parte, el planeamiento financiero al asociarse con las tasas de rendimiento ha de permitir que se obtenga un buen retorno sobre la inversión, el patrimonio y el activo al acrecentar sus utilidades netas; en tanto, el planeamiento financiero al relacionarse con la rotación de activos a de posibilitar que esta se optimice al incrementar sus ventas debido al manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos totales (corrientes, fijos); mientras que, el planeamiento financiero al relacionarse con los márgenes de rendimiento ha de permitir que sus ventas le generen mayores utilidades.

## **1.2. Delimitación del problema**

### ***1.2.1. Delimitación Espacial***

A este respecto, la investigación se realizó en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., del distrito de Huancavelica, provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica.

### ***1.2.2. Delimitación Temporal***

Sobre el particular, en la investigación se tomó en consideración la información, sucesos correspondientes al periodo de enero a diciembre del año 2022.

### ***1.2.3. Delimitación Conceptual o Temática***

En este sentido, en la investigación se estableció que variables (Planeamiento Financiero y Rentabilidad), dimensiones e indicadores formaron parte del estudio teórico del fenómeno en cuestión.

### **1.3. Formulación del problema**

#### ***1.3.1. Problema general.***

1. ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?

#### ***1.3.2. Problemas específicos.***

1. ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?
2. ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?
3. ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?

### **1.4. Justificación**

#### ***1.4.1. Social***

A este respecto, la investigación se justifica socialmente; debido a que, beneficia a la sociedad al generar más empleo, pues la población de la provincia de Huancavelica tendrá la posibilidad de ser contratado como parte del personal de las Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.; al igual que contribuirán a las arcas del Estado con el pago de sus impuestos facilitando de este modo el financiamientos de obras, servicios públicos de calidad en beneficio de los ciudadanos; ya que, al darle el tratamiento adecuado a su rentabilidad le ha de posibilitar a la Botica Biofarma

optimizar su actividad productiva (venta de medicamentos), propiciando su crecimiento empresarial.

#### **1.4.2. Teórica**

En tanto, el estudio se justifica teóricamente; por cuanto, en función a la revisión de las investigaciones teóricas ligadas a las variables planeamiento financiero y rentabilidad, se ha de proponer una relación teórica entre ambas variables a fin de generalizar los resultados; siendo de mucha utilidad para la investigación, así como también para aquellas que estén asociadas a la problemática en cuestión.

#### **1.4.3. Metodológica.**

En este sentido, al elaborar los cuestionarios de medición de las variables: planeamiento financiero y rentabilidad, posibilitan proponer posteriores investigaciones vinculadas a las variables de interés; por cuanto; estas podrán ser utilizadas en otros estudios como modelo para construir o perfeccionar sus instrumentos de medición. Una vez que los cuestionarios hayan afrontado la prueba de confiabilidad por medio de una prueba piloto que es medido por el Coeficiente Alfa de Cronbach certificando que los correspondientes cuestionarios de investigación al ser aplicados en reiteradas veces generen los mismos resultados consistentes en la escala de medida. Por otra parte, los instrumentos son sometidos a rigurosas pruebas de validez mediante juicios de expertos garantizando de esta manera que los cuestionarios midan en realidad la variable de estudio que se desea medir.

### **1.5. Objetivos**

#### **1.5.1. Objetivo general.**

1. Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

### ***1.5.2. Objetivos específicos***

1. Establecer la relación entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.
2. Señalar la relación entre el planeamiento financiero y la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.
3. Establecer la relación entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

## Capítulo II

### Marco Teórico

En el estudio se emplearon investigaciones (libros, tesis, revistas, artículos científicos) asociadas a las variables del fenómeno en cuestión (ingreso como recaudación de la cuenta de detracciones y capital de trabajo), con el propósito de fundamentar teóricamente la investigación.

#### 2.1. Antecedentes

En este sentido, utilizamos estudios que sirvieron como precedente a nuestro trabajo de investigación; puesto que, están vinculados a las variables de interés.

##### 2.1.1. Nacionales.

Morales y Olivas (2022) en su tesis “*Planeamiento Financiero y su relación en la Rentabilidad de las empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021*”. Desarrollado en la Universidad César Vallejo, para optar el Título Profesional de Contador Público, tuvo como objetivo principal establecer cuál es la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad de las Empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021; el estudio fue de nivel correlacional, la muestra fue conformada por 51 trabajadores a los cuales se les realizó una encuesta con sus respectivos cuestionarios validados y confiables. Los resultados obtenidos evidenciaron que existe relación positiva considerada entre el planeamiento financiero

y la rentabilidad; habida cuenta de que, el coeficiente de Spearman fue 0.837 con valor  $p=0.000$ ; lo cual significó rechazar la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptar la hipótesis alterna ( $H_1$ ).

Pacheco y Sotelo (2021) en su tesis "*Planeamiento Tributario y su relación con la Rentabilidad del Centro Comercial el Molino I distrito Santiago, periodo 2019*". Realizado en la Universidad César Vallejo, para optar el título profesional de Contador Público, tuvo como objetivo principal determinar la relación que existe entre el planeamiento tributario y la rentabilidad del centro comercial el Molino I distrito Santiago, periodo 2019; la investigación fue de diseño no experimental transversal, correlacional, la muestra fue integrada por 30 comerciantes a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron que existe relación significativa entre el planeamiento tributario y la rentabilidad; por cuanto, el coeficiente Rho de Spearman fue = 0.727 con una significancia bilateral de p-valor = 0,000, lo que conllevó a rechazar la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptar la hipótesis alterna ( $H_1$ ).

Vargas (2022) en su tesis "*Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Simet Ag S.A.C. de Trujillo, periodo 2019-2021*". Desarrollado en la Universidad César Vallejo, para optar el título profesional de Contador Público, tuvo como objetivo principal determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa Simet Ag SAC de Trujillo, periodo 2019-2021; la investigación fue de diseño descriptiva correlaciona, no experimental transversal, la muestra fue integrada por 8 trabajadores a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron que el planeamiento financiero se relaciona de forma positiva alta con la

rentabilidad; por cuanto, el coeficiente Rho de Spearman fue = 0.913 con una sig. bilateral de p-valor = 0,000; lo que conllevó a rechazar la  $H_0$  y aceptar la  $H_1$ .

Tocto (2022) en su tesis "*Planeamiento financiero y su relación con la rentabilidad en la Cooperativa de servicios múltiples "unión y fe" la Coipa Cajamarca*". Elaborado en la Universidad César Vallejo, para optar el título profesional de Contador Público, tuvo como objetivo principal determinar cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Cooperativa de servicios múltiples "Unión y Fe" la Coipa-Cajamarca 2021; la investigación fue de diseño descriptiva correlaciona, no experimental transversal, la muestra fue integrada por 30 colaboradores a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron que el planeamiento financiero se relaciona de forma positiva alta con la rentabilidad; por cuanto, el coeficiente Rho de Spearman fue = 0.742 con una sig. bilateral de p-valor = 0,000; lo que implicó rechazar  $H_0$  y aceptar la  $H_1$ .

Cotrina (2022) en su tesis "*Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021*". Desarrollado en la Universidad César Vallejo, para optar el Grado Académico de Maestra en Finanzas, tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021; la investigación fue de diseño descriptiva correlaciona, no experimental transversal, la muestra fue integrada por 8 trabajadores a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron que los resultados demuestran que la planeación financiera si incide en la rentabilidad de la

empresa SUIZAY S.A.C; por cuanto, el coeficiente Rho de Spearman fue = 0.796 con una sig. bilateral de p-valor = 0,000; lo que conllevó a rechazar la  $H_0$  y aceptar la  $H_1$ .

Cardona (2022) en su tesis "*Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Frael Contratistas y Consultores S.A.C. Juliaca, 2021*". Elaborado en la Universidad César Vallejo, para optar el título profesional de Contador Público, tuvo como objetivo principal determinar la relación del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Frael contratistas y Consultores S.A.C. Juliaca, 2021; la investigación fue de diseño descriptiva correlaciona, no experimental transversal, la muestra fue integrada por 15 colaboradores a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron que el planeamiento financiero se relaciona positivamente con la rentabilidad; debido a que, el coeficiente Rho de Spearman fue = 0.838 con una sig. bilateral de p-valor = 0,000; lo que implicó rechazar la  $H_0$  y aceptar la  $H_1$ .

Mota (2022) en su tesis "*Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. San Luis, 2021*". Realizado en la Universidad César Vallejo, para optar el título profesional de Contador Público, tuvo como objetivo principal Determinar cuál es la relación existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Gasolineras S.A.C. San Luis 2021; la investigación fue de diseño descriptiva correlaciona, no experimental transversal, la muestra fue integrada por 42 colaboradores a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S.A.C. San Luis 2021; por cuanto, el coeficiente Rho de Spearman fue =

0.753 con una sig. bilateral de p-valor = 0,000; lo que conllevó a rechazar la  $H_0$  y aceptar la  $H_1$ .

Pérez (2020) en su tesis "*Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, año 2019*". Realizado en la Universidad César Vallejo, para optar el Grado Académico de Maestra en Administración de Negocios, tuvo como objetivo principal determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, 2019; la investigación fue de diseño descriptiva correlaciona, no experimental transversal, la muestra fue integrada por 50 colaboradores a los cuales se les realizó una encuesta con sus correspondientes cuestionarios. Los resultados obtenidos concluyeron que el planeamiento financiero tiene relación con la rentabilidad, el coeficiente Rho de Spearman fue = 0.735 con una sig. bilateral de p-valor = 0,000; lo que conllevó a rechazar la  $H_0$  y aceptar la  $H_1$ .

### **2.1.2. Internacionales.**

Arreaga y Herrera (2022) en su tesis "*Diseño de una planeación financiera como herramienta de gestión para la empresa UtilPlastik ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2021-2024*". Elaborado en la Universidad Central De Ecuador, para optar el título de Ingeniería de Finanzas. En lo cual su objetivo general es, realizar un plan financiero para desarrollar el aporte a la gestión y toma de decisiones financieras, como herramienta para desarrollar el diseño estratégico en la empresa UtilPlastik, de esa forma se obtendrá la información financiera, como resultado dándonos análisis, proyección de estados financieros y cálculo de indicadores. El autor empleo la metodología científica, con un enfoque cuantitativo, un diseño no experimental. Los autores concluyen que el desarrollo del presente proyecto se logró diseñar un plan financiero basado en supuestos realistas y alcanzables dando así la buena contribución a la mejora y buen direccionamiento para una buena gestión financiera de la empresa

Utilplastik. Junto a esto, se da por aceptada la hipótesis del proyecto, pues al llevar a cabo la planeación financiera la empresa tendrá una mejor rentabilidad.

Barragán y Barragán (2020), en su tesis titulada *“Plan financiero de la empresa Creaciones Victoria en la ciudad de Ibagué 2016-2020”*. Desarrollado en la universidad Corporación Universitaria Minuto de Dios, para optar el título profesional de Administrador Financiero. Siendo el objetivo principal Diseñar un plan financiero para la empresa Creaciones Victoria con el fin de optimizar sus recursos económicos, con su metodología de tipo descriptiva, con el tipo de método Analítico-Sintético, con una técnica de la entrevista y análisis documental. Al realizar su investigación detectó que la empresa desde sus inicios no preparaba ningún tipo de presupuesto que le permita tener un horizonte claro de las metas, quien concluye que la empresa durante los ejercicios no vino realizando presupuestos, de esa forma se impidiendo llegar a tener metas y poder emplear estrategias para lograrlas, así mismos es necesario generar implementación de acciones en el área de mercado.

Meza (2019), en su tesis *“Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022”*. Sustentada en Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, para optar el título profesional de Ingeniero en Finanzas. El objetivo principal fue elaborar el plan financiero para mejorar la rentabilidad de la Estación de servicio E.P Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022. El autor siguiendo la metodología de tipo Descriptiva, con Enfoque cualitativo-cuantitativo, con método de análisis de datos Inductivo-deductivo, con técnica de la encuesta con la población del personal de la empresa y clientes siendo un total de 55 encuestados, quien concluye que en su investigación observó que los representantes de la empresa trabajaban de acuerdo a lo que se presentaba en cada situación, es decir, sin una previa

y anticipada planificación, conllevado esto que exista un alto margen de cobranzas pendientes que afectaba su liquidez negativamente, lo que no permitía que se pueda honrar las obligaciones a tiempo incrementando la proporción de cuentas por pagar en el balance del último año. Para mejorar esto Meza implementó un plan financiero basado en estrategias financieras implementando nuevas políticas de cobranza para mejorar su liquidez. Esto ha permitido un mejor flujo de los recursos líquidos, mejorando de esta manera su situación financiera y su rentabilidad proyectada.

Jara et al. (2019), en su artículo científico "*Factores determinantes del capital de trabajo que influyen en la rentabilidad de las pequeñas empresas en Guayaquil, Ecuador*". En la Universidad Autónoma de Nuevo León-ecuador, publicado en la revista Innovaciones de Negocios, Vol. 16, N° 31, 2019, pp. 143-195. Tuvo como objetivo analizar cómo influyen los factores determinantes del capital de trabajo en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Guayaquil, Ecuador, la metodología empleada fue tipo Descriptivo, con el Diseño Experimental transversal, con un enfoque cuantitativo, siendo así el muestreo aleatorio simple, con una población de 111 empresas pequeñas, la técnica empleada fue la encuesta, concluye el autor que realizando la comprobación de las cuentas por pagar y el ciclo de conversión de efectivo son dos variables significativas que influyen en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercial, teniendo como resultado un coeficiente de significancia en el modelo estadístico Logit de 0,0057 para la variable cuentas por pagar y de 0,0321 para el ciclo de conversión del efectivo, ambas correlacionándolos con la variable rentabilidad, finalmente las cuentas por pagar y el ciclo de conversión de efectivo influyen en el incremento de la rentabilidad de la empresa.

Según Ramírez (2019) en su tesis *“Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Pez del Mar periodo 2018”*. Desarrollado en la pontificia universidad católica del ecuador sede santo domingo, para optar el título en Ingeniería en contabilidad y auditoría. Tuvo como objetivo realizar una planificación financiera a corto plazo en la empresa Pez del Mar que contribuya al proceso de la toma de decisiones. El autor siguiendo la metodología de tipo descriptiva, con un enfoque cuantitativo, el instrumento de medición es la entrevista, el total de colaboradores es de 143 y se tomó la muestra de 17 trabajadores. Concluye el autor que no realiza presupuestos de efectivo y no tiene clara la situación financiera atada a la realidad de la empresa por lo tanto la toma decisiones no son las adecuadas, asimismo en su mayoría tiene desconocimiento del manejo de herramientas financieras para la toma de decisiones

Por su parte Pastuña y Vargas (2020) en su tesis *“Diseño de planeación financiera estratégica enfocada al mejoramiento de la gestión de los recursos económicos del gimnasio magic fitness, ubicado en la parroquia de Tumbaco de la ciudad de quito, periodo 2018-2020”*, Tuvo como objetivo principal diseñar la Planeación Financiera Estratégica dando el enfoque para el óptimo mejoramiento de la gestión dando resultado a los recursos financieros del gimnasio MAGIC FITNESS, ubicado en la parroquia de Tumbaco de la ciudad de Quito. Los autores siguiendo el método científico, con un diseño no experimental, con un enfoque cuantitativo, con una técnica e instrumentos de observación no estructurada, entrevistas abiertas, revisión de documentos, con una población y muestra de 20 clientes. Quienes concluyen que al analizar el entorno en el cual se desenvuelve el gimnasio se observa que no cuenta con una cultura organizacional y una administración financiera organizada por ser una empresa unipersonal, respondiendo así a las necesidades y es

eminentemente reactiva, las decisiones tomadas solo son para el momento, por tanto en la presente investigación es fundamental la elaboración de la planeación financiera estratégica en lo cual resultara aplicable a una cultura organizacional y dando el buen manejo financiero para producir los recursos económicos.

## **2.2. Bases teóricas o científicas**

En este contexto, conceptualizaremos la teoría científica de las variables, dimensiones e indicadores de la problemática en cuestión.

### **2.2.1. Variable 1: Planeamiento financiero**

En opinión de Reisdorfer et al. (2020), el planeamiento financiero implica determinar la cantidad de financiamiento requerido para mantener en funcionamiento las actividades de una organización, así como decidir el volumen de recursos necesarios y la manera en que estos serán obtenidos. Este proceso es fundamental, ya que sin un método eficaz y confiable para prever las necesidades de capital, existe el riesgo de que una organización se encuentre sin los medios económicos necesarios para cumplir con sus compromisos previamente establecidos, incluyendo obligaciones financieras y gastos operativos.

De acuerdo con Estupiñan y Mantilla (2021), el planeamiento financiero facilita la anticipación en la captación, despliegue y gestión eficiente de los fondos, siendo esta previsión estratégica esencial para maximizar la rentabilidad de las empresas, permitiéndoles no solo optimizar sus inversiones sino también alinear sus gastos y entradas de efectivo con sus objetivos financieros a largo plazo.

A criterio de Valle (2020), el planeamiento financiero emerge como una herramienta valiosa y efectiva para las empresas, destacando por su capacidad para ajustarse a las necesidades específicas y particularidades de cada organización, lo que facilita la obtención de ventajas duraderas a lo largo del tiempo; este enfoque

personalizado permite a las empresas diseñar estrategias financieras que no solo se alinean con sus objetivos y recursos actuales, sino que también les brindan la flexibilidad necesaria para afrontar el cambiante entorno empresarial.

Desde la posición de Ramírez et al. (2021), el planeamiento financiero facilita directamente una participación activa en la toma de decisiones enfocadas en la reducción de costos, la implementación de controles de calidad rigurosos, la optimización de programas de pedidos y entregas, la mejora de la eficiencia administrativa, el uso eficiente de los recursos, el incremento de la productividad y la coordinación efectiva de las actividades administrativas.

A tal efecto, el planeamiento financiero es un proceso esencial para garantizar la viabilidad financiera y el éxito continuo de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica al asegurar que cuente con los medios adecuados para satisfacer sus necesidades financieras y operativas en todo momento.

#### **2.2.1.1. Dimensión 1: Proyecciones financieras**

En opinión de Araya (2021), las proyecciones financieras son herramientas que estiman los futuros desempeños financieros de una empresa en relación con sus actividades operativas, por lo que son fundamentales para anticipar los ingresos, gastos, flujos de efectivo y otros indicadores financieros clave, proporcionando una visión anticipada de la salud financiera y la viabilidad económica de la compañía.

Desde la posición de Orellana (2021), las proyecciones financieras constituyen un estudio detallado que facilita la estimación, desde una perspectiva financiera y contable, del rendimiento futuro de tu empresa en un periodo específico, este análisis es crucial para prever tanto las potenciales ganancias como

las posibles pérdidas asociadas a tu inversión, permitiendo prepararte de manera adecuada para lo que está por venir en el ámbito de tus finanzas.

En este aspecto, las proyecciones financieras son una herramienta esencial para la planificación estratégica y la gestión eficiente de recursos. Permiten anticipar y prepararse para los desafíos y oportunidades financieras que enfrentará la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica en el futuro, facilitando así su crecimiento y desarrollo sostenible.

#### ***2.2.1.1.1. Indicador 1.1: Proyección de ingresos***

En opinión de Celi et al. (2021), la proyección de ingresos representa un informe crucial para la ejecución exitosa de un proyecto productivo, ya que ofrece la capacidad de planificar la cantidad de productos o unidades que se pueden vender, siendo este pronóstico fundamental para visualizar el panorama financiero futuro de la empresa y establecer su posición de liquidez; puesto que, al anticipar los ingresos las organizaciones pueden ajustar sus estrategias de producción, marketing y ventas para alinearlas con las expectativas de demanda y rentabilidad.

De acuerdo con Fornero (2020), la proyección de ingresos se emplea como herramienta para examinar y valorar tanto el rendimiento pasado como el presente de la empresa, con el objetivo de organizar y diseñar el futuro en lo que respecta a ingresos, gastos e inversiones. Este recurso es indispensable para la estrategia financiera de cualquier negocio, dado que proporciona una base sólida para la toma de decisiones informadas.

Por ello, la proyección de ingresos no solo es esencial para la planificación financiera a corto y largo plazo, sino que también proporciona una guía valiosa para la toma de decisiones estratégicas en todas las áreas de la

empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica. Al anticipar y gestionar adecuadamente los ingresos esperados, las organizaciones pueden maximizar su potencial de crecimiento y asegurar su sostenibilidad en el mercado.

#### **2.2.1.1.2. Indicador 1.2: Proyección de costos y gastos**

Desde el punto de vista de Garcés (2020), la proyección de costos y gastos representa un recurso imprescindible para las empresas interesados en organizar y administrar sus recursos financieros con eficiencia, ello implica la predicción de los costos y gastos que se anticipan en el futuro para una actividad específica o proyecto, considerando elementos clave como los costos de materiales, el gasto en mano de obra, obligaciones fiscales y otros costos indirectos asociados.

A criterio de Llanos (2020), la proyección de costos y gastos constituye un pilar fundamental en el ámbito de la planificación financiera y operacional de las empresas. Este procedimiento se centra en prever los costos y gastos futuros a los que se enfrentará la empresa, utilizando como base su historial de desempeño, las dinámicas del mercado y otros elementos significativos.

En tal sentido, la proyección de costos y gastos es esencial para que la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, administre eficazmente sus recursos financieros. Implica prever los costos futuros para una actividad específica, considerando factores como materiales, mano de obra y obligaciones fiscales. Esta proyección es clave en la planificación financiera y operativa, ya que permite anticipar los desafíos financieros y tomar decisiones informadas basadas en el historial de la empresa y las condiciones del mercado.

### **2.2.1.1.3. Indicador 1.3: Estado de resultados**

A juicio de Villanueva (2021), el estado de resultados está diseñado para revelar los detalles vinculados a las actividades comerciales de una entidad con fines de lucro durante un ciclo contable específico, logrando esto a través de una correcta comparación entre los ingresos generados y los costos y gastos incurridos, asimismo este procedimiento es fundamental para calcular el beneficio neto o la pérdida neta experimentada en el período, lo cual constituye un componente crucial del capital acumulado de dichas entidades.

En opinión de Nieto y Cuchiparte (2021), el estado de resultados es un informe caracterizado por su fiabilidad y valor, esencialmente proporcionando una representación precisa y transparente de la realidad financiera de la organización siendo imperativo que estos documentos reflejen con exactitud los eventos económicos de la empresa, permitiendo a los administradores, inversores y otras partes interesadas tomar decisiones informadas basadas en información veraz.

El estado de resultados tiene como objetivo detallar las actividades comerciales de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica durante un período contable específico. Lo logra al comparar con precisión los ingresos generados con los costos y gastos incurridos, esencialmente para calcular el beneficio neto o la pérdida neta experimentada en el período. Esto permite a los administradores, inversores y otras partes interesadas tomar decisiones informadas basadas en información veraz.

#### **2.2.1.1.4. Indicador 1.4: Flujo de caja**

En opinión de Polar (2019), el flujo de caja se refiere al movimiento neto de fondos dentro de una empresa durante un intervalo de tiempo específico, destacando tanto las entradas como las salidas de efectivo, siendo esencial para comprender cómo se genera y se gasta el dinero en las operaciones diarias, inversiones y financiamientos, proporcionando una imagen clara de la capacidad de la entidad para generar efectivo y cubrir sus obligaciones.

Desde la posición de Vargas (2019), el flujo de caja constituye un documento financiero clave que registra los movimientos de entrada y salida de los fondos que una empresa experimenta durante un periodo específico, dicho informe es vital para entender cómo el dinero circula a través de la organización, reflejando tanto los cobros obtenidos como los pagos realizados, permitiendo a los administradores evaluar la capacidad de la empresa para sostener sus operaciones, invertir en nuevas oportunidades y enfrentar sus compromisos financieros.

