

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA
CORPORACIÓN DAMPAK SAC. SAN JUAN DE LURIGANCHO”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO
JOSÉ EMILIO MASQUEZ SULCAHUAMÁN
MANUEL RUBÉN TORRES SANDOVAL

ASESOR: DR. HUMBERTO RUBÉN HUANCA CALLASACA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: FINANZAS

Callao, 2024
PERÚ

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD: CIENCIAS CONTABLES

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES.

TÍTULO: “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACIÓN DAMPAK S.A.C SAN JUAN DE LURIGANCHO”

AUTOR (ES):

MASQUEZ SULCAHUAMÁN JOSÉ EMILIO DNI: 44368260 CODIGO ORCID:
0009-0000-0494-9772

TORRES SANDOVAL MANUEL RUBÉN DNI: 72548304 CODIGO ORCID: 0009-
0002-8167-6688

ASESOR: DR. HUMBERTO RUBÉN HUANCA

CALLASACA DNI: 10295011 CODIGO ORCID: 000-0002-
3265-8654

LUGAR DE EJECUCIÓN: SAN JUAN DE LURIGANCHO, LIMA, PERÚ

UNIDAD DE ANÁLISIS: CORPORACIÓN DAMPAK S.A.C

TIPO /ENFOQUE/DISEÑO DE INVESTIGACIÓN:

- TIPO: DESCRIPTIVA
- ENFOQUE: CUANTITATIVA
- DISEÑO DE INVESTIGACIÓN: NO EXPERIMENTAL

TEMA OCDE:

- 5.00.00 - - CIENCIAS SOCIALES
- 5.02.00 – ECONOMÍA, NEGOCIOS
- 5.02.04 - NEGOCIOS Y ADMINISTRACIÓN

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO DE SUSTENTACIÓN:

- Dr. Walter Víctor Huertas Niquen Presidente
- Mg. Luis Eduardo Romero Dueñez Secretario
- Mg. Luis Enrique Verastegui Mattos Miembro Vocal
- Mg. Wilmer Arturo Vilela Jimenez Miembro Suplente

ASESOR: DR. HUMBERTO RUBÉN HUANCA CALLASACA

N.º de libro: 1

N.º de folio: 81

ACTA DE SUSTENTACION: N° 003-2024

FECHA DE APROBACIÓN DE TESIS: 15 de enero del año 2024

RESOLUCION DE SUSTENTACION: N° 150-2023-CU



ACTA N° 003-2024 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 15 días del mes de enero, del año 2024, siendo las 10:30 horas, se reunieron, en el 1° piso del Auditorio de la Facultad de Ciencias Administrativas de la UNAC, el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la Universidad Nacional del Callao:


DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN	: PRESIDENTE
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ	: SECRETARIO
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS	: MIEMBRO VOCAL
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ	: MIEMBRO SUPLENTE

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres: **TORRES SANDOVAL MANUEL RUBÉN** y **MÁSQUEZ SULCAHUAMAN JOSE EMILIO**; quienes, habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACIÓN DAMPAK SAC. SAN JUAN DE LURIGANCHO”**, cumpliendo con la sustentación en acto público.

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por APROBADO.....(APROBADO/DESAPROBADO), con (..) sin (~~X~~) observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa BUENO.....(BUENO/MUY BUENO/EXCELENTE) y Calificación Cuantitativa 15.....(NÚMERO), la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 24° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 150-2023-CU del 15 de junio del 2023.

Se dio por cerrada la Sesión a las 11:05 horas del día 15 del mes de enero del 2024.


.....
DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
PRESIDENTE


.....
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
SECRETARIO


.....
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
MIEMBRO VOCAL


.....
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ
MIEMBRO SUPLENTE



INFORME FAVORABLE N°003-2024
SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO TALLER DE TESIS

TESIS TITULADA:

“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACIÓN DAMPAK SAC. SAN JUAN DE LURIGANCHO”

AUTORES:

TORRES SANDOVAL MANUEL RUBÉN
MÁSQUEZ SULCAHUAMAN JOSE EMILIO

A los 15 días del mes de enero, del año 2024, siendo las 10:30 horas, se reunieron, en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis 2023-05, designados con Resolución N°004-2024-CFCC/TR-DS, luego de la exposición y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes **ACUERDAN POR UNANIMIDAD NO ENCONTRAR OBSERVACIÓN ALGUNA**, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

.....
DR. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
PRESIDENTE

.....
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
SECRETARIO

.....
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
MIEMBRO VOCAL

.....
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ
MIEMBRO SUPLENTE



Archivo 2, 1A, Masquez Sulcahuaman J., Torres Sandoval M.-Título- 2024.Referencias-docx

18%
Textos sospechosos

18% Similitudes
0% similitudes entre comillas
4% entre las fuentes mencionadas
0% Idioma no reconocido

<p>Nombre del documento: Archivo 2, 1A, Masquez Sulcahuaman J., Torres Sandoval M.-