Por ello, el flujo de caja ofrece una visión detallada de cómo la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica gestiona sus recursos monetarios a lo largo del tiempo, proporcionando una comprensión clara de su capacidad para generar efectivo y cumplir con sus responsabilidades financieras. Es una herramienta fundamental para evaluar la salud financiera de la empresa y su capacidad para mantenerse solvente y sostenible a largo plazo.

#### **2.2.1.1.5. Indicador 1.5: Viabilidad financiera**

A criterio de Franco y Bobadilla (2019), la viabilidad financiera es un proceso fundamental para asegurar que la actividad comercial no solo sea capaz

de sostenerse económicamente, sino que también ofrezca un retorno de inversión adecuado que compense los riesgos asumidos.

En opinión de Hernández (2020), la viabilidad financiera representa la capacidad de un negocio para producir ingresos que no solo cubran todos sus gastos operativos y de inversión, sino que también permitan obtener ganancias siendo crucial, ya que actúa como un indicador de la estabilidad financiera de la empresa y su potencial para mantenerse y prosperar a lo largo del tiempo.

Por consiguiente, para la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. en la Provincia de Huancavelica, es crucial reconocer que un negocio financieramente viable va más allá de simplemente cubrir sus gastos. Es fundamental que tenga la capacidad de generar ganancias de manera consistente. Esta capacidad no solo asegura que la empresa pueda cumplir con sus compromisos financieros actuales, sino que también le proporciona los recursos necesarios para invertir en su crecimiento y desarrollo futuro.

#### **2.2.1.2. Dimensión 2: Recursos disponibles**

Desde la perspectiva de Ruiz y Camargo (2020) los recursos disponibles comprenden la totalidad de capitales con los que cuenta una empresa para respaldar y fomentar sus operaciones comerciales y proyectos. Los recursos son fundamentales, ya que proveen el soporte económico necesario para el desarrollo de sus actividades diarias, así como para la inversión en nuevas iniciativas y la expansión hacia nuevos mercados.

En opinión de López y Muñiz (2021), los recursos financieros a disposición de una empresa constituyen su potencial económico y los medios financieros que posee para ejecutar sus actividades operativas y planes de expansión,

proporcionándole a la empresa una base sólida para mantener su operatividad, innovar y competir eficientemente.

En tanto, los recursos financieros disponibles son un activo invaluable para la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, proporcionándole la capacidad de mantenerse operativa, innovar y competir en el mercado. Una gestión inteligente y estratégica de estos recursos es esencial para el éxito y el crecimiento continuo de la empresa en el entorno empresarial actual.

#### ***2.2.1.2.1. Indicador 2.1: Efectivo y equivalentes de efectivo***

A juicio de Díaz (2019), el efectivo y equivalentes de efectivo conforman un elemento del activo circulante en el estado de situación financiera de una compañía. Este ítem incluye no solo el efectivo en mano y en cuentas bancarias, sino también aquellos activos líquidos a corto plazo que se pueden transformar en efectivo de manera rápida y sin una pérdida significativa de su valor.

En opinión de Mojica (2021), el efectivo y equivalentes de efectivo constituyen una categoría contable esencial dentro del estado de situación financiera de una empresa, formando parte del activo circulante y siendo un indicador clave de la liquidez, pues en ella se agrupa tanto el dinero en efectivo disponible como aquellos activos de corto plazo fácilmente convertibles en efectivo.

En este aspecto, el efectivo y sus equivalentes desempeñan un papel crucial en la gestión financiera de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica. No solo aseguran su capacidad para cubrir gastos operativos y cumplir con obligaciones financieras a corto plazo,

sino que también proporcionan flexibilidad financiera para aprovechar oportunidades de inversión y responder a situaciones imprevistas que puedan surgir.

#### **2.2.1.2.2. *Indicador 2.2: Inventarios***

Desde el punto de vista de (2020), el inventario representa la colección de bienes o materiales que posee una empresa, destinados a ser ofrecidos a los clientes con el objeto de generar ganancias.

En opinión de Salas y Mejía (2019), el inventario constituye la agrupación de productos o artículos que una empresa posee con el propósito de comercializarlos, facilitando así tanto las actividades de compra y venta directa como los procesos de producción previos a su comercialización, dentro de un periodo económico específico.

En tal sentido, el inventario es un activo valioso para la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, ya que facilita las operaciones comerciales y productivas, y su gestión adecuada es fundamental para el éxito a largo plazo del negocio.

#### **2.2.1.2.3. *Indicador 2.3: Financiación propia***

Desde la posición de Vázquez y López (2019), la financiación propia de una empresa se compone de aquellos activos que son de su plena propiedad, originándose tanto a través de las aportaciones de capital realizadas por los socios como por las ganancias retenidas que no han sido distribuidas en forma de dividendos, conocidas como reservas.

A juicio de Miranda (2020), la financiación propia de una empresa se origina a partir de las contribuciones realizadas por los socios y la autofinanciación que surge de las ganancias generadas por la propia empresa.

De acuerdo con Muñoz (2021), la financiación propia de una empresa se puede clasificar en varias categorías, incluyendo las inversiones realizadas por los propietarios, las ganancias retenidas que se han convertido en reservas, y las reservas generadas por fuentes distintas a la reinversión de beneficios.

En opinión de Ccaccya (2021), la financiación propia se refiere a las fuentes de financiación que permanecen disponibles para la empresa durante un periodo extendido, siendo constituidos esencialmente por el capital propio de la organización. Estos fondos representan la base financiera sobre la cual se sostiene la empresa, incluyendo tanto las aportaciones de capital hechas por los accionistas o socios, como las ganancias retenidas que no se han distribuido como dividendos.

A este respecto, la financiación propia proporciona a la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica una fuente de financiamiento estable y duradera, que le permite mantener su autonomía financiera y su capacidad para tomar decisiones estratégicas a largo plazo. Al depender menos de la financiación externa, la empresa puede reducir su riesgo financiero y tener más control sobre su destino económico.

#### ***2.2.1.2.4. Indicador 2.4: Financiación por terceros***

A juicio de Fierro et al. (2020), el financiamiento por terceros hace referencia a aquellos fondos que se obtienen de fuentes externas a la empresa, como pueden ser bancos, corporaciones financieras, o entidades de crédito especializadas.

De acuerdo con Albornoz (2019), el financiamiento por terceros deriva de la financiación otorgada por entidades externas a la empresa, asimismo constituyen el pasivo en el estado de situación financiera o balance general,

incluyen préstamos, créditos comerciales, emisiones de deuda, y otras obligaciones financieras contraídas con bancos, instituciones financieras, proveedores, o cualquier otra entidad que no forme parte de la estructura accionaria de la empresa.

Desde la perspectiva de Miranda (2020), el financiamiento por terceros es facilitado tanto por individuos como por entidades financieras, se concretan mediante la concesión de créditos o préstamos, este financiamiento es particularmente valiosas para las empresas en momentos de realizar expansiones significativas o inversiones de gran envergadura.

Desde el punto de vista Ccaccya (2021), el financiamiento por terceros hace referencia a aquellos capitales que son suministrados por individuos, empresas o entidades que no forman parte integral de la organización, son fondos externos que pueden provenir de una variedad de fuentes, como inversionistas privados, otras corporaciones, bancos, y organismos financieros, entre otros.

A tal efecto, el financiamiento por terceros comprende una variedad de instrumentos financieros que representan pasivos para la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, y son esenciales para cubrir sus necesidades de capital y facilitar su crecimiento y desarrollo. Sin embargo, su gestión adecuada es crucial para garantizar que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones financieras y mantener una posición financiera sólida y estable en el mercado.

### **2.2.1.3. Dimensión 3: Desarrollo de estrategias**

De acuerdo con Gaytán (2021), el desarrollo de estrategias representa una herramienta de gestión clave que facilita la administración eficiente y la

optimización de los recursos financieros de una empresa con el fin de lograr sus metas, incluye la evaluación integral de los recursos disponibles, los costos y los presupuestos actuales, así como la consideración de elementos externos que puedan impactar a la organización, para formular decisiones estratégicas que garanticen la disponibilidad de capital y promuevan un crecimiento sostenible en el futuro.

Con este fin, el desarrollo de estrategias no solo implica la gestión eficiente de los recursos financieros de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, sino también la planificación a largo plazo y la adaptación proactiva a un entorno empresarial en constante cambio. Es una herramienta esencial para promover un crecimiento sostenible y garantizar la viabilidad a largo plazo de la organización.

#### ***2.2.1.3.1. Indicador 3.1: Presupuesto empresarial***

De acuerdo con Rincón (2019), el presupuesto empresarial realiza un análisis detallado y proyección de los flujos de ingresos, los gastos asociados y el cronograma que estos siguen a través del ciclo de producción, desde la fase de producción hasta la venta, el cobro de efectivo y el ciclo de reinversión para generar nuevos recursos.

Desde la posición de Fagilde (2020), el presupuesto empresarial constituye una herramienta tanto documental, que puede ser presentada en formato físico o digital, como estratégica, diseñada para facilitar la ejecución exitosa de un proyecto específico. Se articula mediante cifras y conceptos financieros, desempeñando un papel crucial en la distribución eficiente de los recursos de la empresa.

A tal efecto, el presupuesto empresarial es una herramienta dinámica que ayuda a planificar, controlar y dirigir las actividades financieras de la empresa

Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica en función de sus objetivos y prioridades estratégicas.

#### **2.2.1.3.2. *Indicador 3.2: Estrategias de negocio***

En opinión de Álvarez et al. (2020), la estrategia de negocio actúa como un mecanismo fundamental que permite a las empresas establecer claramente sus metas comerciales. Ofrece una guía esencial para una amplia gama de decisiones dentro de la organización y juega un papel crucial en la identificación de las tácticas y enfoques necesarios para una administración efectiva de la empresa.

Desde la posición de Bonell (2022), las estrategias de negocios constituyen el conjunto de acciones y tácticas específicas que una organización despliega para ejecutar un plan comercial diseñado con el propósito de lograr objetivos concretos que se han establecido de antemano.

Por ello la estrategia empresarial es un componente esencial que ayuda a la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica a definir sus objetivos comerciales de manera clara. Funciona como una brújula para la toma de decisiones en la organización y desempeña un papel fundamental en la determinación de las tácticas y enfoques necesarios para gestionar eficazmente la empresa.

#### **2.2.1.3.3. *Indicador 3.3: Evaluación de riesgos financieros***

A criterio de Gaytán (2020), la evaluación de riesgos financieros en una empresa se inicia una vez que se han reconocido todos los eventos potenciales que podrían representar un riesgo, ello implica no solo la estimación de las posibles pérdidas que estos riesgos podrían ocasionar, sino también la implementación de estrategias para prevenir su materialización.

En opinión de Valencia y Narváez (2020), la evaluación de riesgos financieros constituyen un procedimiento crucial que capacita a las empresas para descubrir, analizar y manejar los peligros vinculados a sus actividades y posiciones económicas, esto se efectúa en diversas etapas incluidas las fases de planificación estratégica, el análisis de potenciales oportunidades de mercado y la toma de decisiones críticas relacionadas con inversiones y tácticas empresariales.

En tanto, para la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, la evaluación de riesgos financieros es un componente fundamental de la gestión empresarial responsable, ya que ayuda a proteger los activos y la reputación de la empresa, garantizando su continuidad y capacidad para alcanzar sus objetivos comerciales a largo plazo.

### **2.2.2. Variable 2: Rentabilidad**

En opinión de Vázquez et al. (2020), la rentabilidad destaca la capacidad de la dirección empresarial para crear beneficios mediante el uso eficiente de los activos invertidos, este indicador es crucial, pues refleja no solo la habilidad de la empresa para generar ganancias, sino también la efectividad con la que gestiona y aprovecha sus recursos.

Como expresa Contreras (2020), la rentabilidad actúa como un indicador clave para evaluar la eficacia con la que la administración de la empresa gestiona el control de costos y gastos, con el objetivo de transformar las ventas en ganancias netas.

A criterio de Apaza y Barrantes (2020), la rentabilidad evalúa la competencia de una empresa para generar ganancias en beneficio de sus propietarios, ya que refleja la eficiencia con la que el negocio convierte sus operaciones y estrategias en ingresos

netos, proporcionando una visión directa del retorno económico que la empresa ofrece.

De acuerdo con Lizcano (2019), la rentabilidad representa el resultado tangible derivado de llevar a cabo actividades económicas específicas, ya sea mediante la transformación de materias primas, la producción de bienes, o la comercialización e intercambio de productos y servicios.

Este indicador es fundamental porque muestra qué tan eficientemente la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica convierte sus actividades y planes estratégicos en ingresos netos, ofreciendo una perspectiva clara del retorno económico que puede esperarse de la inversión en dicha empresa.

#### **2.2.2.1. Dimensión 1: Tasas de rendimiento**

En opinión de Andrade (2020), las tasas de rendimiento representan una serie de fórmulas diseñadas para evaluar la capacidad de una empresa de generar ganancias en relación con sus ventas, activos totales o el capital invertido por sus propietarios.

Desde la posición de Santandreu (2019), las tasas de rendimiento se establecen como instrumentos analíticos cruciales para valorar la capacidad de una organización para generar ganancias. Estos ratios toman en cuenta diversos factores financieros, incluyendo los ingresos totales de la empresa, el valor de sus activos, y el monto de capital que los inversores han aportado.

De acuerdo con Barco (2019), las tasas de rendimiento se consideran un indicador clave de cuán productivamente se están utilizando los recursos financieros invertidos en una empresa. Estas métricas financieras revelan de manera efectiva la habilidad de una organización para crear valor económico y

financiero, destacando su competencia en la transformación de los fondos comprometidos en ganancias sustanciales.

En tanto, estas tasas ofrecen una visión clara de la productividad y el rendimiento financiero de la empresa, lo que permite a los inversores, gerentes y analistas comprender mejor el éxito y la viabilidad de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica en el mercado. Por lo tanto, son fundamentales para la toma de decisiones estratégicas y la planificación financiera, ya que ayudan a identificar áreas de mejora y optimización en la gestión empresarial, lo que a su vez puede conducir a un crecimiento sostenible a largo plazo.

#### ***2.2.2.1.1. Indicador 1.1: Retorno sobre la Inversión***

A juicio de Apaza y Barrantes (2020), el retorno sobre la inversión constituye un parámetro esencial de rendimiento financiero empleado para analizar la efectividad de una inversión específica, así como para establecer comparaciones entre la rentabilidad de diversas opciones de inversión, pues calcula el porcentaje de retorno en relación al capital inicial invertido, proporcionando así una base cuantitativa para medir el grado de éxito financiero alcanzado a través de la inversión realizada.

En opinión de Cuevas (2019), el retorno sobre la inversión es un coeficiente financiero que vincula directamente los beneficios producidos por una unidad de inversión específica con los activos o capitales empleados para obtener dichos beneficios. este indicador es esencial para evaluar la productividad de los recursos invertidos, ofreciendo una medida clara de cuánto ingreso se ha generado a partir de una determinada base de activos.

Por ello, el ROI, se obtiene una visión clara del rendimiento de una inversión específica, lo que facilita la toma de decisiones informadas y estratégicas sobre la asignación de recursos financieros en la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica; sirve como una herramienta valiosa para evaluar el éxito financiero de una inversión y guiar la toma de decisiones.

#### **2.2.2.1.2. Indicador 1.2: Retorno sobre el Activo**

A criterio de Lavalle (2021), el retorno sobre el activo mide la efectividad con la que la dirección de una empresa ha sido capaz de utilizar el conjunto total de activos a su disposición, con el objeto de generar ganancias, esta evaluación se lleva a cabo independientemente del origen de los activos, es decir, no distingue entre los recursos financiados por deuda (acreedores) o por capital propio (propietarios).

Desde la posición de Apaza y Barrantes (2020), el retorno sobre el activo muestra el rendimiento de una empresa para traducir el valor de sus activos totales en ganancias netas, este coeficiente demuestra la eficacia con la que la dirección de la empresa ha sabido aprovechar los recursos disponibles para producir ingresos.

A juicio de Polanco y Santos (2022), el retorno sobre el activo proporciona una evaluación integral de la rentabilidad de todos los activos de una empresa. Este índice es crucial, ya que ofrece una perspectiva general sobre cómo la entidad es capaz de convertir la inversión en activos en ganancias netas.

A este respecto, el retorno sobre el activo no solo ofrece una perspectiva integral de la rentabilidad de la empresa Comercial Inversiones REVIZU

S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, sino que también sirve como guía fundamental para su éxito empresarial.

#### **2.2.2.1.3. Indicador 1.3: Retorno sobre el patrimonio**

Desde el punto de vista de Apaza (2019), el retorno sobre el patrimonio se define como el porcentaje de ganancia o pérdida que se ha generado sobre el capital invertido, reflejando la eficacia con la que se ha empleado el patrimonio neto de la empresa para generar utilidades netas, este indicador desempeña un papel crucial al evidenciar el nivel de rendimiento obtenido por una entidad en relación con la inversión total realizada por sus accionistas.

Desde la posición de Lavalle (2021), el retorno sobre el patrimonio es una métrica financiera que cuantifica el rendimiento obtenido por los inversores a partir de los recursos que han desembolsado en la empresa. Esta herramienta analítica tiene como propósito principal valorar la eficacia con la que se ha empleado el capital aportado por los propietarios para financiar las operaciones y proyectos de la entidad.

A criterio de Apaza y Barrantes (2020), el retorno sobre el patrimonio es un indicador financiero que evalúa la eficiencia de una inversión mediante la relación entre la utilidad neta obtenida y el capital propio invertido; este cálculo se realiza dividiendo las ganancias netas de la empresa por el total de capital invertido por los propietarios o accionistas, proporcionando así un porcentaje que refleja el rendimiento directo de los fondos empleados en la actividad empresarial.

De acuerdo con Gutiérrez y Tapia (2019), el retorno sobre el patrimonio es un indicativo comparativo de las ganancias, diseñado para evaluar la eficiencia con la que una empresa logra generar rendimientos, para analizar

cómo la organización aprovecha sus recursos para producir beneficios económicos y, a su vez, su habilidad para proporcionar retribuciones financieras a los accionistas.

Como plantea Polanco y Santos (2022), el retorno sobre el patrimonio ofrece una visión detallada sobre cómo la empresa está aplicando el capital aportado por los socios o accionistas. Este indicador clave de rendimiento no solo revela el nivel de ganancias que la empresa logra generar por cada unidad monetaria invertida en sus operaciones, sino que también proporciona una medida cuantitativa del éxito financiero alcanzado a partir de estas inversiones.

En tanto, el retorno sobre el patrimonio muestra cómo la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica usa el dinero de los socios o accionistas. No solo indica las ganancias por cada unidad monetaria invertida, sino también cuantifica el éxito financiero derivado de estas inversiones.

#### **2.2.2.2. Dimensión 2: Rotación de activos**

Desde la perspectiva de Villón (2020), rotación de activos permite comprender la eficacia operativa de una organización, dado que su propósito principal es revelar qué tan competente es la empresa en el manejo y aprovechamiento de sus activos para generar ingresos adicionales.

En opinión de Aching (2019), la rotación de activos es un indicador clave que refleja el rendimiento óptimo de una empresa, cuya principal función es evidenciar la habilidad con la que la organización maneja y aprovecha sus activos para impulsar la generación de ventas.

Por tanto, la rotación de activos ofrece una perspectiva completa del desempeño operativo de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la

Provincia de Huancavelica y su capacidad para aprovechar sus recursos para impulsar el crecimiento y la rentabilidad.

#### **2.2.2.2.1. Indicador 2.1: Rotación de activos fijos**

Desde la posición de Sanz (2021), la rotación de activos fijos constituye un indicador financiero crucial que evalúa qué tan efectivamente una organización emplea sus activos fijos tales como propiedades, plantas y equipos para producir ventas, este ratio se obtiene mediante la división de las ventas netas de la empresa por el valor medio de sus activos fijos a lo largo de un periodo específico.

Sobre el particular, este indicador revela cuántas veces la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica ha generado ingresos en relación con el valor de sus activos fijos. Una rotación de activos fijos más alta sugiere una utilización más efectiva de estos activos para generar ventas, lo que puede indicar una gestión eficiente de recursos y una operación comercial saludable.

#### **2.2.2.2.2. Indicador 2.2: Rotación de activos corrientes**

Desde la posición de Cubas (2020), la rotación de activos corrientes representa un importante indicador financiero, diseñado para evaluar la habilidad con la que una organización aprovecha sus activos corrientes tales como efectivo, inventarios y cuentas por cobrar para impulsar sus ventas, este ratio se determina a través de la división de las ventas totales anuales de la empresa por el valor promedio de sus activos corrientes durante el mismo período.

A tal efecto, este indicador ofrece una visión detallada de cuántas veces la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de

Huancavelica ha generado ingresos en relación con el valor de sus activos líquidos y de corto plazo. Una rotación alta indica una eficiente gestión de los activos corrientes, lo que puede sugerir una operación comercial saludable y una gestión financiera sólida.

### **2.2.2.3. Dimensión 3: Márgenes de rendimiento**

En opinión de Ocampo (2020), el margen de rendimiento representa la proporción de ingresos que permanece como beneficio neto una vez que se han sustraído todos los costos operativos, incluidos los gastos administrativos, costos de producción, intereses e impuestos, de los ingresos totales. Este indicador se expresa como un porcentaje del ingreso total, reflejando cuánto de cada unidad monetaria de ventas se convierte en ganancia neta para la empresa.

A criterio de Apaza (2019), el margen de rendimiento es una métrica que determina el monto de beneficios netos obtenidos después de que se han restado todos los gastos y obligaciones fiscales de las ventas totales de la empresa. Este cálculo es fundamental para entender la proporción de ingresos que efectivamente se convierte en ganancias disponibles, tras cubrir todas las operaciones, costos de producción, gastos administrativos, intereses y tributos.

En tanto, el margen de rendimiento proporciona una visión clara de la rentabilidad real de la empresa, al mostrar cuánto queda en términos de ganancias netas después de deducir todos los costos asociados con la generación de ingresos; es una herramienta fundamental para evaluar la salud financiera y la eficiencia operativa de una empresa.

#### **2.2.2.3.1. Indicador 3.1: Margen bruto**

De acuerdo con Tapia y Jiménez (2022), el margen bruto es un indicador que muestra la relación porcentual entre la utilidad bruta generada y las ventas

netas que la originan, este ratio financiero es fundamental para evaluar la eficiencia con la que una empresa convierte sus ventas en ganancias antes de deducir los gastos operativos, intereses e impuestos.

En opinión de Lavalle (2021), el margen bruto se presenta como un porcentaje que refleja la proporción de ingresos que permanece después de que la empresa ha sufragado el costo asociado a la producción o adquisición de sus bienes vendidos, incluidos los insumos y la mano de obra directa, este indicador financiero es esencial para evaluar la eficacia con la que una organización gestiona la diferencia entre los ingresos generados por las ventas y los costos directos incurridos para producir esos bienes o servicios.

A juicio de Apaza y Barrantes (2020), el margen bruto representa la relación existente entre la utilidad bruta de una empresa y sus ingresos totales, proporcionando una medida precisa de qué porcentaje de los ingresos se transforma en utilidad bruta, que se define como la diferencia entre las ventas y el costo de los bienes vendidos, siendo este indicador vital para comprender la eficacia con la que una empresa puede generar ganancias a partir de sus ventas, antes de tener en cuenta los gastos operativos, de administración, intereses e impuestos.

Al efecto, el margen bruto ofrece una visión directa de la rentabilidad de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica en su actividad principal de producción o venta de bienes, mostrando cuánto se mantiene como beneficio después de cubrir los costos directos de producción. Un margen bruto más alto indica una mayor eficiencia en la gestión de los costos de producción, lo que puede señalar una ventaja competitiva en el mercado.

#### **2.2.2.3.2. Indicador 3.2: Margen operativo**

Desde la perspectiva de Apaza y Barrantes (2020), el margen operativo se define como la proporción existente entre las ganancias operativas de una organización y sus ingresos totales de ventas. Este indicador de rentabilidad destaca las ganancias operativas en relación con el volumen de ingresos generados, expresando este resultado como un porcentaje.

De acuerdo con Apaza (2019), el margen operativo determinan el nivel de ganancia operacional por cada unidad monetaria de ventas, cuánto beneficio o pérdida genera una empresa a partir de su actividad principal siendo crucial para evaluar la eficacia con la que una organización gestiona sus operaciones centrales, excluyendo los efectos de ingresos y gastos no operacionales, como los financieros y los extraordinarios.

A criterio de Tapia y Jiménez (2022), el margen operativo representa el porcentaje de ganancia que se deriva directamente de las actividades operativas habituales de la empresa. Este indicador es fundamental para evaluar la eficiencia con la que la empresa convierte sus ventas en beneficios operativos, poniendo en relación los costos de operación que ha tenido que asumir durante el período en cuestión. Al calcular este margen, se proporciona una visión clara sobre la capacidad de la empresa para gestionar de manera efectiva sus costos operativos en relación con su nivel de ingresos, destacando la proporción del ingreso de ventas que queda después de cubrir los gastos asociados a las operaciones normales.

Sobre el particular, el margen operativo proporciona una medida precisa de la rentabilidad operativa de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica, mostrando cuánto se gana por cada

unidad de ventas generada y revelando su capacidad para generar beneficios a partir de sus operaciones básicas; es un indicador esencial para evaluar la salud financiera y la eficiencia operativa de una empresa en su actividad principal.

#### **2.2.2.3.3. *Indicador 3.3: Margen neto***

Como plantea Tapia y Jiménez (2022), el margen neto es un indicador clave que refleja el rendimiento final obtenido de las ventas en términos de beneficio, este ratio evalúa la proporción o porcentaje que la utilidad neta el beneficio después de deducir todos los gastos, incluidos los operativos, financieros, y los impuestos representa en relación con las ventas netas del periodo evaluado.

En opinión de Lavalle (2021), el margen neto se refiere al porcentaje de ingreso que queda después de que la empresa ha sustraído todos sus costos y gastos operativos, además de considerar los impuestos y los intereses abonados. Este indicador financiero es crucial, ya que proporciona una visión clara del rendimiento económico final de la empresa, reflejando la eficacia con la que puede convertir sus ingresos en ganancias netas.

De acuerdo con Aching (2019), el margen neto establece una relación directa entre la utilidad neta y el volumen de ventas netas de una empresa. Este indicador calcula el porcentaje que representa cada unidad monetaria obtenida de las ventas, una vez que se han sustraído la totalidad de los gastos, abarcando tanto los costos operativos como los impuestos.

En este aspecto, el margen neto es un indicador fundamental para evaluar la salud financiera y la eficiencia operativa de la rentabilidad operativa de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de

Huancavelica, mostrando su capacidad para generar beneficios netos a partir de sus actividades comerciales.

### **2.3. Marco conceptual**

#### **A. Variable**

##### **Activo**

Incluye todas aquellas cuentas que reflejan los valores de los que dispone la entidad.

##### **Capital**

es el aporte inicial hecho por el empresario para poner en funcionamiento su empresa; o por parte del inversionista, para que su dinero trabaje a una determinada tasa de oportunidad.

##### **Ingreso**

Los ingresos son todos los beneficios económicos que recibe la entidad durante un ejercicio económico.

##### **Pasivo**

Muestra todas las obligaciones ciertas del ente y las contingencias que deben registrarse.

#### **B. Dimensión**

##### **Proveedor**

es un agente económico que provee materias primas, insumos, materiales o servicio. Su función es cumplir con los compromisos de entrega pactados en tiempo y forma.

### **Pronóstico financiero**

La función del pronóstico financiero se utiliza de manera idónea los ingresos de la empresa, de igual manera a llevar un buen uso de los gastos, en si no son datos exactos solo una predicción, pero este ayuda a la toma de decisiones rápidas y eficientes ante situaciones que lo ameriten, por último, con el pronóstico financiero también se puede obtener el punto de equilibrio.

### **Estado Financiero Proyecto**

Cumple la función de evaluar los estados financieros con anticipación para verificar la situación financiera con operaciones que aún no se han realizado dentro de la empresa para contrastar cual es la decisión conveniente para favorecer el futuro de la empresa.

### **Proyecciones Financieras**

Implica realizar un análisis el cual se puede realizar a corto o largo plazo, ayuda a pronosticar ya sea las utilidades o pérdidas de la empresa, con el fin de explicar que decisión ayudaría a que la empresa tenga mejores oportunidades y evitar inversiones no favorables.

### **Inversión**

Entendemos que es la acción de entrega de dinero para fines lucrativos con la obtención de ganancia por cierto periodo siendo estos a pequeño y largo plazo, por otro lado, también se entiende que es una entrega de capital, cuya finalidad es la obtención de un beneficio económico.

### **Análisis financiero**

Es poder conocer cómo se encuentra la situación de liquidez, mediante técnicas y métodos, en ellos encontramos; que la liquidez hace frente a deudas a corto

y mediano plazo y por último vemos que la solvencia es poder enfrentar deudas a largo plazo.

### **Ratios financieros**

Son también llamados razones financieras o como también indicadores siendo esto el apoyo para la visualización de la situación de la empresa, por otro lado, mencionamos que los indicadores permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o como también obtener buenos promedios para la empresa, siendo esto el objetivo de que se puedan tener conclusiones más concretas y reales acerca del manejo de las finanzas.

## Capítulo III

### Hipótesis

#### 3.1. Hipótesis general

1. El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

#### 3.2. Hipótesis específica

1. Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.
2. El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.
3. Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

#### 3.3. Variables

Las variables del fenómeno de estudio: ingreso como recaudación de la cuenta de detracciones y capital de trabajo son el objeto de estudio de la investigación.

### **3.3.1. Definición conceptual**

#### **V<sub>1</sub>: Planeamiento financiero**

De acuerdo con Estupiñan y Mantilla (2021), el planeamiento financiero facilita la anticipación en la captación, despliegue y gestión eficiente de los fondos, siendo esta previsión estratégica esencial para maximizar la rentabilidad de las empresas, permitiéndoles no solo optimizar sus inversiones sino también alinear sus gastos y entradas de efectivo con sus objetivos financieros a largo plazo.

#### **V<sub>2</sub>: Rentabilidad**

En opinión de Vázquez et al. (2020), la rentabilidad destaca la capacidad de la dirección empresarial para crear beneficios mediante el uso eficiente de los activos invertidos, este indicador es crucial, pues refleja no solo la habilidad de la empresa para generar ganancias, sino también la efectividad con la que gestiona y aprovecha sus recursos.

### **3.3.2. Operacionalización.**

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Escala					
<b>V<sub>1</sub> Planeamiento Financiero</b>	A criterio de Valle (2020), el planeamiento financiero emerge como una herramienta valiosa y efectiva para las empresas, destacando por su capacidad para ajustarse a las necesidades específicas y particularidades de cada organización, lo que facilita la obtención de ventajas duraderas a lo largo del tiempo; este enfoque personalizado permite a las empresas diseñar estrategias financieras que no solo se alinean con sus objetivos y recursos actuales, sino que también les brindan la flexibilidad necesaria para afrontar el cambiante entorno empresarial.	El planeamiento financiero implica realizar proyecciones financieras en base a los recursos disponibles para así cubrir las futuras necesidades de inversión, ello conlleva al desarrollo de estrategias con el fin de alcanzar sus objetivos comerciales.	<b>D1 Proyecciones Financieras</b>	I1,1: Proyección de ingresos	Cuestionario	5= Totalmente de acuerdo 4= De acuerdo 3= Ni de acuerdo ni en desacuerdo 2 = En desacuerdo 1= Totalmente en desacuerdo					
				I1,2: Proyección de costos y gastos							
				I1,3: Estado de resultados							
				I1,4: Flujo de caja							
				I1,5: Viabilidad financiera							
			<b>D2 Recursos disponibles</b>	I2,1: Efectivo y equivalentes de efectivo							
				I2,2: Inventarios							
				I2,3: Financiación propia							
				I2,4: Financiación por terceros							
			<b>D3 Desarrollo de estrategias</b>	I3,1: Presupuesto empresarial							
				I3,2: Estrategias de negocio							
				I3,3: Evaluación de riesgos financieros							
			<b>V<sub>2</sub> Rentabilidad</b>	En opinión de Vázquez et al. (2020), la rentabilidad destaca la capacidad de la dirección empresarial para crear beneficios mediante el uso eficiente de los activos invertidos, este indicador es crucial, pues refleja no solo la habilidad de la empresa para generar ganancias, sino también la efectividad con la que gestiona y aprovecha sus recursos.			Las altas tasas de rendimiento, rotación de activos y márgenes de rendimiento indican una óptima rentabilidad.	<b>D1 Tasas de rendimiento</b>	I1,1: Retorno sobre la Inversión	Cuestionario	5= Totalmente de acuerdo 4= De acuerdo 3= Ni de acuerdo ni en desacuerdo 2= En desacuerdo 1= Totalmente en desacuerdo
									I1,2: Retorno sobre el Activo		
I1,3: Retorno sobre el Patrimonio											
<b>D2 Rotación de activos</b>	I2,1: Rotación de activos fijos										
	I2,2: Rotación de activos corrientes										
	I3,1: Margen bruto										
<b>D3 Márgenes de rendimiento</b>	I3,2: Margen operativo										
	I3,3: Margen neto										



## **Capítulo IV**

### **Metodología**

En opinión de Cortés e Iglesias (2019), la metodología de la investigación representa un conjunto estructurado de procedimientos que ofrece ciertos métodos y técnicas diseñadas para guiar de manera efectiva y orientada el debido desarrollo estudio en el ámbito científico.

En ese sentido, con el propósito de llevar a cabo un análisis exhaustivo que produjera resultados válidos en relación a la problemática que ocurrió en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., empleamos los métodos de investigación apropiados para la investigación.

#### **• Enfoque de investigación**

En opinión de Cortés e Iglesias (2019), el enfoque cuantitativo se caracteriza por su énfasis en las mediciones numéricas y en la cuantificación de los datos como elementos centrales de su proceso investigativo; tal proceso se apoya en la recolección sistemática de datos y en el registro de variables de forma numérica, posibilitando su análisis estadístico.

Sobre el particular, la investigación fue de enfoque cuantitativo; por cuanto, mediante los instrumentos de medición recopilamos información de las variables planeamiento financiero y rentabilidad a fin de validar la hipótesis planteada a través de mediciones cuantificables y el programa de análisis estadístico SPSS.

#### **4.1. Método de investigación**

A juicio de Revilla et al. (2020), el método de investigación se refiere a un conjunto secuencial de procedimientos que se siguen para llevar a cabo un estudio del fenómeno de interés con el fin de obtener mayor conocimiento al abordar la investigación de manera organizada y sistemática.

En el marco de la investigación, se utilizaron de forma metódica y estructurada diversos métodos con el fin de asegurar la recolección y el análisis de los datos de estudio de manera eficiente con el propósito de garantizar la fiabilidad de la información obtenida, para ello se usaron los métodos:

##### **A) Método general**

###### **a) Método científico**

A criterio de Cedeño (2020), el método científico es un conjunto de métodos y de tácticas como teorización, medición, clasificación, deducción, definición, experimentación, comprobación, denegación, etc. empleadas para construir el conocimiento.

En este contexto, se llevó a cabo de manera rigurosa una serie de procedimientos con el objetivo de adquirir conocimientos que fueran reconocidos como científicos; considerando que es esencial registrarlos como válidos y confiables.

Al respecto, se efectuó una observación minuciosa en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., con respecto al fenómeno de interés y sus variables, que incluyen el planeamiento financiero y rentabilidad. El objetivo era definir de manera precisa en la formulación del problema qué aspectos específicos se deseaba investigar ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con

la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?

Por tanto, con el objetivo de ofrecer una posible solución a la problemática de interés, se planteó la hipótesis: el planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Posteriormente, se procedió a someter esta hipótesis a prueba y determinar si debía ser aceptada o rechazada. Además, los resultados fueron analizados utilizando el programa SPSS, con el fin de llegar a una conclusión sobre el estudio.

## **B) Métodos específicos**

A este respecto, en el curso de la investigación se han de utilizar los métodos para lo cual se emplearon:

### **b. Método descriptivo**

Como plantea Hernández y Mendoza (2019), el método descriptivo está orientado a explicar las características específicas de conceptos, problemas, variables o eventos dentro de un ámbito particular.

Con este propósito, el estudio implicó realizar una descripción detallada de las particularidades específicas del fenómeno de interés, junto con las variables, dentro de la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

### **c. Método hipotético-deductivo**

A juicio de Rodríguez y Pérez (2019), el método hipotético-deductivo inicia con la formulación de una hipótesis que se deriva de principios, leyes existentes; a través de la aplicación de procesos deductivos, este método permite desarrollar predicciones específicas que pueden ser verificadas de manera empírica en la práctica.

Al respecto, tras llevar a cabo una observación detallada de las variables relacionadas con el problema de investigación, se procedió a formular una hipótesis que podría servir como una posible explicación para el fenómeno estudiado, así como a deducir sus posibles consecuencias. Posteriormente, se realizó un proceso experimental para contrastar esta hipótesis y determinar si era válida o no en el contexto de la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

#### **4.2. Tipo de investigación**

Como señala Barrón y D'Aquino (2020), la investigación aplicada está diseñada para abordar los problemas específicos a fin de facilitar la toma de decisiones prácticas en términos de intervención; se centra en generar conocimientos y soluciones que tienen aplicaciones directas en la realidad.

Al respecto, una vez que se definió el fenómeno de interés en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., se efectuó la investigación basándose en los conocimientos teóricos obtenidos durante el estudio con el propósito de dar una solución al problema en cuestión.

#### **4.3. Nivel de investigación**

De acuerdo con Santiesteban (2017), el nivel correlacional se enfoca en determinar el índice de asociación existente entre dos o más variables.

Sobre el particular, en la investigación se midió meticulosamente la relación existente entre variables clave: planeamiento financiero y rentabilidad.

#### **4.4. Diseño de la investigación**

Como plantea Sánchez et al. (2020), el diseño de investigación representa el plan o estructura que un investigador elige para conducir un estudio de manera sistemática y controlada.

Por consiguiente, el estudio fue de diseño no experimental transversal descriptivo-correlacional.

#### **A. No experimental**

En opinión de Navarro (2017), El estudio no experimental se caracteriza por la observación y análisis de variables sin una manipulación intencionada de las variables independientes por parte del investigador.

Mientras tanto, las variables relacionadas con la problemática en cuestión no fueron modificadas ni manejadas intencionalmente; simplemente se procedió a observarlas tal como se presentaban en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

##### **a) Transversal**

Como señala Parreño (2020), el diseño transversal se distingue por su enfoque en el estudio de las variables de interés de manera simultánea en un único punto en el tiempo.

Sobre el particular, las variables de la problemática en cuestión fueron recolectadas en un único período de tiempo de la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

##### **• Descriptivo**

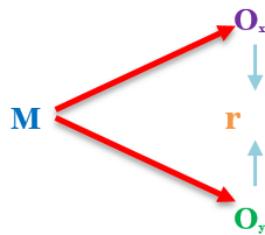
De acuerdo con Hernández y Mendoza (2019), en el diseño descriptivo, los estudios están orientados a detallar el estado actual de las variables dentro de una población determinada.

En tanto, tras un análisis minucioso de las variables relevantes al problema en cuestión, se procedió a describir con gran detalle su funcionamiento. Este enfoque tenía como finalidad adquirir una comprensión exhaustiva y actualizada de su estado en ese momento.

### • Correlacional

Desde la perspectiva de Fresno (2019), el diseño correlacional se centra en describir la relación entre variables, observando cómo se asocian entre sí en un momento específico.

Al respecto, en la investigación se precisó pormenorizadamente la relación entre las variables de interés: planeamiento financiero y rentabilidad.



#### Dónde:

**M**= Es la muestra

**O<sub>x</sub>**= Planeamiento financiero

**O<sub>y</sub>**= Rentabilidad

**r** = Relación entre dichas variables

## 4.5. Universo, población y muestra

### 4.5.1. Universo

Como afirma Condori (2020), el universo se define como el conjunto total de elementos que pueden incluir sujetos, objetos, sistemas, eventos, que son relevantes para el estudio en cuestión.

### 4.5.2. Población

En opinión de Parreño (Parreño, 2020), la población se refiere al conjunto total de unidades, que abarca todos los componentes relevantes para el estudio.

### • Población finita

De acuerdo con Hernández y Mendoza (2019), población finita se refiere a aquella situación en la cual el total de individuos o elementos que constituyen el grupo de interés es conocido y claramente delimitado.

#### **4.5.2.1. Criterios de inclusión y exclusión.**

##### ***4.5.2.1.1. Criterios de inclusión***

Desde la posición de Arias et al. (2019), los criterios de inclusión son el conjunto específico de atributos o condiciones que deben cumplir los sujetos u objetos para ser elegidos como parte del grupo de estudio en una investigación.

Al respecto, los criterios de inclusión que fueron tomados en consideración:

- Personal que labora en las áreas o dependencias administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la provincia de Huancavelica.

##### ***4.5.2.1.2. Criterios de exclusión***

De acuerdo con Arias et al. (2019), los criterios de exclusión son el conjunto de condiciones o rasgos específicos que, de estar presentes en los potenciales participantes, podrían comprometer la integridad de los resultados de la investigación, llevando a su descarte para la inclusión en el estudio.

En consecuencia, los criterios de exclusión que se consideraron en la investigación:

- Personal de almacén y limpieza que laboran en la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la provincia de Huancavelica.

La población fue finita tomando en consideración los criterios de inclusión y exclusión con el fin de establecer las características que deben presentar los sujetos de análisis a fin de garantizar que la muestra sea representativa y apropiada para los objetivos del estudio asegurando así su

validez. Por tanto, la población fue integrada por un total de 34 empleados de las áreas o dependencias administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. de la Provincia de Huancavelica.

**Tabla 1**

*Distribución poblacional del personal de las áreas administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la provincia de Huancavelica*

<b>Áreas o Dependencias Administrativas</b>	<b>Nº de Trabajadores</b>
Gerente General	1
Área Contable	2
Área Administrativa	5
Supervisores de ventas	6
Área de Ventas	20
<b>Total</b>	<b>34</b>

*Nota.* Información obtenida de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C.

#### **4.5.3. Muestra**

En opinión de Rosendo (2018), la muestra se refiere a un segmento específico de la población total que ha sido cuidadosamente seleccionado para representarla en el estudio.

##### **4.5.3.1. Muestra censal**

A criterio de Castro (2019), cuando la población es pequeña menor o igual a cincuenta no se selecciona muestra alguna para no afectar la validez de los resultados.

##### **4.5.3.2. Muestreo.**

A juicio de Heinemann (2020), en el muestreo se define los objetos que se van analizar a fin de que formen parte de la muestra.

Por tanto, la muestra fue conformada por el total de la población siendo elegido los 34 empleados de las áreas o dependencias administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. de la Provincia de Huancavelica; con la finalidad de no comprometer la validez de los resultados.

**Tabla 2**

*Distribución muestral del personal de las áreas administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la provincia de Huancavelica*

Áreas o Dependencias Administrativas	Nº de Trabajadores
Gerente General	1
Área Contable	2
Área Administrativa	5
Supervisores de ventas	6
Área de Ventas	20
<b>Total</b>	<b>34</b>

*Nota.* Información obtenida de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C.

#### 4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En opinión de Ñaupas et al. (2019), las técnicas e instrumentos de medición constituyen los mecanismos específicos empleados para adquirir información requerida que permitan contrastar las hipótesis planteadas.

A fin de recabar debidamente los datos elementales para el estudio en curso, se emplearon técnicas e instrumentos de investigación científica.

**Tabla 3**

*Técnicas e instrumentos de investigación*

Diseño	Fuentes	Técnicas	Instrumentos	Instrumentos de Registro
De campo	Primarias	Encuesta	Cuestionario	Papel y lapicero (formato)

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de Metodología de investigación Hernández y Mendoza, (2019).

**Tabla 4**

*Aplicación de técnicas e instrumentos de investigación*

Técnica	Instrumento	Datos a Observar
Encuesta	Cuestionario de planeamiento financiero	Descripción de planeamiento financiero en los 34 empleados de las áreas o dependencias administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. de la Provincia de Huancavelica
Encuesta	Cuestionario de rentabilidad	Descripción de rentabilidad en los 34 empleados de las áreas o dependencias administrativas de la empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. de la Provincia de Huancavelica

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de Metodología de investigación Hernández y Mendoza, (2019).

#### A. Diseño de campo

De acuerdo con Cajal (2019), en el diseño de campo, los datos necesarios para llevar a cabo la investigación se recolectan en entornos reales y no controlados.

- **Fuentes primarias**

Desde la posición de Heinemann (2020), las fuentes primarias son aquellas en las que los datos se generan de primera mano, es decir, provienen directamente de la investigación llevada a cabo para un propósito particular.

#### **4.6.1. Técnicas de recolección de datos**

De acuerdo con Ríos (2020), las técnicas de recolección constituyen el aspecto conceptual del proceso de recolección; siendo las técnicas que el investigador elige para adquirir datos necesarios para su estudio.

##### **A. Diseño de campo**

- **Fuentes primarias**

- **Encuesta**

A criterio de Arias y Covinos (2021), la encuesta es ampliamente utilizada, consiste en formular un conjunto de ítems a una muestra con el fin principal de recoger datos pertinentes que sean útiles para una investigación en particular.

La encuesta, complementada con cuestionarios que emplean la escala de Likert, recolectó información crucial de manera directa sobre las variables planeamiento financiero y rentabilidad.

#### **4.6.2. Instrumentos de recolección de datos.**

A juicio de Sánchez y Reyes (2020), los instrumentos de recolección de datos son esenciales en la investigación y se utilizan para obtener información que es relevante para el estudio. Estos instrumentos pueden variar según la naturaleza de la investigación y los objetivos del estudio.

##### **A. Diseño de campo**

- **Fuentes primarias**

## **-Cuestionario**

Desde la perspectiva de Tamayo (2020), el cuestionario es una herramienta de investigación que desempeña un papel esencial en la recopilación de datos y la comprensión de un fenómeno específico. Este instrumento se utiliza para formular preguntas a los participantes en una investigación con el propósito de obtener información relevante sobre el tema en estudio.

### **Escala de Likert**

De acuerdo con Morales et al. (2020), la Escala de Likert es una técnica que permite convertir las actitudes expresadas en términos verbales en datos numéricos, lo que facilita su análisis y permite obtener una comprensión más profunda de las opiniones y actitudes de las personas en diversas áreas de investigación.

### **Cámara fotográfica**

Es un aparato que permite capturar visualmente los eventos y sucesos que tienen lugar durante la realización de la labor de campo.

#### **4.6.3. *Confiabilidad del instrumento***

De acuerdo con Sánchez et al. (2020), la confiabilidad está vinculada directamente con la coherencia, estabilidad de los resultados que proporciona el instrumento, tanto en el curso del tiempo como en diversas aplicaciones o contextos, contribuyendo a la precisión y solidez de los datos recopilados.

#### **• Prueba piloto**

De acuerdo con Niño (2019), la prueba piloto es un paso crítico en la preparación de un instrumento de investigación, ya que permite evaluar su efectividad y corregir posibles problemas antes de su implementación definitiva,

asegurando así que el instrumento se ajuste adecuadamente a las necesidades de la investigación.

• **Coefficiente Alfa de Cronbach**

En opinión de Sánchez et al. (2020), el coeficiente de Alfa de Cronbach representa un indicador de la confiabilidad o fiabilidad que se fundamenta en la relación entre las respuestas a cada ítem individual y la puntuación total obtenida en una prueba. Este coeficiente se emplea específicamente en cuestionarios que incluyen preguntas con múltiples opciones de respuesta. Su valor mínimo se ubica en un rango que oscila entre 0 y 1.

En consecuencia con el propósito de asegurar la confiabilidad de los instrumentos de medición de las variables de estudio Planeamiento financiero y rentabilidad, se efectuó una prueba piloto con la participación de los 10 empleados de las áreas o dependencias administrativas de la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C. de la Provincia de Huancavelica; seguidamente los resultados adquiridos en esta prueba fueron evaluados mediante el coeficiente de Alfa de Cronbach utilizando el software estadístico SPSS, lo que facilitó determinar la consistencia interna de las escalas empleadas y calificarlas según el Baremo de Interpretación.

**Baremo de Interpretación**

<b>Rangos</b>	<b>Magnitud</b>
0,81 a 1,00	Muy Alta
0,61 a 0,80	Alta
0,41 a 0,60	Moderada
0,21 a 0,40	Baja
0,01 a 0,20	Muy Baja

*Nota.* Elaborado por George y Mallery (2003).

## V1. Planeamiento Financiero

**Resumen del procesamiento de los casos**

		N	%
	Válidos	10	100,0
Casos	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	10	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

**Estadísticos de fiabilidad**

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
,958	,959	16

Habida cuenta de que el coeficiente  $\alpha = 0,958$  se interpretó de acuerdo al baremo como magnitud muy alta; en consecuencia, el instrumento tiene una confiabilidad muy alta y debe aplicarse.

## V2. Rentabilidad

**Resumen del procesamiento de los casos**

		N	%
	Válidos	10	100,0
Casos	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	10	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
,906	,912	16

Habida cuenta de que el coeficiente  $\alpha = 0,906$  se interpretó de acuerdo al baremo como magnitud muy alta; en consecuencia, el instrumento tiene una confiabilidad muy alta y debe aplicarse.

#### 4.6.4. Validez del instrumento

Según Hernández y Mendoza (2019), la validez permite evaluar correctamente la variable que pretende medir determinando de esta manera si el cuestionario elaborado está diseñado para ello, al ser capaz de representar con precisión la concepción abstracta que se desea analizar mediante las mediciones específicas que ofrece.

##### • Validez de contenido

Desde la perspectiva de Herbas et al. (2020), la validez de contenido se enfoca en determinar si los ítems o preguntas empleados para medir una variable específica abarcan de manera adecuada y completa todos los aspectos que componen esa variable que se pretende evaluar.

##### • Juicio de expertos

Desde la posición de Escobar y Cuervo (2019), el juicio de expertos se puede describir como la evaluación fundamentada proporcionada por individuos con amplia experiencia y conocimiento en un campo específico. Estos expertos son capaces de ofrecer información, evidencia, opiniones y valoraciones basadas en su experiencia y conocimientos sólidos en el área en cuestión.

A fin de garantizar que el cuestionario englobe todos los indicadores y dimensiones de las variables de estudio (planeamiento financiero y rentabilidad), se procedió a evaluar su validez a través del juicio de expertos, en la cual son profesionales con un profundo conocimiento en el campo temático de la investigación y se encargaron de revisar y valorar la pertinencia y exhaustividad de las preguntas contenidas en el cuestionario.

La validez de contenido del cuestionario: “*Planeamiento financiero y rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022*”, fue realizado por expertos en el tema de interés:

Experto	Grado académico	Opinión
Carmen Rosa Caja Pastrana	Contadora Pública	Nivel alto
David Callupe Marcelo	Mtro. en Tributación y Política Fiscal	Nivel alto
Guisella Marlene Gómez Durán	Mtra. En Tributación y política fiscal	Nivel alto

*Nota.* Integrantes del juicio de expertos.

#### **4.6.5. Procedimientos de recolección de datos**

Para Hernández y Mendoza (2019), la recolección de datos de la muestra involucra el uso de diversas herramientas de medición destinados a recolectar información pertinente que concierne a las variables de estudio clave dentro de la muestra seleccionada para el estudio.

##### **4.6.5.1. Registro de datos del trabajo de campo**

A criterio de Zárate et al. (2019), el registro de datos del trabajo de campo es una parte esencial de cualquier investigación, especialmente en aquellas que involucran la recopilación de información directamente en el entorno donde ocurre el fenómeno estudiado.

Concluida la validación y la verificación de la confiabilidad de los cuestionarios, se procedió con la planificación del trabajo de campo después de obtener las autorizaciones pertinentes por parte de la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., de la Provincia de Huancavelica. Este proceso

incluyó la aplicación de encuestas a los trabajadores de dichas empresas. Además, se elaboró un cronograma de actividades detallado, estableciendo fechas, horarios y lugares para la aplicación de los cuestionarios; seguidamente se realizó el registro de los datos durante la fase de trabajo de campo; ya que, esta acción es crucial para mantener un seguimiento detallado y preciso de la información recabada. Por otra parte, se registraron visualmente los eventos mediante fotografías.

Descripción	Fecha	Horario	N° de empleados
Aplicación de los cuestionarios	06/02/2024	09:30 am a 04:30 pm	8
Aplicación de los cuestionarios	07/02/2024	09:30 am a 04:30 pm	8
Aplicación de los cuestionarios	08/02/2024	09:30 am a 04:30 pm	8
Aplicación de los cuestionarios	09/02/2024	09:30 am a 04:30 pm	10
<b>Total</b>			<b>34</b>

*Nota.* Elaborado por los autores.

## 4.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

### 4.7.1. Técnicas de procesamiento de datos

A criterio de Arbaiza (2020), el procesamiento de datos implica una serie de labores sistemáticas y relacionadas, como el vaciado de datos y las tareas de codificación, clasificación, tabulaciones.

Se procedió con el registro de los datos en la PC utilizando el programa Excel, de acuerdo con la variable a la que pertenecen. Posteriormente, los datos registrados fueron tabulados y transferidos al programa SPSS con el propósito de llevar a cabo la codificación correspondiente (Totalmente en desacuerdo =1, En desacuerdo =2, Ni de acuerdo ni en desacuerdo =3, De acuerdo =4, Totalmente de acuerdo =5). Este procedimiento se realizó para facilitar el manejo y el análisis eficiente de los datos durante la fase de procesamiento y evaluación.

#### 4.7.2. *Análisis de datos*

Se efectuaron diversas operaciones sobre los datos de investigación con la finalidad de analizarlos de manera apropiada mediante el programa estadístico SPSS. El análisis descriptivo se empleó para presentar los datos de manera estructurada, utilizando tablas y figuras que facilitaron su interpretación. Por otro lado, se realizó un análisis inferencial a través del coeficiente tau-b de Kendall con el fin de establecer la relación entre las variables de interés.

##### **A) Análisis estadístico**

En opinión de Hernández y Mendoza (2019), el análisis estadístico es realizado mediante un paquete muy completo para computadoras personales que contiene una variedad considerable de pruebas estadísticas.

##### **• Análisis descriptivo**

A juicio de Rendón et al. (2020), el análisis estadístico descriptivo es una herramienta esencial en la investigación científica y en diversos campos, ya que permite resumir y presentar de manera efectiva la información recopilada durante un estudio. Su objetivo principal es proporcionar una descripción completa y comprensible de los datos sin realizar inferencias o generalizaciones más allá de lo observado.

##### **• Análisis inferencial**

Desde el punto de vista de Neill y Cortez (2019), el análisis inferencial es aplicada en el análisis e interpretación de datos, con el propósito de establecer la correlación entre las propiedades del objeto de estudio, mediante el cálculo de la probabilidad de ocurrencia.

##### **–Coeficiente tau-b Kendall**

De acuerdo con Sánchez et al. (2020), el coeficiente tau-b Kendall es un índice numérico o coeficiente que indica el grado de relación o concomitancia entre dos variables ordinales.

#### **4.8. Aspectos éticos de la investigación**

En el desarrollo de la presente investigación se tomó en consideración los procedimientos establecidos en el Reglamento General De Investigación de la Universidad Peruana de los Andes el cual considera en sus art. 27 y 28 los principios de ética como algo primordial, por ello la investigación contempla los principios de ética como algo fundamental en el desarrollo de la investigación con el fin de evitar el plagio

Asimismo, los datos de la investigación fueron recabados de forma personal y directa de la muestra de estudio por medio de los instrumentos de medición garantizando así su veracidad y confidencialidad; puesto que, dicha información será usada exclusivamente en el desarrollo de la investigación, mas no para otros fines. Es por ello que los datos recolectados fueron registrados y codificados.

Por otra parte, los escritos, libros, investigaciones, artículos, etc., que se utilizaron en el estudio fueron fidedignos; por cuanto, a fin de no cometer faltas éticas, tales como plagio, falsificación, no citar fuentes bibliográficas, etc., son tomados en consideración desde la presentación del Proyecto de investigación hasta su culminación.

Por tanto, nos sometemos a las pruebas correspondientes para la autenticidad y veracidad del contenido de la investigación.

## Capítulo V

### Resultados

#### 5.1. Descripción de resultados

##### 5.1.1. Descripción de resultados de la variable 1: Planeamiento financiero

**Tabla 5**

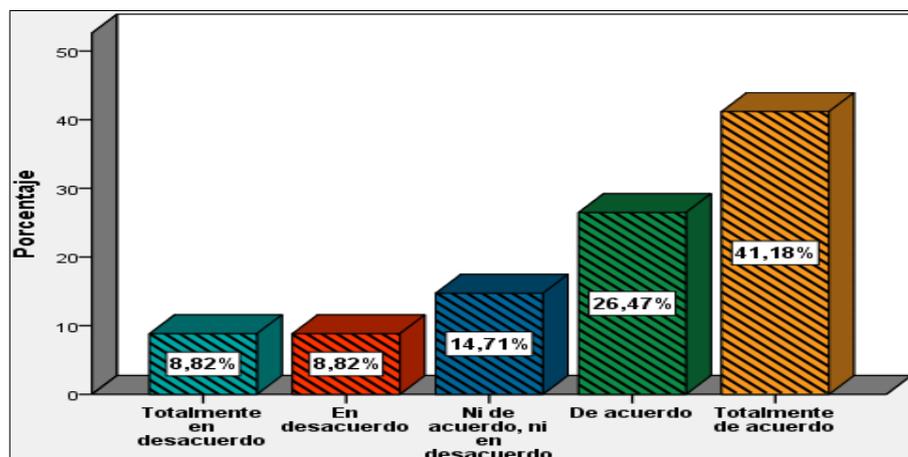
*Distribución de frecuencias de la variable planeamiento financiero*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	8,82
En desacuerdo	3	8,82
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	14,71
De acuerdo	9	26,47
Totalmente de acuerdo	14	41,18
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 4**

*Distribución de frecuencias de la variable planeamiento financiero*



*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la Tabla 5.

#### Interpretación:

En la Tabla 5 y la Figura 4, se observó que un 41,18% que representa a 14 encuestados refirieron estar totalmente de acuerdo que el planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales; en tanto, un 26,47% que representa a 9 encuestados mencionaron estar de acuerdo que el planeamiento financiero posibilita el manejo adecuado de sus recursos financieros conforme a sus objetivos empresariales; asimismo, un 14,71% que representa a 5 encuestados indicaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que el planeamiento financiero permite el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales.

Por otro parte, un 8,82% que representa a 3 encuestados señalaron estar en desacuerdo que el planeamiento financiero posibilita el manejo adecuado de sus recursos financieros conforme a sus objetivos empresariales; mientras que, un 8,82% que representa a 3 encuestados mencionaron estar totalmente en desacuerdo que el planeamiento financiero facilita el manejo apropiado de sus recursos financieros conforme a sus objetivos empresariales.

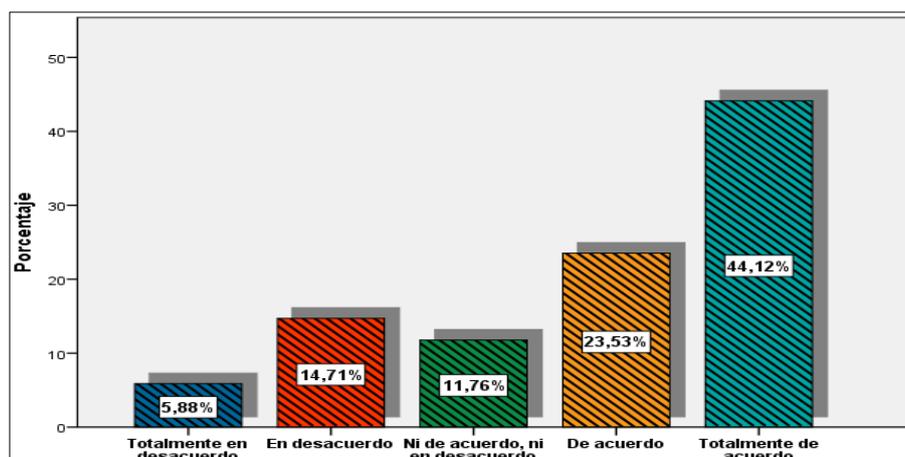
Por consiguiente, conforme a los resultados alcanzados se concluye que la mayoría de los encuestados de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., comprenden que el planeamiento financiero facilita la anticipación en la captación, despliegue y gestión eficiente de los fondos, siendo esta previsión estratégica esencial para maximizar la rentabilidad de las empresas, permitiéndoles no solo optimizar sus inversiones sino también alinear sus gastos y entradas de efectivo con sus objetivos financieros a largo plazo (Estupiñan & Mantilla, 2021).

#### **5.1.1.1. Descripción de resultados de la dimensión 1: Proyecciones financieras**

**Tabla 6***Distribución de frecuencias de la dimensión proyecciones financieras*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	2	5,88
En desacuerdo	5	14,71
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	11,76
De acuerdo	8	23,53
Totalmente de acuerdo	15	44,12
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 5***Distribución de frecuencias de la dimensión proyecciones financieras*

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la Tabla 6.

**Interpretación:**

En la Tabla 6 y la Figura 5, se observó que un 44,12% que representa a 15 encuestados refirieron estar totalmente de acuerdo que las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial; ya que al emplear el flujo de caja les permite conocer su capacidad para generar efectivo; en tanto, un 23,53% que representa a 8 encuestados mencionaron estar de acuerdo que las proyecciones financieras les posibilitan valorar su desempeño financiero en función a su actividad comercial; asimismo, un 11,76% que representa a 4 encuestados indicaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.

Por otro parte, un 14,71% que representa a 5 encuestados señalaron estar en desacuerdo que las proyecciones financieras les posibilitan valorar su desempeño financiero en función a su actividad comercial; mientras que, un 5,88% que representa a 2 encuestados mencionaron estar totalmente en desacuerdo que las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial

Por consiguiente, conforme a los resultados alcanzados se concluye que la mayoría de los encuestados de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., tienen conocimiento que las proyecciones financieras son herramientas que estiman los futuros desempeños financieros de una empresa en relación con sus actividades operativas, por lo que son fundamentales para anticipar los ingresos, gastos, flujos de efectivo y otros indicadores financieros clave, proporcionando una visión anticipada de la salud financiera y la viabilidad económica de la compañía (Araya, 2021).

### 5.1.1.2. Descripción de resultados de la dimensión 2: Recursos disponibles

**Tabla 7**

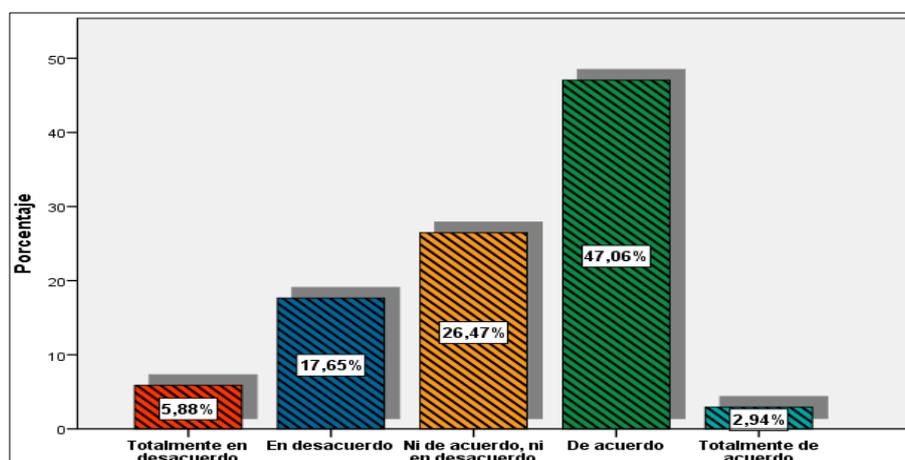
*Distribución de frecuencias de la dimensión recursos disponibles*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	2	5,88
En desacuerdo	6	17,65
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	9	26,47
De acuerdo	16	47,06
Totalmente de acuerdo	1	2,94
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 6**

*Distribución de frecuencias de la dimensión recursos disponibles*



*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la Tabla 7.

#### **Interpretación:**

En la Tabla 7 y la Figura 6, se evidenció que un 47,06% que representa a 16 encuestados mencionaron estar de acuerdo que los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales; ya que el efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa; en tanto, un 2,94% que representa a 1 encuestado indicó estar totalmente de acuerdo que los recursos disponibles respaldan y permiten la ejecución de sus actividades comerciales; asimismo, un 26,47% que representa a 9 encuestados refirieron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que los recursos disponibles respaldan y facilitan la realización de sus operaciones comerciales.

Por otro parte, un 17,65% que representa a 6 encuestados señalaron estar en desacuerdo que los recursos disponibles respaldan y posibilitan la ejecución de sus actividades comerciales; mientras que, un 5,88% que representa a 2 encuestados afirmaron estar totalmente en desacuerdo que los recursos disponibles respaldan y facilitan la realización de sus actividades empresariales.

Por tanto, en base a los resultados obtenidos se concluye que en su mayoría los empleados de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., comprenden que los recursos disponibles comprenden la totalidad de capitales con los que cuenta una empresa para respaldar y fomentar sus operaciones comerciales y proyectos. Los recursos son fundamentales, ya que proveen el soporte económico necesario para el desarrollo de sus actividades diarias, así como para la inversión en nuevas iniciativas y la expansión hacia nuevos mercados (Ruiz & Camargo, 2020).

### 5.1.1.3. Descripción de resultados de la dimensión 3: Desarrollo de estrategias

**Tabla 8**

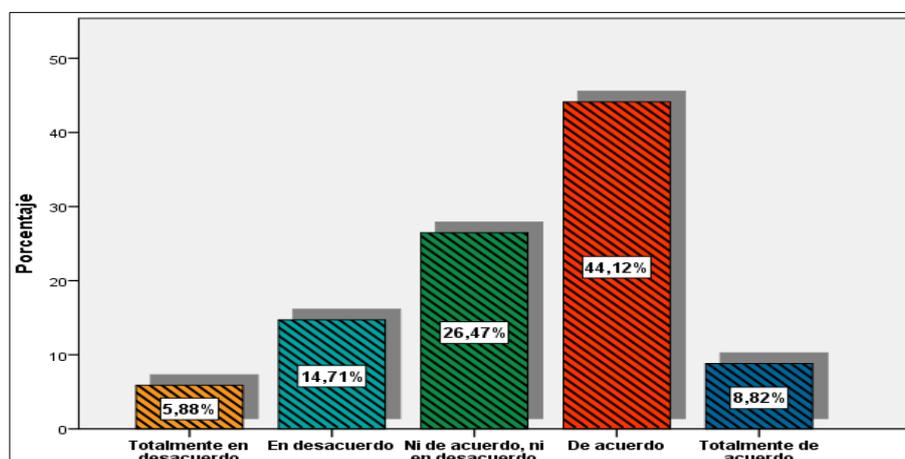
*Distribución de frecuencias de la dimensión desarrollo de estrategias*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	2	5,88
En desacuerdo	5	14,71
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	9	26,47
De acuerdo	15	44,12
Totalmente de acuerdo	3	8,82
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 7**

*Distribución de frecuencias de la dimensión desarrollo de estrategias*



*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la Tabla 8.

#### **Interpretación:**

En la Tabla 8 y la Figura 7, se dio a conocer que un 44,12% que representa a 15 encuestados refirieron estar de acuerdo que el desarrollo de estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado; ya que el presupuesto empresarial facilita la asignación eficiente de los recursos disponibles; en tanto, un 8,82% que representa a 3 encuestados indicaron estar totalmente de acuerdo que el desarrollo de estrategias le posibilita mejorar su ubicación competitiva en el mercado; asimismo, un 26,47% que representa a 9 encuestados señalaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que el desarrollo de estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.

Por otro parte, un 14,71% que representa a 5 encuestados afirmaron estar en desacuerdo que el desarrollo de estrategias le posibilita mejorar su ubicación competitiva en el mercado; mientras que, un 5,88% que representa a 2 encuestados mencionaron estar totalmente en desacuerdo que el desarrollo de estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.

En consecuencia, según los resultados obtenidos se concluye que en su mayoría el personal de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., tiene conocimiento que el desarrollo de estrategias representa una herramienta de gestión clave que facilita la administración eficiente y la optimización de los recursos financieros de una empresa con el fin de lograr sus metas, incluye la evaluación integral de los recursos disponibles, los costos y los presupuestos actuales, así como la consideración de elementos externos que puedan impactar a la organización, para formular decisiones estratégicas que garanticen la disponibilidad de capital y promuevan un crecimiento sostenible en el futuro (Gaytán, 2021).

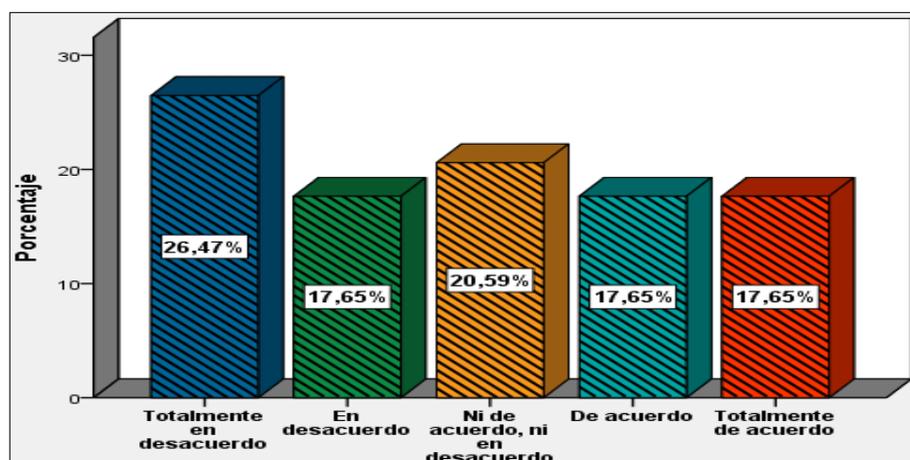
### 5.1.2. Descripción de resultados de la variable 2: Rentabilidad

**Tabla 9**

*Distribución de frecuencias de la variable rentabilidad*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	9	26,47
En desacuerdo	6	17,65
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	7	20,59
De acuerdo	6	17,65
Totalmente de acuerdo	6	17,65
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 8***Distribución de frecuencias de la variable rentabilidad*

Nota. Elaborado por los autores a partir de la Tabla 9.

**Interpretación:**

En la Tabla 9 y la Figura 8, se evidenció que un 26,47% que representa a 9 encuestados refirieron estar totalmente en desacuerdo que la venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad; en tanto, un 17,65% que representa a 6 encuestados indicaron estar en desacuerdo que la venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad; asimismo, un 20,59% que representa a 7 encuestados señalaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que la venta de sus productos farmacéuticos y médicos le generan una óptima rentabilidad.

Por otro parte, un 17,65% que representa a 7 encuestados afirmaron estar de acuerdo que la venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad; mientras que, un 17,65% que representa a 7 encuestados mencionaron estar totalmente de acuerdo que la venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.

Por consiguiente, conforme a los resultados adquiridos se concluye que en su mayoría los trabajadores de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., la rentabilidad destaca la capacidad de la dirección empresarial para crear beneficios mediante el uso eficiente de los activos invertidos, este indicador es crucial, pues

refleja no solo la habilidad de la empresa para generar ganancias, sino también la efectividad con la que gestiona y aprovecha sus recursos (Vázquez et al., 2020).

### 5.1.2.1. Descripción de resultados de la dimensión 1: Tasas de rendimiento

**Tabla 10**

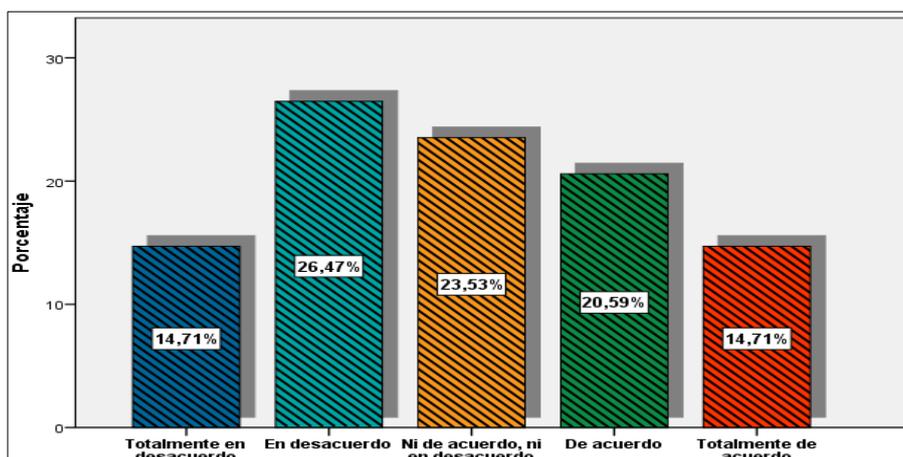
*Distribución de frecuencias de la dimensión tasas de rendimiento*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	5	14,71
En desacuerdo	9	26,47
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	23,53
De acuerdo	7	20,59
Totalmente de acuerdo	5	14,71
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 9**

*Distribución de frecuencias de la dimensión tasas de rendimiento*



*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la Tabla 10.

#### **Interpretación:**

En la Tabla 10 y la Figura 9, se dio a conocer que un 26,47% que representa a 9 encuestados refirieron estar en desacuerdo que las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable porque el retorno sobre la inversión evidencia que no se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales; en tanto, un 14,71% que representa a 5 encuestados indicaron estar totalmente en desacuerdo que las ratios de rendimiento indican una salud financiera favorable; asimismo, un

23,53% que representa a 8 encuestados señalaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable.

Por otro parte, un 20,59% que representa a 7 encuestados afirmaron estar de acuerdo que las tasas de rendimiento evidencian una salud financiera óptima; mientras que, un 14,71% que representa a 5 encuestados mencionaron estar totalmente de acuerdo que las tasas de rendimiento evidencian una salud financiera apropiada.

En consecuencia, conforme a los resultados alcanzados se concluye que en su mayoría los empleados de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., tienen conocimiento que las tasas de rendimiento representan una serie de fórmulas diseñadas para evaluar la capacidad de una empresa de generar ganancias en relación con sus ventas, activos totales o el capital invertido por sus propietarios (Andrade, 2020).

### 5.1.2.2. Descripción de resultados de la dimensión 2: Rotación de activos

**Tabla 11**

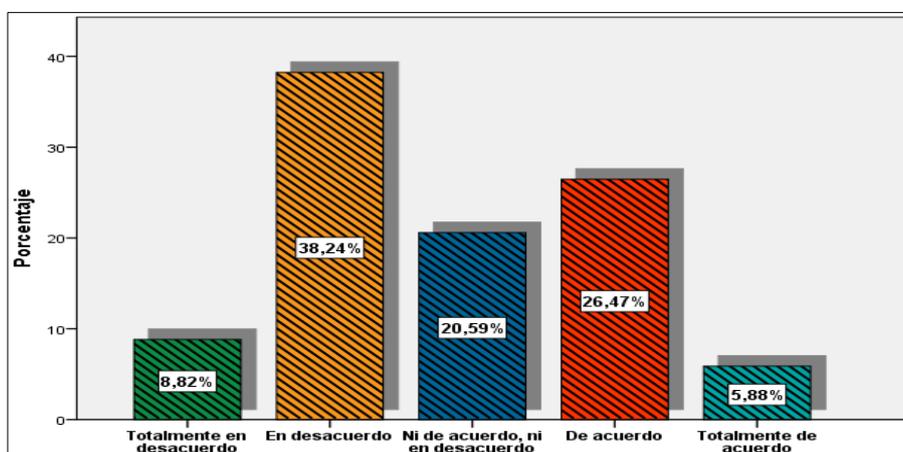
*Distribución de frecuencias de la dimensión rotación de activos*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	8,82
En desacuerdo	13	38,24
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	7	20,59
De acuerdo	9	26,47
Totalmente de acuerdo	2	5,88
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 10**

*Distribución de frecuencias de la dimensión rotación de activos*



*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la Tabla 11.

#### **Interpretación:**

En la Tabla 11 y la Figura 10, se dio a conocer que un 38,24% que representa a 13 encuestados refirieron estar en desacuerdo que la rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos; ya que la rotación de activos corrientes indica que no se están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores ventas; en tanto, un 8,82% que representa a 3 encuestados indicaron estar totalmente en desacuerdo que la rotación de activos indica que se le da el tratamiento y aprovechamiento apropiado de sus activos; asimismo, un 20,59% que representa a 7 encuestados

señalaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que la rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.

Por otro parte, un 26,47% que representa a 9 encuestados afirmaron estar de acuerdo que la rotación de activos indica que se le da el tratamiento y aprovechamiento apropiado de sus activos ; mientras que, un 5,88% que representa a 2 encuestados mencionaron estar totalmente de acuerdo que la rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.

En consecuencia, en base a los resultados alcanzados se concluye que en su mayoría los trabajadores de la empresa Inversiones REVIZU S.A.C., deducen que la rotación de activos permite comprender la eficacia operativa de una organización, dado que su propósito principal es revelar qué tan competente es la empresa en el manejo y aprovechamiento de sus activos para generar ingresos adicionales (Villón, 2020).

### 5.1.2.3. Descripción de resultados de la dimensión 3: Márgenes de rendimiento

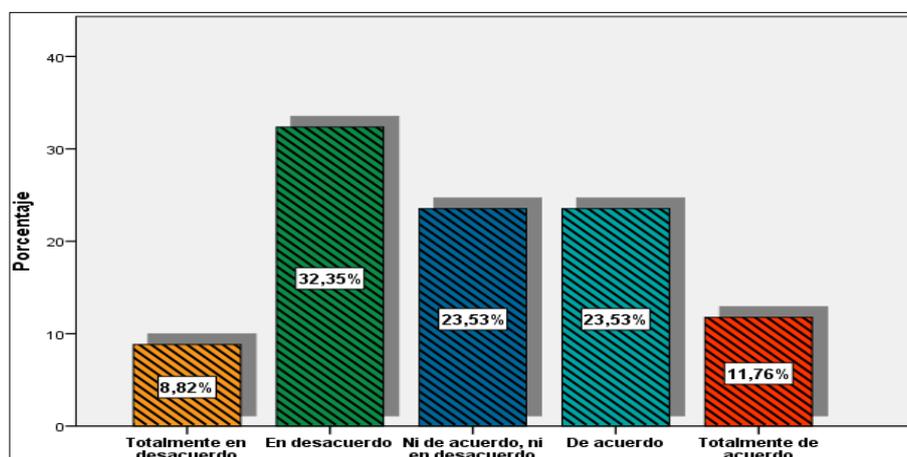
**Tabla 12**

*Distribución de frecuencias de la dimensión márgenes de rendimiento*

Escala valorativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	8,82
En desacuerdo	11	32,35
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	23,53
De acuerdo	8	23,53
Totalmente de acuerdo	4	11,76
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>100,0</b>

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de la encuesta.

**Figura 11**  
*Distribución de frecuencias de la dimensión márgenes de rendimiento*



Nota. Elaborado por los autores a partir de la Tabla 11.

### **Interpretación:**

En la Tabla 12 y la Figura 11, se reveló que un 38,24% que representa a 13 encuestados refirieron estar en desacuerdo que los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos; ya que el margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas no se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas; en tanto, un 8,82% que representa a 3 encuestados indicaron estar totalmente en desacuerdo que los márgenes de rendimiento indican que se le da el tratamiento adecuado a sus costos y gastos; asimismo, un 20,59% que representa a 7 encuestados señalaron no estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que los márgenes de rendimiento evidencian que se le da el tratamiento apropiado a sus costos y gastos.

Por otro parte, un 26,47% que representa a 9 encuestados afirmaron estar de acuerdo que los márgenes de rendimiento indican que se le da el tratamiento adecuado a sus costos y gastos; mientras que, un 5,88% que representa a 2 encuestados mencionaron estar totalmente de acuerdo que los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos.

En este sentido, conforme a los resultados adquiridos se concluye que en su mayoría los trabajadores de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., deducen que el margen de rendimiento representa la proporción de ingresos que permanece como beneficio neto una vez que se han sustraído todos los costos operativos, incluidos los gastos administrativos, costos de producción, intereses e impuestos, de los ingresos totales. este indicador se expresa como un porcentaje del ingreso total, reflejando cuánto de cada unidad monetaria de ventas se convierte en ganancia neta para la empresa (Ocampo, 2020).

## 5.2. Prueba de normalidad

Efectuamos la prueba de normalidad con el propósito de establecer si los datos de la investigación siguen una distribución normal.

### 5.2.1. Prueba de normalidad entre la V1 y V2

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	,227	34	,000	,836	34	,000
Rentabilidad	,229	34	,000	,852	34	,000

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Tras observar los datos y determinar que la muestra es menor a 50 se tiene en consideración la prueba de Shapiro-Wilk, asimismo se observa que las variables no siguen una distribución normal; ya que p-valor es  $< \alpha$  (0,05), a partir de ello se emplea el coeficiente de correlación Tau<sub>b</sub> de Kendall (no paramétrica) para medir la correlación de variables.

### 5.2.2. Prueba de normalidad entre la V1 y D1

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	,227	34	,000	,836	34	,000
Tasas de Rendimiento	,177	34	,008	,910	34	,008

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Luego de observar los datos y determinar que la muestra es menor a 50 se tiene en consideración la prueba de Shapiro-Wilk; así también se evidencia que las variables no siguen una distribución normal; dado que el p-valor es  $< \alpha$  (0,05), a partir de ello se utiliza el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall (no paramétrica) para medir la correlación de variables.

### 5.2.3. Prueba de normalidad entre la V1 y D2

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	,227	34	,000	,836	34	,000
Rotación de Activos	,458	34	,000	,552	34	,000

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Al observar los datos y determinar que la muestra es menor a 50 se tiene en consideración la prueba de Shapiro-Wilk; así también se evidencia que las variables no siguen una distribución normal; por cuanto el p-valor es  $< \alpha$  (0,05), por ello se emplea el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall (no paramétrica) para medir la correlación de variables.

### 5.2.4. Prueba de normalidad entre la V1 y D3

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	,227	34	,000	,836	34	,000
Margenes de Rendimiento	,353	34	,000	,636	34	,000

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Luego de observar los datos y determinar que la muestra es menor a 50 se tiene en consideración la prueba de Shapiro-Wilk; así también se evidencia que las variables no siguen una distribución normal; puesto que el p-valor es  $< \alpha$  (0,05), por ello se utiliza el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall (no paramétrica) para medir la correlación de variables.

### 5.3. Resultados correlacionales

Valor	Significado
<0,20	correlación ligera; relación casi insignificante
0,20-0,40	correlación baja; relación definida pero pequeña
0,40-0,70	correlación moderada; relación considerable
0,70-0,90	correlación elevada; relación notable
>0,90	correlación sumamente elevada; relación muy fiable

#### 5.3.1. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y rentabilidad

##### Hipótesis general:

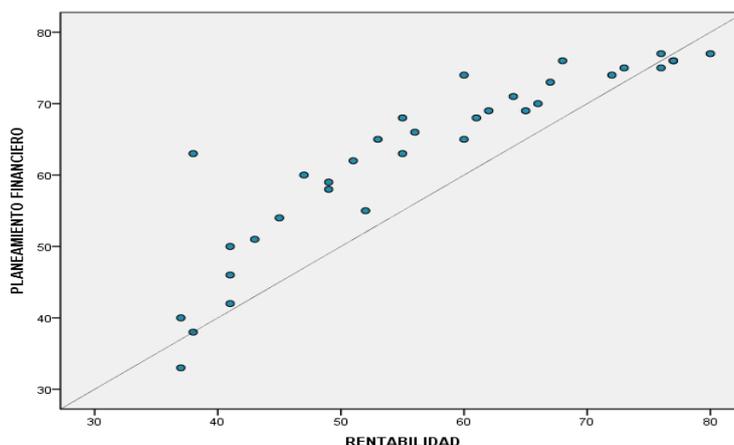
El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

Correlaciones				
			Planeamiento financiero	Rentabilidad
Tau_b de Kendall	Planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,860
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	34	34
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,860	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	34	34

\*\* . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

#### Figura 12

Diagrama de dispersión de la V1 y V2



### Interpretación:

El coeficiente tau-b Kendall hallado es  $\tau = 0,860$  y la sig. bilateral es  $p = 0,000$ , el coeficiente hallado es notable, y de acuerdo al índice de interpretación el coeficiente hallado indica una correlación elevada, y según a lo considerado por Guilford existe una relación notable.

#### 5.3.2. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y tasas de rendimiento

##### Hipótesis específica 1:

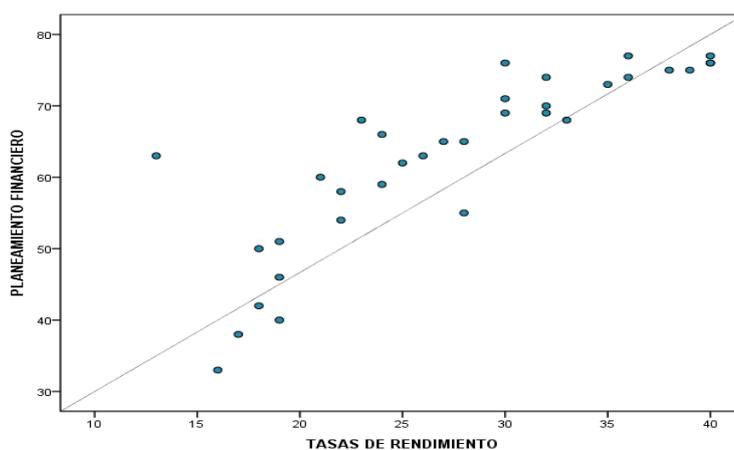
Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

Correlaciones				
			Planeamiento financiero	Tasas de rendimiento
Tau_b de Kendall	Planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,769
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	34	34
	Tasas de rendimiento	Coefficiente de correlación	,769	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	34	34

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

**Figura 13**

*Diagrama de dispersión de la VI y DI*



**Interpretación:**

El coeficiente tau-b Kendall hallado es  $\tau = 0,769$  y la sig. bilateral es  $p = 0,000$ , el coeficiente hallado es notable, y de acuerdo al índice de interpretación el coeficiente hallado indica una correlación elevada, y según a lo considerado por Guilford existe una relación notable.

**5.3.3. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y rotación de activos****Hipótesis específica 2:**

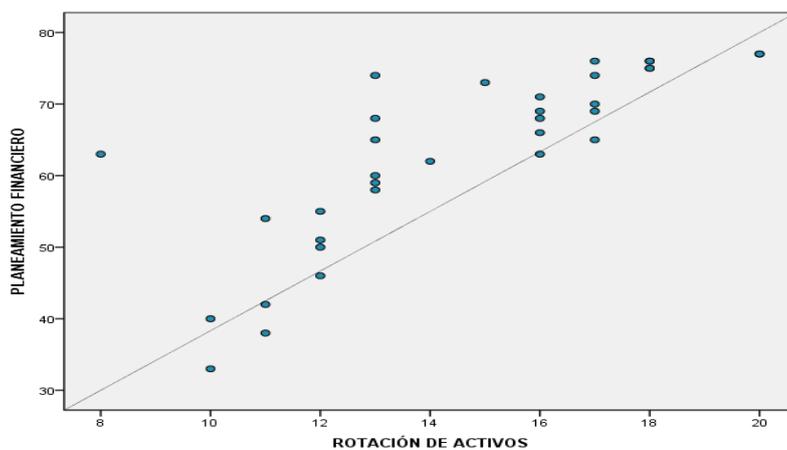
El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

Correlaciones				
			Planeamiento financiero	Rotación de activos
Tau_b de Kendall	Planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,763
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	34	34
	Rotación de activos	Coefficiente de correlación	,763	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	34	34

\*\* . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

**Figura 14**

Diagrama de dispersión de la VI y D2



**Interpretación:**

El coeficiente tau-b Kendall hallado es  $\tau = 0,763$  y la sig. bilateral es  $p = 0,000$ , el coeficiente hallado es notable, y de acuerdo al índice de interpretación el coeficiente hallado indica una correlación elevada, y según a lo considerado por Guilford existe una relación notable.

**5.3.4. Estudio de correlación entre planeamiento financiero y márgenes de rendimiento****Hipótesis específica 3:**

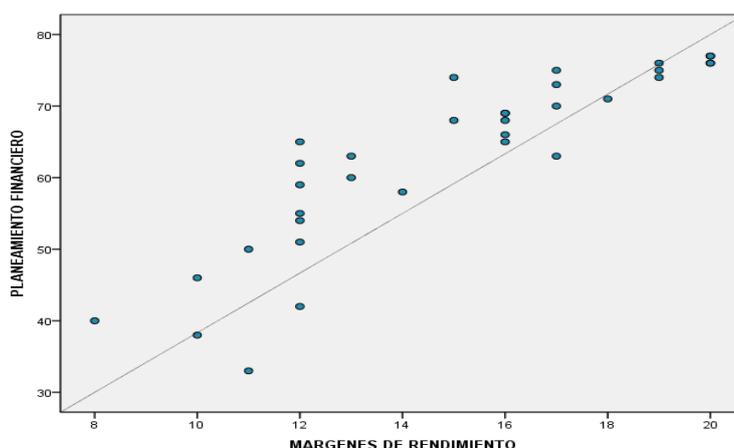
Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

Correlaciones				
			Planeamiento financiero	Márgenes de rendimiento
Tau_b de Kendall	Planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,818
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	34	34
	Márgenes de rendimiento	Coefficiente de correlación	,818	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	34	34

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

**Figura 15**

Diagrama de dispersión de la VI y D3



**Interpretación:**

El coeficiente tau-b Kendall hallado es  $\tau = 0,818$  y la sig. bilateral es  $p = 0,000$ , el coeficiente hallado es notable, y de acuerdo al índice de interpretación el coeficiente hallado indica una correlación elevada, y según a lo considerado por Guilford existe una relación notable.

**5.4. Contrastación de hipótesis****5.4.1. Prueba de hipótesis para las variables planeamiento financiero y rentabilidad.****• Hipótesis general formulada:**

El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

**• Prueba de hipótesis: Significancia estadística****1. Hipótesis Nula ( $H_0$ ):**

El planeamiento financiero no se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_0: \tau = 0$$

**2. Hipótesis Alterna ( $H_1$ ):**

El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_1: \tau \neq 0$$

**3. Nivel de significancia**

$$\alpha = 99\% \text{ la } Z \text{ crítica} = 2,58$$

#### 4. Cálculo del estadístico

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N+5)}{9N(N-1)}}}$$

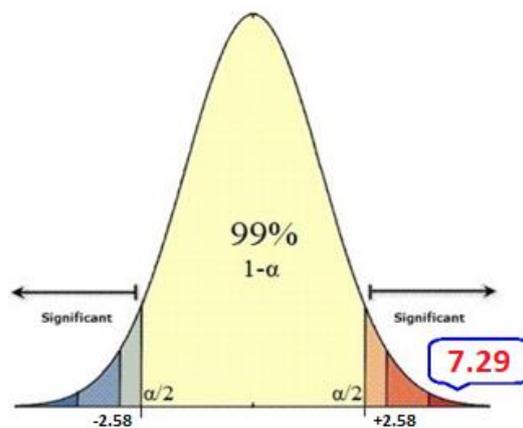
Reemplazando datos en la formula se tiene  $Z = 7,29$

**Dónde:**

$Z$  crítica = 2,58

$\tau = 0.860$

$N = 34$



#### 5. Análisis

Comparando la  $Z$  calculado con  $Z$  crítica se observa que  $7,29 > 2,58$  el valor  $Z$  calculado cae en la región de rechazo, esta relación permite aceptar la hipótesis alterna.

#### 6. Toma de decisión

Como resultado de la prueba de hipótesis y aceptar la  $H_1$ , llegamos a la conclusión que las variables planeamiento financiero y rentabilidad si están relacionadas de manera positiva notable en la muestra de estudio.

**5.4.2. Prueba de hipótesis para la variable planeamiento financiero y la dimensión tasas de rendimiento.**

• **Hipótesis específica 1 formulada:**

Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

• **Prueba de hipótesis: Significancia estadística**

**1. Hipótesis Nula (H<sub>0</sub>):**

No existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_0: \tau = 0$$

**2. Hipótesis Alterna (H<sub>1</sub>):**

Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_1: \tau \neq 0$$

**3. Nivel de significancia**

$$\alpha = 99\% \text{ la } Z \text{ crítica} = 2,58$$

**4. Cálculo del estadístico**

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N+5)}{9N(N-1)}}}$$

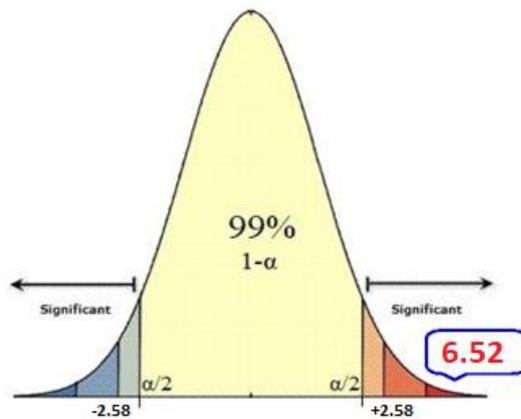
Reemplazando datos en la formula se tiene  $Z = 6.52$

**Dónde:**

$$Z \text{ crítica} = 2,58$$

$$\tau = 0,769$$

$$N = 34$$



## 5. Análisis

Comparando la Z calculado con Z crítica se observa que  $6,52 > 2,58$  el valor Z calculado cae en la región de rechazo, esta relación permite aceptar la hipótesis alterna.

## 6. Toma de decisión

Como resultado de la prueba de hipótesis y aceptar la  $H_1$ , llegamos a la conclusión que la variable planeamiento financiero y la dimensión tasas de rendimiento, si están relacionadas de manera positiva considerable en la muestra de estudio.

### 5.4.3. Prueba de hipótesis para la variable planeamiento financiero y la dimensión rotación de activos.

• **Hipótesis específica 2 formulada:**

El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

• **Prueba de hipótesis: Significancia estadística**

**1. Hipótesis Nula (H<sub>0</sub>):**

El planeamiento financiero no se relaciona de manera positiva y significativa con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_0: \tau = 0$$

**2. Hipótesis Alterna (H<sub>1</sub>):**

El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_1: \tau \neq 0$$

**3. Nivel de significancia**

$$\alpha = 99\% \text{ la } Z \text{ crítica} = 2,58$$

**4. Cálculo del estadístico**

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N+5)}{9N(N-1)}}}$$

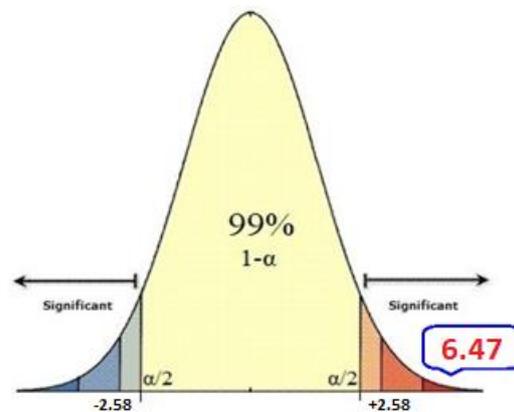
Reemplazando datos en la formula se tiene  $Z = 6,47$

**Dónde:**

$$Z \text{ crítica} = 2,58$$

$$\tau = 0,763$$

$N = 34$



## 5. Análisis

Comparando la Z calculado con Z crítica se observa que  $6,47 > 2,58$  el valor Z calculado cae en la región de rechazo, esta relación permite aceptar la hipótesis alterna.

## 6. Toma de decisión

Como resultado de la prueba de hipótesis y aceptar la  $H_1$ , llegamos a la conclusión que la variable planeamiento financiero y la dimensión rotación de activos, si están relacionadas de manera positiva considerable en la muestra de estudio.

### 5.4.4. Prueba de hipótesis para la variable planeamiento financiero y la dimensión márgenes de rendimiento.

#### • Hipótesis específica 3 formulada:

Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

#### • Prueba de hipótesis: Significancia estadística

##### 1. Hipótesis Nula ( $H_0$ ):

No existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_0: \tau = 0$$

## 2. Hipótesis Alternativa (H1):

Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.

$$H_1: \tau \neq 0$$

## 3. Nivel de significancia

$$\alpha = 99\% \text{ la } Z \text{ crítica} = 2,58$$

## 4. Cálculo del estadístico

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N+5)}{9N(N-1)}}}$$

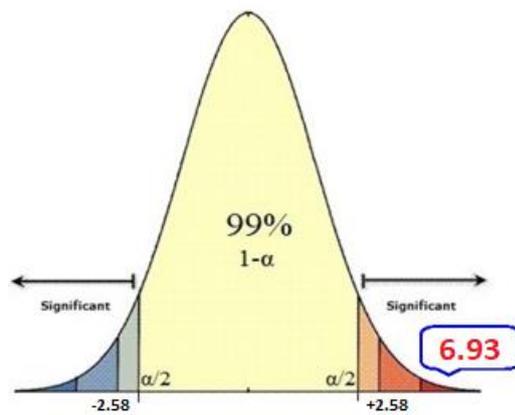
Reemplazando datos en la fórmula se tiene  $Z = 6.93$

### Dónde:

$$Z \text{ crítica} = 2,58$$

$$\tau = 0,818$$

$$N = 34$$



## 5. Análisis

Comparando la  $Z$  calculado con  $Z$  crítica se observa que  $6,93 > 2,58$  el valor  $Z$  calculado cae en la región de rechazo, esta relación permite aceptar la hipótesis alterna.

## 6. Toma de decisión

Como resultado de la prueba de hipótesis y aceptar la  $H_1$ , llegamos a la conclusión que la variable planeamiento financiero y la dimensión márgenes de rendimiento, si están relacionadas de manera positiva considerable en la muestra de estudio.

## Análisis y Discusión de Resultados

En lo concerniente al objetivo general, determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados obtenidos ponen de manifiesto que el coeficiente tau-b Kendall es  $\tau = 0,860$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ ; por lo que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ) y se acepta la hipótesis de investigación ( $H_1$ ), que precisa que existe una relación positiva y notable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

Estos resultados guardan relación con la investigación de Morales y Olivas (2022), quienes llegan a concluir que existe una asociación directa significativa ( $r = 0.837$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabilidad; debido a que, el planeamiento financiero orienta el rumbo financiero de la compañía al desempeñar un papel crucial en la consecución de sus metas comerciales al tomar decisiones informadas. En esta misma línea Cardona (2022) en su investigación llega a concluir que se da una relación positiva ( $Rho = 0.838$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabilidad; ya que, el planeamiento financiero al examinar detalladamente cada aspecto relacionado con las finanzas de la organización, permite la asignación de recursos de manera eficiente y la formulación de tácticas y estrategias efectivas enfocadas en alcanzar los objetivos financieros previamente definidos. Sobre el particular, Valle (2020) refiere que el planeamiento financiero emerge como una herramienta valiosa y efectiva para las empresas, destacando por su capacidad para ajustarse a las necesidades específicas y particularidades de cada organización, lo que facilita la obtención de ventajas duraderas a lo largo del tiempo; este enfoque personalizado permite a las empresas diseñar estrategias financieras que no solo se alinean con sus objetivos y recursos actuales, sino que también les brindan la flexibilidad necesaria para afrontar el cambiante entorno empresarial. Así también, Estupiñan y Mantilla (2021), afirman que el planeamiento financiero facilita la

anticipación en la captación, despliegue y gestión eficiente de los fondos, siendo esta previsión estratégica esencial para maximizar la rentabilidad de las empresas, permitiéndoles no solo optimizar sus inversiones sino también alinear sus gastos y entradas de efectivo con sus objetivos financieros a largo plazo.

En tal sentido, bajo lo citado previamente y al analizar estos resultados, confirmamos la similitud con lo planteado en el marco teórico; dado que, toda vez que se implemente y ejecute adecuadamente el planeamiento financiero en la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., le ha de permitir que se formulen planes y estrategias basadas en el análisis y las proyecciones financieras con el fin de alcanzar sus objetivos financieros al vincular y optimizar todas estos actos y procedimientos con sus finanzas; desde luego todo ello ha de permitir que sus ingresos se incrementen; por cuanto, se ha de contar principalmente con el stock de medicamentos (inventarios) que tienen mayor demanda, lo que ha de reducir el ciclo de conversión del efectivo al acrecentar sus ventas. En consecuencia esto ha de mejorar considerablemente su rentabilidad; debido a que, sus ingresos netos le han de generar mayores utilidades netas.

En lo concerniente al primer objetivo específico, establecer la relación entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados obtenidos evidencian que el coeficiente tau-b Kendall es  $\tau = 0,769$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ ; por lo cual se rechaza la  $H_0$  y se acepta la  $H_1$ , que refiere que existe una relación positiva y notable entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

Estos resultados son respaldados por Vargas (2022) quien en su investigación llega a concluir que el planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y considerable con la rentabilidad ( $r = 0.913$ ,  $p = 0.000$ ); dado que, el planeamiento financiero es crucial para

establecer parámetros de mejora continua y para la formulación de estrategias orientadas a maximizar las ganancias de la empresa, pues se enfoca en la eficiencia operativa y el éxito financiero sostenido al anticiparse a las situaciones futuras. En esta misma línea Tocto (2022) en su investigación llega a concluir que existe una relación directa significativa ( $Rho = 0.742$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabilidad; debido a que, el planeamiento financiero es un proceso estratégico que permite que la entidad asigne y gestione sus recursos de manera efectiva, contribuyendo así a su estabilidad financiera. Al respecto, según Ramírez et al. (2021) el planeamiento financiero facilita directamente una participación activa en la toma de decisiones enfocadas en la reducción de costos, la implementación de controles de calidad rigurosos, la optimización de programas de pedidos y entregas, la mejora de la eficiencia administrativa, el uso eficiente de los recursos, el incremento de la productividad y la coordinación efectiva de las actividades administrativas.

En este sentido, sobre lo referido previamente y al evaluar estos resultados, se corrobora que existe semejanza con lo planteado en el marco teórico; debido a que, el planeamiento financiero al ser aplicado apropiadamente en la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., le ha de brindar una comprensión precisa y exhaustiva tanto de la situación actual de sus finanzas como de sus perspectivas futuras en materia financiera; dado que, luego de una revisión riguroso a de redefinir sus mecanismos estratégicos y replantear los procedimientos ligados a su actividad productiva logrando así notables mejoras en sus tasas de rendimiento; ya que, se adquirir un buen retorno sobre su inversión al invertir en medicamentos principalmente de mayor demanda ha de acrecentar sus ingresos; por otra parte, se obtiene un alto retorno sobre el activo al utilizar eficazmente la totalidad de sus activos (efectivo y equivalentes de efectivo, inventarios, instalaciones, estantes, equipos, etc.) se ha de incrementar sus utilidades; asimismo se ha de tener mejoras significativas en cuanto al retorno sobre el patrimonio, pues el capital aportado por sus propietarios le ha de producir óptimas ganancias.

En lo referente al segundo objetivo específico, señalar la relación entre el planeamiento financiero y la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados obtenidos evidencian que el coeficiente tau-b Kendall es  $\tau = 0,763$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ . Frente a lo expuesto previamente se rechaza la  $H_0$  y se acepta la  $H_1$ , que indica que existe una relación positiva notable entre el planeamiento financiero y la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

Estos resultados tienen relación con lo obtenido por Villafane (2020) quien en su investigación llega a concluir que existe una relación positiva ( $Rho = 0.903$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabilidad; por cuanto, en el ámbito financiero, el planeamiento financiero otorga a la empresa las herramientas necesarias para implementar mejoras continuas y monitorear cualquier incertidumbre o inestabilidad, con el objetivo de minimizar los riesgos, asegurando que el futuro de la organización se construya sobre una base sólida y predecible. En esta misma línea Mota (2022) en su investigación concluye que se da una relación directa ( $Rho = 0.753$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabilidad; debido a que, el planeamiento financiero habilita la formulación de estrategias, la definición de objetivos y la elaboración de planes de acción orientados específicamente a la gestión de las finanzas alineando los recursos financieros disponibles con las metas a largo plazo. A este respecto, Reisdorfer et al. (2020), señala que el planeamiento financiero implica determinar la cantidad de financiamiento requerido para mantener en funcionamiento las actividades de una organización, así como decidir el volumen de recursos necesarios y la manera en que estos serán obtenidos. Este proceso es fundamental, ya que sin un método eficaz y confiable para prever las necesidades de capital, existe el riesgo de que una organización se encuentre sin los medios económicos necesarios para cumplir con sus compromisos previamente establecidos, incluyendo obligaciones financieras y gastos operativos.

A tal efecto, por lo expuesto previamente y al analizar estos resultados, se confirma que existe similitud con lo planteado en el marco teórico; por cuanto, el planeamiento financiero al centrarse en la proyección y el análisis meticuloso de los requerimientos financieros esenciales a de asegurar el correcto funcionamiento de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C.; puesto que, determina con exactitud los recursos que necesitará para sostener sus operaciones empresariales sin inconveniente alguno; facilitando de este modo la adecuada utilización y maximización de sus activos para así incrementar sus ventas y, por consiguiente adquirir mayores ingresos al mantener una rotación óptima de sus activos que ha de propiciar la conversión efectiva de sus inventarios, lo que conlleva a que la Botica Biofarma está vendiendo sus medicamentos de manera efectiva.

En lo concerniente al tercer objetivo específico, establecer la relación entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados alcanzados nos dan a conocer que el coeficiente tau-b Kendall hallado es  $\tau = 0,818$  con una significancia bilateral de  $p = 0,000$ ; lo cual conlleva a rechazar la  $H_0$ , y aceptar la  $H_1$ , que precisa que existe una relación positiva notable entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C.

Estos resultados son corroborados por Cotrina (2022) quien en su investigación llega a concluir que se registra una relación directa ( $Rho = 0.796$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento; debido a que, el planeamiento financiero constituye una serie de procedimientos estratégicos diseñados con el objeto de facilitar el alcance de las metas corporativas, permitiéndole a la empresa adaptarse debidamente a las dinámicas fluctuantes del mercado; asimismo comprende la gestión efectiva de los recursos financieros y su optimización. En esta misma línea Retuerto (2021) en su investigación llega a concluir que existe una relación positiva significativa ( $r = 0.713$ ,  $p = 0.000$ ) entre el planeamiento financiero

y la rentabilidad; debido a que, el planeamiento financiero comprende una serie de procesos diseñados con el propósito de establecer metas financieras claras a corto, mediano y largo plazo, facilitando así la toma de decisiones estratégicas y siendo esencial para afrontar diversas circunstancias y desafíos del mercado, permitiéndole de esta manera a la empresa adaptarse y responder de manera proactiva por medio de una evaluación pormenorizado del flujo de caja, de los indicadores de rentabilidad y del nivel de ganancias generadas. Al respecto, Morales y Morales (2020) refiere que el planeamiento financiero le brinda a las organizaciones la capacidad de elaborar, diseñar su trayectoria estratégica y adoptar acciones dirigidas a maximizar su desempeño tanto en el ámbito financiero como en el empresarial, asimismo su función integral e instrumental orienta la administración financiera hacia la consecución de sus metas mediante una planificación minucioso, que incluye la elaboración de presupuestos, proyecciones financieras de escenarios futuros a fin de anticiparse y prepararse para diversas contingencias, asegurando así el tratamiento efectivo de sus recursos.

En este sentido, en función a lo citado y al analizar estos resultados, se confirma que existe semejanza con lo planteado en el marco teórico; habida cuenta de que, el planeamiento financiero es una herramienta esencial para construir y trazar una ruta estratégica en la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C., con la finalidad de brindarle la oportunidad de implantar mecanismos previstos para la optimización de sus actividades empresariales, contemplando tanto el ámbito financiero como el operativo, a fin de facilitar que sus finanzas se direccionen hacia la consecución de sus objetivos planteados al ser presupuestados y proyectados con el fin de garantizar la debida utilización estratégica de sus recursos se ha de tener una margen de rendimiento alto; por cuanto, se convierte la venta neta de sus medicamentos en mayores ganancias; ya que los precio de sus productos farmacéuticos y médicos cubre los costos y deja un excedente significativo.

Sobre el particular, la investigación realizada en cuanto a sus consecuencias ha de tener ciertas implicancias significativas tanto en el ámbito contable como en las finanzas empresariales; debido a que, ofrecen una base para la toma de decisiones informadas y el desarrollo de acciones regulatorias más efectivas que pueden ayudar a las empresas a optimizar sus estrategias de planeamiento financiero, identificando prácticas que maximicen su rentabilidad, ello incluiría la reevaluación de inversiones, la reestructuración de operaciones o la innovación en productos y servicios. En cuanto a las proyecciones futuras en la medida que se den cambios en el mercado los estudios realizados sobre la relación entre planeamiento financiero y la rentabilidad podrán adaptarse eficazmente a estos cambios manteniendo o mejorando su rentabilidad; las investigaciones futuras podrían explorar cómo las prácticas de planeamiento financiero contribuyen a la rentabilidad.

Al examinar los resultados obtenidos en el estudio, se confirma la asociación entre las variables de interés, por lo que la investigación proporcionará una sólida base para la materialización de futuras investigaciones relacionadas al tema de estudio, las cuales podrían adoptar diferentes enfoques con el propósito de ahondar en la problemática en cuestión:

¿Como influye el planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa?

¿El planeamiento financiero incide en la utilidad neta de la empresa?

## Conclusiones

Al analizar exhaustivamente los resultados de la investigación, se llega a las siguientes conclusiones:

1. En lo correspondiente al objetivo general, determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados obtenidos ponen de manifiesto que el coeficiente tau-b Kendall es  $\tau = 0,860$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ ; por lo que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ) y se acepta la hipótesis de investigación ( $H_1$ ), que precisa que existe una relación positiva y notable entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. Por lo anterior, se indica que la teoría evidencia congruencia con la investigación; debido a que, las variables de estudio se relacionan; puesto que, a mayor planeamiento financiero mayor rentabilidad.
2. En lo concerniente al primer objetivo específico, establecer la relación entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados obtenidos evidencian que el coeficiente tau-b Kendall es  $\tau = 0,769$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ ; por lo cual se rechaza la  $H_0$  y se acepta la  $H_1$ , que refiere que existe una relación positiva y notable entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. De acuerdo a lo citado con anterioridad confirmamos que la teoría tiene concordancia con la investigación; debido a que, la relación evidencia que a mayor planeamiento financiero mayor tasas de rendimiento.
3. En lo referente al segundo objetivo específico, señalar la relación entre el planeamiento financiero y la rotación de activos en la Empresa Comercial

Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados obtenidos evidencian que el coeficiente tau-b Kendall es  $\tau = 0,763$  con una sig. bilateral de  $p = 0,000$ . Frente a lo expuesto previamente se rechaza la  $H_0$  y se acepta la  $H_1$ , que indica que existe una relación positiva notable entre el planeamiento financiero y la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. En referencia a lo previamente citado afirmamos que la teoría evidencia congruencia con la investigación; por cuanto, la relación muestra que a mayor planeamiento financiero mayor rotación de activos.

4. En lo que respecta al tercer objetivo específico, establecer la relación entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022. Los resultados alcanzados nos dan a conocer que el coeficiente tau-b Kendall hallado es  $\tau = 0,818$  con una significancia bilateral de  $p = 0,000$ ; lo cual conlleva a rechazar la  $H_0$ , y aceptar la  $H_1$ , que precisa que existe una relación positiva notable entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C. Por lo anterior, se indica que la teoría muestra similitud con la investigación; debido a que, la relación evidencia que a mayor planeamiento financiero mayor márgenes de rendimiento.

### **Recomendaciones**

1. En este sentido, en la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., a fin de maximizar su rentabilidad, se ha de publicar los resultados de la investigación con el objeto de capacitar debidamente a su personal sobre los conocimientos científicos ligados al planeamiento financiero; asimismo, cabe señalar que de no aplicarse correctamente los hallazgos obtenidos, estos han de tener repercusiones contrarias; por otra parte, se recomienda llevar adelante los resultados de la investigación con la finalidad de optimizar su impacto y beneficio en el ámbito académico con el propósito de realizar futuras investigaciones y perfeccionar los métodos de investigación para así concretar un estudio más profundo.
2. Al respecto, la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., ha de mejorar sus márgenes de rentabilidad al publicar los resultados de la investigación podrán capacitar convenientemente a su personal respecto al debido manejo de sus inversiones, activos, patrimonio; al igual que la implementación y ejecución del planeamiento financiero; por otra parte, se recomienda que en base a los resultados del estudio se materialicen posteriores investigaciones, al igual que se sugiere perfeccionar los métodos de investigación con el fin de hacer realidad un estudio más exhaustivo sobre el fenómeno en cuestión.
3. A este respecto, la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., al publicar los resultados de la investigación ha de optimizar su impacto y beneficio tanto en el ámbito académico como en lo social; por cuanto, se ha de mejorar rotación de activos a fin de que sus activos le generen mayores ventas; asimismo se capacitará apropiadamente a sus empleados sobre la debida aplicación del planeamiento financiero; por otro parte, los conocimientos adquiridos han de permitir que se realicen futuras investigaciones ligadas al tema de estudio; además, se han de efectuar mejoras en los métodos

empleados a fin de hacer efectivo una investigación más minuciosa sobre la problemática de interés.

4. Sobre el particular, la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., sobre la base de los hallazgos adquiridos se podrá capacitar adecuadamente al personal sobre la apropiada aplicación del planeamiento financiero para así propiciar un alto margen de rendimiento que ha de producir mayores beneficios. Por otra parte, se sugiere que se materialicen futuros estudios tomando como referencia los resultados de la investigación; así también se recomienda que se efectúen mejoras sobre los métodos de estudio con el objeto de hacer realidad un estudio más profundo sobre problemática de interés.

## Referencias Bibliográficas

- Aching, C. (2019). Ratios financieros . *UCV*.
- Albornoz, C. H. (2019). Administracion de capital de trabajo un enfoque imprescindible para las empresas en el contexto actual. *Poliantea*, 4(7), 27-51.
- Álvarez, L., Bustillos, F., & Benavides, E. (2020). Estrategias de negocio . *Universidad y Sociedad*.
- Andrade, M. (2020). Razones financieras. *Empresas*.
- Apaza, M. (2019). *Ánalysis Financiero para la toma de desiciones*. Instituto Pacífico.
- Apaza, M., & Barrantes, E. (2020). *Administración Financeira*. Instituto Pacífico.
- Araya, S. (2021). Las Proyecciones Financieras. *Riesgos financieros*.
- Arbaiza, L. (2020). *Cómo elaborar una tesis de grado*. Lima: Esan.
- Arias, J. L., & Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques Consulting EIRL.
- Arias, J., Villasís, M. Á., & Miranda, M. G. (2019). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Alergia México*, 63(2), 201-206.
- Arreaga, J., & Herrera, M. (2022). *Diseño de una planeación financiera como herramienta de gestión para la empresa UtilPlastik ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2021-2024 (Tesis de Pregrado)*. Universidad Central del Ecuador, Quito.
- Barco, D. (2019). Análisis de la Situación de la Empresa a través de Ratios Financieros. *Actualidad Empresarial*, 1-2.
- Barragán, J., & Barragan, W. (2020). *Plan Financiero de la Empresa Creaciones Victoria en la ciudad de Ibagué (Tesis de Pregrado)*. Universitaria Minuto de Dios, Ibagué .
- Barrón, V., & D'Aquino, M. (2020). *Proyectos y metodologías de la investigación*. Buenos Aires: Editorial Maipue.
- Bonell, R. (2022). La estrategia en los negocios. *Anuario Jurídico*.
- Cajal, A. (2019). Investigación de Campo. *Lifeder* , 1-13.
- Cardona, A. (2022). *Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Frael Contratistas y Consultores S.A.C. Juliaca, 2021 (Tesis de Pregrado)*. Universidad César Vallejo, Trujillo.
- Carrasco, S. (2019). *Metodología de la Investigación Científica*. San Marcos.
- Castro, A. (2019). Elaboración de fichas. *U.D. de Investigación I*, 1-10.
- Castro, F. (2019). *El proyecto de investigación y su esquema de elaboración (2a ed.)*. Caracas: Uyapar.

- Ccaccya, D. A. (2021). Fuentes de financiamiento empresarial. *Actualidad Empresarial*(339), 1-307.
- Cedeño, R. A. (2020). El método científico, una utopía. *Revista Electrónica Formación y Calidad Educativa*, 3(2), 127-134.
- Celi, M., Pilay, S., & Sabando, R. (2021). Predicción financiera aplicada en empresas. *Universidad Del Zulia*.
- Cóndor, J. (2022). Caída de ventas en farmacias. *Gestión*.
- Condori, P. (2020). Universo, población y muestra. *Creative Commons*, 1-15.
- Contreras, I. (2020). Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales. *Visión Gerencial*, 13-28.
- Cortés, M., & Iglesias, M. (2019). *Metodología de la Investigación*. UDC.
- Cotrina, I. (2022). *Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa SUIZAY S.A.C., San Isidro, Lima periodo 2020 - 2021 (Tesis de Posgrado)*. Universidad Cesar Vallejo, Lima.
- Cubas, J. (2020). La rotación de activos. *UCV*.
- Cuevas, C. F. (2019). Medición del desempeño: retorno sobre inversión, roi; ingreso residual, ir; valor económico agregado, eva; análisis comparado. *Estudios Gerenciales*, 13-22.
- Díaz, G. (2019). Equivalentes de efectivo. *UCV*.
- Dominguez, S. (2022). Farmacias y boticas. *Diario Oficial El Peruano*.
- Durán, Y. (2020). Administración del inventario. *Visión Gerencial*.
- Escobar, J., & Cuervo, Á. (2019). Validez de contenido y juicio de expertos: Una aproximación a su utilización. *Avances en Medición*, 27–36.
- Estupiñan, T., & Mantilla, E. (2021). Importancia del planeamiento financiero empresarial. *Business*.
- Fagilde, C. (2020). Presupuesto empresarial. *UNELLEZ*.
- Fierro, F., Fierro, Á., & Fierro, F. M. (2020). *Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para pymes* (3a. ed.). Ecoe Ediciones.
- Fornero, R. (2020). Proyecciones Financieras. *Estudio Programado*.
- Franco, A., & Bobadilla, E. (2019). Viabilidad económica y financiera. *Agronegocios*.
- Fresno, C. (2019). *Metodología de la investigación: así de fácil*. Córdoba: El Cid Editor.
- Garcés, M. (2020). Costos y Presupuestos. *UL*.
- García, J. (2020). *Metodología de la investigación para administradores*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Gaytán, J. (2020). Estrategia financiera. *Mercados y negocios*.

- Gaytán, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*.
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2019). Liquidez y Rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Valor Contable*, 9-30.
- Heinemann, K. (2020). *Introducción a la metodología de la investigación empírica en las ciencias del deporte*. Schorndorf: Editorial Paidotribo.
- Herbas, B. C., Trujillo, M., Barboza, K., & Gonzales, E. (2020). *Metodologías de investigación: Casos reales de investigadores bolivianos*. Grafisol Ediciones.
- Hernández, R. (2020). Evaluación de la viabilidad financiera. *Autónoma de México*.
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2019). *Metodología de la investigación : las rutas cuantitativas, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill.
- Jara, M. R., Carrera, M. M., Villarreal, L. A., & Tamez, S. (2019). Factores determinantes del capital de trabajo que influyen en la rentabilidad de las pequeñas empresas en Guayaquil, Ecuador. *Innovaciones de Negocios*.
- Lavalle, A. (2021). *Análisis Financiero*. Editorial Digital UNID.
- Linde, P. (2022). Mercado farmacéutico. *El Tiempo*.
- Lizcano, J. (2019). *Rentabilidad Empresarial*. Madrid: Imprenta Modelo.
- Llanos, M. (2020). Costos y gastos. *UNFV*.
- López, D., & Muñoz, P. (2021). Planificación de recursos . *Ediciones Futuro*.
- Meza, R. (2019). *Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022 (Tesis de Pregrado)*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba.
- Miranda, M. d. (2020). *Análisis de Productos y Servicios de Financiación*. IC Editorial.
- Miranda, M. d. (2020). *Análisis de Productos y Servicios de Financiación*. IC Editorial.
- Mojica, V. (2021). Análisis Financiero de efectivo. *UAN*.
- Morales, A., & Morales, J. (2020). *Planeación Financiera*. Patria S.A.
- Morales, J., & Olivas, B. (2022). *Planeamiento Financiero y su relación en la Rentabilidad de las empresas Farmacéuticas del distrito de San Isidro, periodo 2021 (Tesis de Pregrado)*. Universidad César Vallejo, Lima.
- Morales, N., Sequeira, N., Prendas, T., Zúñiga, & Kimberly. (2020). Escala de Likert una herramienta económica. *Universidad Técnica Nacional*, 1-6.
- Mota, M. (2022). *Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa Gasolineras S. A. C. (Tesis de Pregrado)*. Universidad César Vallejo, Lima.
- Muñoz, C. (2021). *Metodología de la investigación*. Oxford University Press.

- Navarro, J. C. (2017). *Epistemología y metodología* (Primera ed.). México: Grupo Editorial Patria.
- Neill, D. A., & Cortez, L. (2019). *Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica*. UTMACH.
- Nieto, F., & Cuchiparte, P. (2021). Análisis e interpretación de los Estados Financieros. *Ciencias Contables y financieras*.
- Niño, V. M. (2019). *Metodología de la Investigación: diseño, ejecución e informe* (2a ed.). Ediciones de la U.
- Ñaupas, H., Valdivia, M. R., Palacios, J. J., & Romero, H. E. (2019). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis* (5a ed.). Ediciones de la U.
- Ocampo, E. D. (2020). *Administración financiera*. Bogotá: Grupo Editorial Nueva Legislación SAS.
- Orellana, R. (2021). Proyecciones financieras de las empresas. *Realidad Empresarial*.
- Pacheco, A., & Sotelo, T. (2021). *Planeamiento Tributario y su relación con la Rentabilidad del Centro Comercial el Molino I distrito Santiago, periodo 2019 (Tesis Pregrado)*. Universidad Cesar Vallejo, Lima.
- Palacios, M. (2022). Ventas de medicamentos . *AFBE*.
- Parreño, Á. (2020). *Metodología de investigación en salud*. ESPOCH.
- Pastuña, S., & Vargas, V. (2020). *Publicación: Diseño de planeación financiera estratégica enfocada al mejoramiento de la gestión de los recursos económicos del gimnasio Magic Fitness, ubicado en la parroquia de Tumbaco de la ciudad de Quito, periodo 2018-2020 (Tesis de Pregrado)*. Universidad Central del Ecuador, Quito.
- Pérez, L. (2020). *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, año 2019 (Tesis de Maestría)*. Universidad Cesar Vallejo, Lima.
- Polanco, Y., & Santos, G. (2022). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA).
- Polar, E. (2019). Flujo de caja. *Industrial Data*.
- Pulido, M. (2019). Ceremonial y protocolo: métodos y técnicas de investigación científica. *Opción*, 31(1), 1137-1156.
- Ramírez, A. (2019). *Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Pez del Mar periodo 2018 (Tesis de Pregrado)*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Santo Domingo, Santo Domingo.

- Ramírez, A. d., Berrones, V., & Calderón, V. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial . *Polo del conocimiento*.
- Ramos, F. J., & Guerra, R. M. (2019). *Introducción a los métodos estadísticos*. Editorial Universitaria.
- Reisdorfer, V., Koschewska, S., & Salla, N. (2020). Planeamiento financiero: Su importancia y contribución . *Visión de Futuro*.
- Rendón, M. E., Villasis, M. Á., & Miranda, M. (2020). Estadística descriptiva. *Revista Alergia México*, 63(4), 397-407.
- Retuerto, E. (2021). *Planeamiento financiero y rentabilidad de la empresa Marsper Peru s.a.c.; Distrito de Barranco, 2019 (Tesis de Pregrado)*. Universidad Peruana de Ciencias e Informática, Lima.
- Revilla, D., Sánchez, A., & Alayza, M. (2020). *Los métodos de investigación para la elaboración de las tesis*. PUCP.
- Reyes, ., & Carmona, F. (2020). La investigación documental para la comprensión ontológica del objeto de estudio. *Universidad Simón Bolívar*, 1-4.
- Reyes, M. (2020). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Secretaría de Educación Pública.
- Rincón, C. (2019). *Presupuestos empresariales*. Ecoe.
- Ríos, R. R. (2020). *Metodología para la investigación y redacción* (1a ed.). Servicios Académicos Intercontinentales S.L.
- Rodríguez, A., & Pérez, A. O. (2019). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Escuela De Administración De Negocios*(82), 179-200.
- Rosendo, V. (2018). *Investigación de mercados*. Madrid: ESIC Editorial.
- Ruiz, L., & Camargo, A. (2020). Evaluación de recursos y capacidades. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*.
- Salas, K., & Mejía, H. (2019). Metodología de Gestión de Inventarios. *Ingeniería*.
- Sánchez, H., & Reyes, C. (2020). *Metdología y diseños en la investigación científica* (Quinta ed.). Lima: Visión Universitaria.
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2020). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma.
- Santandreu, E. (2019). Análisis de la empresa . *UPMBALL*.
- Santiesteban, E. (2017). *Metodología de la investigación científica*. Editorial Universitaria.
- Sanz, J. (2021). Principales ratios. *Acciones e investigaciones*.
- Tamayo, M. (2020). *El Proceso de la Investigación Científica* (Cuarta ed.). LIMUSA.

- Tapia, C., & Jiménez, J. (2022). *Cómo entender finanzas sin ser financiero*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Tapia, E. (2019). *Investigación Educativa*. UTE-LVT.
- Tocto, G. (2022). *Planeamiento financiero y su relación con la rentabilidad en la Cooperativa de servicios múltiples “unión y fe” la Coipa Cajamarca 2021 (Tesis de Pregrado)*. Universidad César Vallejo, Lima.
- Valencia, D., & Narváez, I. (2020). La gestión de riesgos financieros. *Interdisciplinaria de Humanidades*.
- Valle, P. (2020). La planificación financiera. *Universidad y Sociedad*.
- Vargas, R. (2019). Estado de flujo de caja. *InterSedes*.
- Vargas, V. (2022). *Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Simet Ag S.A.C. de Trujillo, periodo 2019-2021 (Tesis de Pregrado)*. Universidad César Vallejo, Trujillo.
- Vázquez, Á., & López, F. (2019). *Manual para la financiación de la PYME*. Ediciones Experiencia.
- Vázquez, X., Rech, I., Miranda, J., & Tavares, M. (2020). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez. *Cuadernos de Contabilidad*, 1-15.
- Villafane, L. (2020). *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, año 2019 (Tesis de Posgrado)*. Universidad César Vallejo, Lima.
- Villanueva, A. (2021). Estado de resultados. *Contabilidad Financiera*.
- Villón, M. (2020). Rotación de inventario . *UPSE*.
- Zárate, J. J., Meza, S., & Batista, J. D. (2019). *Investigación en el desarrollo de proyectos*. México: Grupo Editorial Éxodo.

# ANEXOS

## Anexo 1: Matriz de Consistencia

### “Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022”

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variables – Dimensiones e Indicadores	Metodología
<p><b>Problema general:</b> ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.</p>	<p><b>Hipótesis general:</b> El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.</p>	<p><b>V1:</b> <b>Planeamiento Financiero</b></p> <p>D1 Proyecciones Financieras I1,1: Proyección de ingresos I1,2: Proyección de costos y gastos I1,3: Estado de resultados I1,4: Flujo de caja I1,5: Viabilidad financiera</p> <p>D2 Recursos disponibles I2,1: Efectivo y equivalentes de efectivo I2,2: Inventarios I2,3: Financiación propia I2,4: Financiación por terceros</p> <p>D3: Desarrollo de estrategias I3,1: Presupuesto empresarial I3,2: Estrategias de negocio I3,3: Evaluación de riesgos financieros</p>	<p><b>Enfoque de investigación</b> Cuantitativo</p> <p><b>Método general:</b> Científico</p> <p><b>Método específico:</b> • Descriptivo • Hipotético deductivo</p> <p><b>Tipo de investigación:</b> Aplicada</p> <p><b>Nivel de investigación:</b> Correlacional</p> <p><b>Diseño de investigación:</b> No experimental transversal descriptivo-correlacional</p> <p><b>Esquema:</b></p>
<p><b>Problemas específicos:</b> ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?</p>	<p><b>Objetivos específicos:</b> Establecer la relación entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.</p>	<p><b>Hipótesis específicas:</b> Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las tasas de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.</p>		

¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?	Señalar la relación entre el planeamiento financiero y la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.	El planeamiento financiero se relaciona de manera positiva y significativa con la rotación de activos en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.	<p style="text-align: center;"><b>V2</b> <b>Rentabilidad</b></p> <p>D1 Tasas de rendimiento          I1,1: Retorno sobre la Inversión          I1,2: Retorno sobre el Activo          I1,3: Retorno sobre el Patrimonio</p>	<p><b>Dónde:</b>          M = Muestra          O1= Planeamiento Financiero          O2= Rentabilidad</p>
¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022?	Establecer la relación entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.	Existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y los márgenes de rendimiento en la Empresa Comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022.	<p>D2 Rotación de activos          I2,1: Rotación de activos fijos          I2,2: Rotación de activos corrientes</p> <p>D3 Márgenes de rendimiento          I3,1: Margen bruto          I3,2: Margen operativo          I3,3: Margen neto</p>	<p><b>Población y muestra</b>  <b>Población:</b>          34 empleados de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C  <b>Muestra censal:</b>          34 empleados de la empresa INVERSIONES REVIZU S.A.C.  <b>Técnicas e Instrumentos de recolección de datos</b>  <b>Técnicas</b>          • Encuesta  <b>Instrumentos</b>          • Cuestionario  <b>Técnicas de procesamiento y análisis de datos</b>          -Análisis estadístico:          • Análisis descriptivo          • Análisis inferencial</p>

## Anexo 2: Matriz de Operacionalización de Variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Escala					
<b>V<sub>1</sub></b> <b>Planeamiento Financiero</b>	A criterio de Valle (2020), el planeamiento financiero emerge como una herramienta valiosa y efectiva para las empresas, destacando por su capacidad para ajustarse a las necesidades específicas y particularidades de cada organización, lo que facilita la obtención de ventajas duraderas a lo largo del tiempo; este enfoque personalizado permite a las empresas diseñar estrategias financieras que no solo se alinean con sus objetivos y recursos actuales, sino que también les brindan la flexibilidad necesaria para afrontar el cambiante entorno empresarial.	El planeamiento financiero implica realizar proyecciones financieras en base a los recursos disponibles para así cubrir las futuras necesidades de inversión, ello conlleva al desarrollo de estrategias con el fin de alcanzar sus objetivos comerciales.	<b>D1</b> <b>Proyecciones Financieras</b>	I1,1: Proyección de ingresos	Cuestionario	5= Totalmente de acuerdo 4= De acuerdo 3= Ni de acuerdo ni en desacuerdo 2 = En desacuerdo 1= Totalmente en desacuerdo					
				I1,2: Proyección de costos y gastos							
				I1,3: Estado de resultados							
				I1,4: Flujo de caja							
				I1,5: Viabilidad financiera							
			<b>D2</b> <b>Recursos disponibles</b>	I2,1: Efectivo y equivalentes de efectivo							
				I2,2: Inventarios							
				I2,3: Financiación propia							
				I2,4: Financiación por terceros							
			<b>D3</b> <b>Desarrollo de estrategias</b>	I3,1: Presupuesto empresarial							
				I3,2: Estrategias de negocio							
				I3,3: Evaluación de riesgos financieros							
			<b>V<sub>2</sub></b> <b>Rentabilidad</b>	En opinión de Vázquez et al. (2020), la rentabilidad destaca la capacidad de la dirección empresarial para crear beneficios mediante el uso eficiente de los activos invertidos, este indicador es crucial, pues refleja no solo la habilidad			Las altas tasas de rendimiento, rotación de activos y márgenes de rendimiento indican una óptima rentabilidad.	<b>D1</b> <b>Tasas de rendimiento</b>	I1,1: Retorno sobre la Inversión	Cuestionario	5= Totalmente de acuerdo 4= De acuerdo 3= Ni de acuerdo ni en desacuerdo 2= En desacuerdo 1= Totalmente en desacuerdo
									I1,2: Retorno sobre el Activo		
I1,3: Retorno sobre el Patrimonio											
<b>D2</b> <b>Rotación de activos</b>	I2,1: Rotación de activos fijos										
	I2,2: Rotación de activos corrientes										
<b>D3</b> <b>Márgenes de rendimiento</b>	I3,1: Margen bruto										
	I3,2: Margen operativo										

de la empresa para generar ganancias, sino también la efectividad con la que gestiona y aprovecha sus recursos.

---

---

I3,3: Margen neto

---

### Anexo 3: Matriz de Operacionalización del Instrumento

#### Título del instrumento: Planeamiento Financiero

Variable	Dimensiones	Indicadores	Reactivos	Respuesta
<b>V1: Planeamiento Financiero</b>	<b>D1 Proyecciones Financieras</b>	I1,1: Proyección de ingresos	1. El planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales.	<b>Escala Likert</b> 5= Totalmente de acuerdo 4= De acuerdo 3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo 2 = En desacuerdo 1 = Totalmente en desacuerdo
			2. La proyección de ingresos les permite tener una estimación de sus futuros ingresos a fin de tener un panorama financiero.	
		I1,2: Proyección de costos y gastos	3. La proyección de costos y gastos les permite anticiparse y planificar sus necesidades financieras.	
			4. Las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.	
		I1,3: Estado de resultados	5. El Estado de resultados al ofrecerles una visión clara de los ingresos, costos y gastos les posibilita conocer su rendimiento financiero en un período específico.	
	I1,4: Flujo de caja	6. El flujo de caja le permite conocer su capacidad para generar efectivo.		
	I1,5: Viabilidad financiera	7. La viabilidad financiera determina si una inversión le ha de generar suficientes ingresos.		
	<b>D2 Recursos disponibles</b>	I2,1: Efectivo y equivalentes de efectivo	8. Los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales.	
			9. El efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa.	
		I2,2: Inventarios	10. La disponibilidad de los inventarios se da en función a su demanda	
	I2,3: Financiación propia	11. La financiación propia asegura la independencia operativa de la empresa.		

---

	I2,4: Financiación por terceros	12. La financiación por terceros le genera intereses significativos
	I3,1: Presupuesto empresarial	13. El desarrollo de estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado. 14. El presupuesto empresarial facilita asignación eficiente de los recursos de la empresa
<b>D3</b> <b>Desarrollo de estrategias</b>	I3,2: Estrategias de negocio	15. Las estrategias de negocio le proporcionan efectividad operativa a fin de alcanzar sus metas comerciales.
	I3,3: Evaluación de riesgos financieros	16. La evaluación de riesgos financieros examina y mitiga los riesgos potenciales que podrían afectar su rentabilidad

---

### Anexo 3: Matriz de Operacionalización del Instrumento

#### Título del instrumento: Rentabilidad

Variable	Dimensiones	Indicadores	Reactivos	Respuesta
<b>V2: Rentabilidad</b>	<b>D1 Tasas de rendimiento</b>	I1,1: Retorno sobre la Inversión	1. La venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.	<b>Escala Likert</b> 5= Totalmente de acuerdo 4= De acuerdo 3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo 2 = En desacuerdo 1 = Totalmente en desacuerdo
			2. Las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable	
			3. El retorno sobre la inversión evidencia que sus recursos empleados en sus inversiones le generan ganancias considerables	
		I1,2: Retorno sobre el Activo	4. El retorno sobre la inversión indica que se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales.	
			5. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales están siendo utilizados de manera apropiada.	
			6. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales le producen significativas utilidades.	
	<b>D2 Rotación de activos</b>	I1,3: Retorno sobre el Patrimonio	7. El retorno sobre el patrimonio indica que el capital de sus accionistas está siendo utilizado adecuadamente.	
			8. El retorno sobre el patrimonio evidencia que el capital aportado por sus accionistas le genera óptimos beneficios	
		I2,1: Rotación de activos fijos	9. La rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.	
			10. La rotación de activos revela que han obtenido ingresos considerables por sus ventas. 11. Realizan una eficiente rotación de activos fijos con el fin de que sus ingresos sean mayores en un largo plazo.	
<b>D3 Márgenes de rendimiento</b>	I2,2: Rotación de activos corrientes	12. La rotación de activos corrientes indica que están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores ventas.		
		I3,1: Margen bruto	13. Los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos. 14. El margen bruto indica que han adquirido ingresos significativos luego de cubrir los costos de adquisición de sus medicamentos vendidos.	

---

I3,2: Margen operativo

15. El margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas.

---

I3,3: Margen neto

16. El margen neto indica que sus ingresos totales producto de la venta de sus medicamentos, le ha generado utilidades netas óptimas después de cubrir todos sus costos y gastos asociados con sus operaciones comerciales.

---

## Anexo 4: Instrumento de Investigación

**ANEXO 5: INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**  
**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

### CUESTIONARIO

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que a pelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad; quedando agradecida (o) por su intervención.

**Instrucciones:** Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta

Totalmente en Desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5

#### Consentimiento Informado

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Flores Surichaqui, Pol y Pérez Villavicencio, Paola Aleyda. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación

Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

<b>VI: Planeamiento Financiero</b>	1	2	3	4	5
<b>D1: Proyecciones Financieras</b>					
1. El planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales.				X	
2. La proyección de ingresos les permite tener una estimación de sus futuros ingresos a fin de tener un panorama financiero.				X	
3. La proyección de costos y gastos les permite anticiparse y planificar sus necesidades financieras.	X				
4. Las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.				X	
5. El Estado de resultados al ofrecerles una visión clara de los ingresos, costos y gastos les posibilita conocer su rendimiento financiero en un período específico.				X	
6. El flujo de caja le permite conocer su capacidad para generar efectivo.		X			
7. La viabilidad financiera determina si una inversión le ha de generar suficientes ingresos.	X				
<b>D2: Recursos disponibles</b>					
8. Los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales.			X		
9. El efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa.				X	
10. La disponibilidad de los inventarios se da en				X	

función a su demanda.					
11. La financiación propia asegura la independencia operativa de la empresa.			X		
12. La financiación por terceros le genera intereses significativos.		X			
<b>D3: Desarrollo de estrategias</b>					
13. El desarrollo de estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.		X			
14. El presupuesto empresarial facilita asignación eficiente de los recursos de la empresa		X			
15. Las estrategias de negocio le proporcionan efectividad operativa a fin de alcanzar sus metas comerciales.			X		
16. La evaluación de riesgos financieros examina y mitiga los riesgos potenciales que podrían afectar su rentabilidad			X		

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**CUESTIONARIO**

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa comercial Inversiones REVIZU S.A.C., en la Provincia de Huancavelica – 2022, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que a pelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad; quedando agradecida (o) por su intervención.

**Instrucciones:** Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta

Totalmente en Desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5

**Consentimiento Informado**

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Flores Surichaqui, Pol y Pérez Villavicencio, Paola Aleyda. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación.

Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

**Título del cuestionario:**

V2: Rentabilidad	1	2	3	4	5
<b>D1: Tasas de rendimiento</b>					
1. La venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.		X			
2. Las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable		X			
3. El retorno sobre la inversión evidencia que sus recursos empleados en sus inversiones le generan ganancias considerables		X			
4. El retorno sobre la inversión indica que se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales.		X			
5. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales están siendo utilizados de manera apropiada.		X			
6. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales le producen significativas utilidades.					X
7. El retorno sobre el patrimonio indica que el capital de sus accionistas está siendo utilizado adecuadamente.		X			
8. El retorno sobre el patrimonio evidencia que el capital aportado por sus accionistas le genera óptimos beneficios		X			
<b>D5: Rotación de activos</b>					
9. La rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.		X			
10. La rotación de activos revela que han obtenido ingresos considerables por sus ventas.			X		
11. Realizan una eficiente rotación de activos fijos					

con el fin de que sus ingresos sean mayores en un largo plazo.			X		
12. La rotación de activos corrientes indica que están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores ventas.				X	
<b>D6: Márgenes de rendimiento</b>					
13. Los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos.			X		
14. El margen bruto indica que han adquirido ingresos significativos luego de cubrir los costos de adquisición de sus medicamentos vendidos.			X		
15. El margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas.	X				
16. El margen neto indica que sus ingresos totales producto de la venta de sus medicamentos, le a generado utilidades netas óptimas después de cubrir todos sus costos y gastos asociados con sus operaciones comerciales.			X		

## Anexo 5: Consentimiento Informado

### CONSENTIMIENTO INFORMADO

La presente investigación es conducida por Flores Surichaqui Pol y Pérez Villavicencio Paola Aleyda, alumnos de la Universidad Peruana los Andes. La meta de este estudio es recoger información acerca del tema **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCVELICA – 2022”**. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán asignadas por un número no por sus datos personales y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda sobre este cuestionario, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

.....  
 Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Flores Surichaqui Pol y Pérez Villavicencio Paola Aleyda. He sido informado de que la meta de este estudio es saber sobre **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCVELICA – 2022”**.

Me han indicado también que tendré que responder el cuestionario y preguntas en, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puede contactar con nuestra persona Flores Surichaqui Pol y Pérez Villavicencio Paola Aleyda.

Nombre:

JONATAN YANIR  
 ARAUJO OYARCE.

Firma:



JONATAN YANIR ARAUJO OYARCE  
 DNI 42745802.

### CONSENTIMIENTO INFORMADO

La presente investigación es conducida por Flores Surichaqui Pol y Pérez Villavicencio Paola Aleyda, alumnos de la Universidad Peruana los Andes. La meta de este estudio es recoger información acerca del tema **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCVELICA – 2022”**. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán asignadas por un número no por sus datos personales y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda sobre este cuestionario, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

.....  
 Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Flores Surichaqui Pol y Pérez Villavicencio Paola Aleyda. He sido informado de que la meta de este estudio es saber sobre **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCVELICA – 2022”**.

Me han indicado también que tendré que responder el cuestionario y preguntas en, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el estudio en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puede contactar con nuestra persona Flores Surichaqui Pol y Pérez Villavicencio Paola Aleyda.

Nombre:

Firma:

Nataly Lizarbe Londono

DUI: 44555551

**Anexo 6: Carta**

**Asunto:** Carta de Aceptación de Trabajo de investigación

**Gerente General Edwin Jhony Villa Zuñiga  
Presente**

Por este conducto hago constar que los jóvenes, **Flores Surichaqui Pol** y **Perez Villavicencio Paola Aleyda** de la carrera de **Contabilidad Y Finanzas**, ha sido aceptada (o) para realizar su trabajo de investigación y realizar el trabajo en campo, durante el tiempo necesario para su culminación de investigación.

Agradeciendo de antemano su atención, me despido quedando a sus órdenes para cualquier información adicional.

Huancavelica, 30 noviembre del 2024

  
BOTICA BIOFARMA/  
Edwin Jhony Villa Zuñiga  
RUC: 10420460248  
AV. CELESTINO MANCHEGO MUÑOZ 111

## Anexo 7: Confiabilidad del Instrumento

### Estadística de fiabilidad de la variable

#### “Planeamiento Financiero”

#### Estadísticas del total de elementos

##### Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
	Válidos	10	100,0
Casos	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	10	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

##### Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
,958	,959	16

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
1. El planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales	53,50	212,500	,885	,952
2. La proyección de ingresos les permite tener una estimación de sus futuros ingresos a fin de tener un panorama financiero	53,80	225,067	,769	,955

3.	La proyección de costos y gastos les permite anticiparse y planificar sus necesidades financieras.	54,50	213,167	,868	,953
4.	Las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.	54,40	217,156	,750	,956
5.	El Estado de resultados al ofrecerles una visión clara de los ingresos, costos y gastos les posibilita conocer su rendimiento financiero en un período específico.	54,00	215,556	,756	,956
6.	El flujo de caja le permite conocer su capacidad para generar efectivo.	54,00	223,556	,801	,954
7.	La viabilidad financiera determina si una inversión le ha de generar suficientes ingresos.	54,10	224,100	,725	,956
8.	Los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales.	53,90	220,544	,896	,953
9.	El efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa.	53,70	239,789	,440	,960
10.	La disponibilidad de los inventarios se da en función a su demanda.	53,80	225,956	,819	,954
11.	La financiación propia asegura la independencia operativa de la empresa.	53,70	220,678	,848	,953
12.	La financiación por terceros le genera intereses significativos.	53,80	225,289	,762	,955

13. El desarrollo de estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.	54,20	230,844	,595	,958
14. El presupuesto empresarial facilita asignación eficiente de los recursos de la empresa	53,70	221,344	,829	,954
15. Las estrategias de negocio le proporcionan efectividad operativa a fin de alcanzar sus metas comerciales.	53,50	222,056	,865	,953
16. La evaluación de riesgos financieros examina y mitiga los riesgos potenciales que podrían afectar su rentabilidad	53,90	232,544	,457	,961

## Estadística de fiabilidad de la variable

### “Rentabilidad”

#### Estadísticas del total de elementos

##### Resumen del procesamiento de los casos

	N	%
Válidos	10	100,0
Casos Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
Total	10	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

##### Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
,906	,912	16

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
1. La venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.	48,40	179,378	,797	,892
2. Las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable	48,40	180,044	,779	,893
3. El retorno sobre la inversión evidencia que sus recursos empleados en sus inversiones le generan ganancias considerables	48,70	187,122	,603	,899
4. El retorno sobre la inversión indica que se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales	48,50	186,278	,604	,899

5.	El retorno sobre el activo indica que sus activos totales están siendo utilizados de manera apropiada	48,80	176,178	,739	,894
6.	El retorno sobre el activo indica que sus activos totales le producen significativas utilidades	47,60	230,933	-,402	,933
7.	El retorno sobre el patrimonio indica que el capital de sus accionistas está siendo utilizado adecuadamente	48,00	181,111	,815	,892
8.	El retorno sobre el patrimonio evidencia que el capital aportado por sus accionistas le genera óptimos beneficios	48,20	181,511	,638	,898
9.	La rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.	47,90	192,989	,757	,897
10.	La rotación de activos revela que han obtenido ingresos considerables por sus ventas	47,90	188,322	,762	,896
11.	Realizan una eficiente rotación de activos fijos con el fin de que sus ingresos sean mayores en un largo plazo	48,10	184,989	,829	,893
12.	La rotación de activos corrientes indica que están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores ventas.	48,00	192,889	,621	,899

13. Los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos	47,90	203,656	,275	,909
14. El margen bruto indica que han adquirido ingresos significativos luego de cubrir los costos de adquisición de sus medicamentos vendidos	47,50	192,056	,607	,900
15. El margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas.	47,90	184,989	,592	,900
16. El margen neto indica que sus ingresos totales producto de la venta de sus medicamentos, le ha generado utilidades netas óptimas después de cubrir todos sus costos y gastos asociados con sus operaciones comerciales.	47,70	189,122	,676	,898

## Anexo 8: Validación de Instrumentos

### Primer validador:

#### VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

##### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Planeamiento Financiero" que hace parte de la investigación: PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCABELICA – 2022. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: Carmen Rosa Caja Pastrana

Formación académica: Contador Público

Áreas de experiencia profesional: Financiero - Tributario - Gubernamental

Tiempo: 1 años Cargo actual: Contador

Institución: Contador General en la Municipalidad Provincial de Junín – Empresa del Centro M@r SRL

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

Variable: PLANEAMIENTO FINANCIERO

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1 Proyecciones Financieras</b>	1. El planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales.	4	4	4	3	4	
	2. La proyección de ingresos les permite tener una estimación de sus futuros ingresos a fin de tener un panorama financiero.	4	4	4	4	4	
	3. La proyección de costos y gastos les permite anticiparse y planificar sus necesidades financieras.	4	4	4	4	4	
	4. Las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.	4	4	4	3	4	
	5. El Estado de resultados al ofrecerles una visión clara de los ingresos, costos y gastos les posibilita conocer su rendimiento financiero en un período específico.	4	4	4	4	4	
	6. El flujo de caja le permite conocer su capacidad para generar efectivo.	4	4	4	4	4	
	7. La viabilidad financiera determina si una inversión le ha de generar suficientes ingresos.	4	4	4	4	4	
<b>D2 Recursos disponibles</b>	8. Los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
	9. El efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa.	4	4	4	3	4	
	10. La disponibilidad de los inventarios se da en función a su demanda.	4	4	4	4	4	
	11. La financiación propia asegura la independencia operativa de la empresa.	4	4	4	3	4	
	12. La financiación por terceros le genera intereses significativos.	4	4	4	4	4	
	13. El desarrollo de	4	4	4	4	4	

<b>D3 Desarrollo de estrategias</b>	estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.						
	14. El presupuesto empresarial facilita asignación eficiente de los recursos de la empresa	4	4	4	4	4	
	15. Las estrategias de negocio le proporcionan efectividad operativa a fin de alcanzar sus metas comerciales.	4	4	4	4	4	
	16. La evaluación de riesgos financieros examina y mitiga los riesgos potenciales que podrían afectar su rentabilidad	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto
----------------------	---

Validez de contenido

Encuesta: .....

Cuadro N° 1  
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Carmen Rosa Caja Pastrana	Contador Público	16	Nivel alto

Sello y Firma:

  
  
 C.P.C. Carmen Rosa Caja Pastrana  
 CCFPJ 08 - 4055

### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 2: RENTABILIDAD

Variable: RENTABILIDAD

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1 Tasas de rendimiento</b>	1. La venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.	4	4	4	4	4	
	2. Las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable	4	4	4	3	4	
	3. El retorno sobre la inversión evidencia que sus recursos empleados en sus inversiones le generan ganancias considerables	4	4	4	4	4	
	4. El retorno sobre la inversión indica que se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
	5. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales están siendo utilizados de manera apropiada.	4	4	4	4	4	
	6. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales le producen significativas utilidades.	4	4	4	4	4	
	7. El retorno sobre el patrimonio indica que el capital de sus accionistas está siendo utilizado adecuadamente.	4	4	4	3	4	
	8. El retorno sobre el patrimonio evidencia que el capital aportado por sus accionistas le genera óptimos beneficios	4	4	4	4	4	
<b>D2 Rotación de activos</b>	9. La rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.	4	4	4	4	4	
	10. La rotación de activos revela que han obtenido ingresos considerables por sus ventas.	4	4	4	4	4	
	11. Realizan una eficiente rotación de activos fijos con el fin de que sus ingresos sean mayores en un largo plazo.	4	4	3	3	4	
	12. La rotación de activos corrientes indica que están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores	4	4	4	4	4	

	ventas.						
<b>D3 Márgenes de rendimiento</b>	13. Los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos.	4	4	4	4	4	
	14. El margen bruto indica que han adquirido ingresos significativos luego de cubrir los costos de adquisición de sus medicamentos vendidos.	4	4	4	4	4	
	15. El margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas.	4	4	4	4	4	
	16. El margen neto indica que sus ingresos totales producto de la venta de sus medicamentos, le a generado utilidades netas óptimas después de cubrir todos sus costos y gastos asociados con sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto
----------------------	---

Validez de contenido

Encuesta: .....

Cuadro N° 2  
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Carmen Rosa Caja Pastrana	Contador Público	16	Nivel alto

Sello y Firma:

  
  
 C.P.C. Carmen Rosa Caja Pastrana  
 CCPPJ 08 - 4055

## Segundo validador:

### VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

#### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Planeamiento Financiero" que hace parte de la investigación: PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCAMELICA – 2022. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: **David Callupe Marcelo**

Formación académica: Contador Público

Áreas de experiencia profesional: **Tributación, Contabilidad Superior y Financiero**

Tiempo: 22 años

Institución: Universidad Peruana Los Andes

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

Variable: PLANEAMIENTO FINANCIERO

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1 Proyecciones Financieras</b>	1. El planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales.	4	4	4	3	4	
	2. La proyección de ingresos les permite tener una estimación de sus futuros ingresos a fin de tener un panorama financiero.	4	4	3	4	4	
	3. La proyección de costos y gastos les permite anticiparse y planificar sus necesidades financieras.	4	4	4	4	4	
	4. Las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.	4	4	4	3	4	
	5. El Estado de resultados al ofrecerles una visión clara de los ingresos, costos y gastos les posibilita conocer su rendimiento financiero en un período específico.	4	4	3	4	4	
	6. El flujo de caja le permite conocer su capacidad para generar efectivo.	4	4	4	4	4	
	7. La viabilidad financiera determina si una inversión le ha de generar suficientes ingresos.	4	4	4	4	4	
<b>D2 Recursos disponibles</b>	8. Los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
	9. El efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa.	4	4	3	3	4	
	10. La disponibilidad de los inventarios se da en función a su demanda.	4	4	4	4	4	
	11. La financiación propia asegura la independencia operativa de la empresa.	4	4	4	3	4	
	12. La financiación por terceros le genera intereses significativos.	4	4	3	4	4	
13. El desarrollo de	4	4	4	4	4		

<b>D3 Desarrollo de estrategias</b>	estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.						
	14. El presupuesto empresarial facilita asignación eficiente de los recursos de la empresa	4	4	4	4	4	
	15. Las estrategias de negocio le proporcionan efectividad operativa a fin de alcanzar sus metas comerciales.	4	4	4	4	4	
	16. La evaluación de riesgos financieros examina y mitiga los riesgos potenciales que podrían afectar su rentabilidad	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. No cumple con el criterio</li> <li>2. Nivel bajo</li> <li>3. Nivel moderado</li> <li>4. Nivel alto</li> </ol>
----------------------	---

Validez de contenido

Encuesta: .....

Cuadro N° 1  
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
David Callupe Marcelo	Maestro en Tributación y Política Fiscal	16	Nivel alto

Sello y Firma:




 Mg. CPC David Callupe Marcelo  
 MAT. 08 - 1116 CCPJ

### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 2: RENTABILIDAD

Variable: RENTABILIDAD

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1 Tasas de rendimiento</b>	1. La venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.	4	4	4	4	4	
	2. Las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable	4	4	3	3	4	
	3. El retorno sobre la inversión evidencia que sus recursos empleados en sus inversiones le generan ganancias considerables	4	4	4	4	4	
	4. El retorno sobre la inversión indica que se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
	5. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales están siendo utilizados de manera apropiada.	4	4	4	4	4	
	6. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales le producen significativas utilidades.	4	4	4	4	4	
	7. El retorno sobre el patrimonio indica que el capital de sus accionistas está siendo utilizado adecuadamente.	4	4	3	3	4	
	8. El retorno sobre el patrimonio evidencia que el capital aportado por sus accionistas le genera óptimos beneficios	4	4	4	4	4	
<b>D2 Rotación de activos</b>	9. La rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.	4	4	4	4	4	
	10. La rotación de activos revela que han obtenido ingresos considerables por sus ventas.	4	4	4	4	4	
	11. Realizan una eficiente rotación de activos fijos con el fin de que sus ingresos sean mayores en un largo plazo.	4	4	3	3	4	
	12. La rotación de activos corrientes indica que están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores	4	4	4	4	4	

	ventas.						
<b>D3 Márgenes de rendimiento</b>	13. Los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos.	4	4	4	4	4	
	14. El margen bruto indica que han adquirido ingresos significativos luego de cubrir los costos de adquisición de sus medicamentos vendidos.	4	4	4	4	4	
	15. El margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas.	4	4	4	4	4	
	16. El margen neto indica que sus ingresos totales producto de la venta de sus medicamentos, le a generado utilidades netas óptimas después de cubrir todos sus costos y gastos asociados con sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto
----------------------	---

Validez de contenido

Encuesta: .....

Cuadro N° 2  
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
David Callupe Marcelo	Maestro en Tributación y Política Fiscal	16	Nivel alto

Sello y Firma:



Mg. CPC David Callupe Marcelo  
MAT. 00 - 1110 CCPJ

## Tercer Validador:

### VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

#### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Planeamiento Financiero" que hace parte de la investigación: PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES REVIZU S.A.C., EN LA PROVINCIA DE HUANCABELICA – 2022. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

**Nombres y apellidos del juez:** Guisella Marlene Gómez Durán

**Formación académica:** Maestra en Tributación y Política Fiscal

**Áreas de experiencia profesional:** Tributación

**Tiempo:** 16 años **actual:** Docente Universitario

**Institución:** Universidad Peruana Los Andes

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO

Variable: PLANEAMIENTO FINANCIERO

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1 Proyecciones Financieras</b>	1. El planeamiento financiero facilita el manejo adecuado de sus recursos financieros en función a sus objetivos empresariales.	4	4	4	4	4	
	2. La proyección de ingresos les permite tener una estimación de sus futuros ingresos a fin de tener un panorama financiero.	4	4	4	4	4	
	3. La proyección de costos y gastos les permite anticiparse y planificar sus necesidades financieras.	4	4	4	4	4	
	4. Las proyecciones financieras les permiten estimar su desempeño financiero en relación a su actividad comercial.	4	4	4	4	4	
	5. El Estado de resultados al ofrecerles una visión clara de los ingresos, costos y gastos les posibilita conocer su rendimiento financiero en un período específico.	4	4	4	4	4	
	6. El flujo de caja le permite conocer su capacidad para generar efectivo.	4	4	4	4	4	
	7. La viabilidad financiera determina si una inversión le ha de generar suficientes ingresos.	4	4	4	4	4	
<b>D2 Recursos disponibles</b>	8. Los recursos disponibles respaldan y facilitan la ejecución de sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
	9. El efectivo y equivalentes de efectivo garantiza la estabilidad financiera y operativa de la empresa.	4	4	4	4	4	
	10. La disponibilidad de los inventarios se da en función a su demanda.	4	4	4	4	4	
	11. La financiación propia asegura la independencia operativa de la empresa.	4	4	4	4	4	
	12. La financiación por terceros le genera intereses significativos.	4	4	4	4	4	
<b>D3</b>	13. El desarrollo de						

<b>Desarrollo de estrategias</b>	estrategias le permite mejorar su posición competitiva en el mercado.	4	4	4	4	4	
	14. El presupuesto empresarial facilita asignación eficiente de los recursos de la empresa	4	4	4	4	4	
	15. Las estrategias de negocio le proporcionan efectividad operativa a fin de alcanzar sus metas comerciales.	4	4	4	4	4	
	16. La evaluación de riesgos financieros examina y mitiga los riesgos potenciales que podrían afectar su rentabilidad	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. No cumple con el criterio</li> <li>2. Nivel bajo</li> <li>3. Nivel moderado</li> <li>4. Nivel alto</li> </ol>
----------------------	---

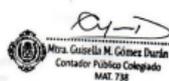
Validez de contenido

Encuesta: .....

Cuadro N° 1  
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Guisella Marlene Gómez Durán	Maestra en Tributación y Política Fiscal	16	Alto

Sello y Firma:



### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 2: RENTABILIDAD

Variable: RENTABILIDAD

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1 Tasas de rendimiento</b>	1. La venta de sus medicamentos le genera una óptima rentabilidad.	4	4	4	4	4	
	2. Las tasas de rendimiento indican una salud financiera favorable	4	4	4	4	4	
	3. El retorno sobre la inversión evidencia que sus recursos empleados en sus inversiones le generan ganancias considerables	4	4	4	4	4	
	4. El retorno sobre la inversión indica que se está asegurando la viabilidad de sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
	5. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales están siendo utilizados de manera apropiada.	4	4	4	4	4	
	6. El retorno sobre el activo indica que sus activos totales le producen significativas utilidades.	4	4	4	4	4	
	7. El retorno sobre el patrimonio indica que el capital de sus accionistas está siendo utilizado adecuadamente.	4	4	4	4	4	
	8. El retorno sobre el patrimonio evidencia que el capital aportado por sus accionistas le genera óptimos beneficios	4	4	4	4	4	
<b>D2 Rotación de activos</b>	9. La rotación de activos nos da a conocer que se da el manejo y aprovechamiento adecuado de sus activos.	4	4	4	4	4	
	10. La rotación de activos revela que han obtenido ingresos considerables por sus ventas.	4	4	4	4	4	
	11. Realizan una eficiente rotación de activos fijos con el fin de que sus ingresos sean mayores en un largo plazo.	4	4	4	4	4	
	12. La rotación de activos corrientes indica que están utilizando adecuadamente sus activos de corto plazo para generar mayores	4	4	4	4	4	

	ventas.						
<b>D3 Márgenes de rendimiento</b>	13. Los márgenes de rendimiento indican que se le da el manejo adecuado a sus costos y gastos.	4	4	4	4	4	
	14. El margen bruto indica que han adquirido ingresos significativos luego de cubrir los costos de adquisición de sus medicamentos vendidos.	4	4	4	4	4	
	15. El margen operativo indica que una cantidad considerable de sus ventas se convierte en beneficio operativo luego de deducir los gastos de administración y de ventas.	4	4	4	4	4	
	16. El margen neto indica que sus ingresos totales producto de la venta de sus medicamentos, le a generado utilidades netas óptimas después de cubrir todos sus costos y gastos asociados con sus operaciones comerciales.	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto
----------------------	---

Validez de contenido

Encuesta: .....

Cuadro N° 2  
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Guisella Marlene Gómez Durán	Maestra en Tributación y Política Fiscal	16	Alto

Sello y Firma:



Mtra. Guisella M. Gómez Durán  
Contador Público Colegiado  
MAT. 738

## Anexo 9: Data de Procesamiento de Datos

### V1. PLANEAMIENTO FINANCIERO

ENCUESTADOS	ÍTEMS																TOTAL
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
PUNTAJE																	
1	4	4	1	4	4	2	1	3	4	4	3	2	2	2	3	3	46
2	2	2	1	1	2	2	3	2	5	3	2	3	3	3	3	5	42
3	1	2	2	1	1	2	2	2	2	2	3	2	3	3	3	2	33
4	5	3	3	2	2	4	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	65
5	5	5	3	3	5	5	3	3	3	4	5	5	2	5	5	2	63
6	5	5	5	5	5	4	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	76
7	5	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5	70
8	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	5	5	4	75
9	3	3	2	2	2	3	3	3	3	2	2	3	2	2	2	2	39
10	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	3	5	5	3	66
11	1	2	3	1	4	4	5	3	5	5	5	4	3	5	4	5	59
12	1	4	4	3	2	1	1	1	1	1	3	3	3	4	2	3	37
13	4	4	4	3	4	3	5	3	3	3	4	3	4	5	3	5	60
14	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	4	3	5	4	5	74
15	3	3	4	5	5	2	4	4	3	2	3	3	3	3	4	3	54
16	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	77
17	4	4	5	5	5	3	3	3	3	4	5	5	3	4	4	5	65
18	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	3	5	75
19	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	76
20	4	5	5	5	5	4	4	4	5	3	5	4	3	5	3	5	69
21	3	2	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	3	3	4	2	51
22	4	4	5	4	4	4	5	4	3	3	5	3	3	5	3	3	62
23	3	4	3	5	4	3	3	3	3	3	3	4	3	5	3	3	55
24	3	4	4	4	2	2	5	4	4	4	1	4	4	5	4	4	58
25	4	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	76
26	5	4	4	5	4	3	4	3	4	4	5	3	3	5	3	4	63
27	4	3	3	5	5	3	5	5	3	5	5	4	3	5	5	5	68
28	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	4	3	4	5	5	4	73
29	5	4	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4	3	5	5	5	71
30	2	4	3	3	2	2	2	3	3	5	3	5	3	4	3	3	50
31	5	4	5	4	4	5	5	3	3	4	5	4	3	5	5	5	69
32	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	4	5	77
33	4	5	5	5	5	2	5	4	5	4	5	5	3	4	3	4	68
34	5	5	4	5	4	5	5	5	4	5	5	4	4	5	4	5	74

## V2. RENTABILIDAD

SUJETOS	ÍTEMS																TOTAL
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
	PUNTAJE																
1	2	2	2	2	2	5	2	2	2	3	3	4	3	3	1	3	41
2	2	1	1	2	1	5	3	3	4	3	2	2	2	2	3	5	41
3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	5	3	1	2	37
4	2	2	5	5	1	5	3	5	3	5	2	3	2	4	3	3	53
5	1	2	1	1	1	5	1	1	3	2	2	1	4	5	5	3	38
6	5	5	2	2	5	1	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	68
7	5	5	4	5	5	2	4	2	4	4	4	5	4	4	4	5	66
8	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	5	5	5	76
9	3	3	2	2	2	3	3	1	3	2	2	3	2	2	2	2	37
10	2	2	2	2	1	5	5	5	4	4	4	4	3	5	5	3	56
11	4	1	2	2	5	2	5	3	3	4	3	3	3	3	3	3	49
12	2	3	1	3	3	2	2	1	3	2	3	3	3	4	2	1	38
13	4	1	2	1	2	3	5	3	3	3	4	3	4	5	1	3	47
14	5	5	5	5	5	3	5	3	4	4	5	4	5	5	4	5	72
15	1	1	1	5	5	2	3	4	3	2	3	3	3	3	3	3	45
16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80
17	1	1	5	5	5	2	5	3	3	4	5	5	3	4	4	5	60
18	4	5	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	3	5	4	5	73
19	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	4	5	5	77
20	4	5	5	5	3	4	3	3	5	3	5	4	3	5	3	5	65
21	3	2	1	2	2	3	3	3	3	4	2	3	3	3	4	2	43
22	2	2	2	2	4	4	5	4	3	3	5	3	1	5	3	3	51
23	3	4	3	3	4	5	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	52
24	3	4	1	2	2	2	5	3	3	3	3	4	4	3	4	3	49
25	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	77
26	5	4	1	2	4	3	4	3	4	4	5	3	3	3	3	4	55
27	4	1	1	5	1	3	5	3	3	4	5	4	3	5	3	5	55
28	5	4	5	5	5	2	5	4	5	4	3	3	3	5	5	4	67
29	1	3	5	5	5	4	4	3	5	3	4	4	3	5	5	5	64
30	2	1	1	5	2	2	3	4	3	3	1	5	1	4	3	3	43
31	5	2	2	4	5	4	5	3	3	4	5	4	4	4	5	3	62
32	5	5	5	5	1	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	76
33	4	5	3	5	5	2	5	4	3	2	4	4	3	4	3	5	61
34	3	3	4	5	4	5	3	5	4	5	2	2	3	3	4	5	60

Anexo 10: Evidencias Fotográficas











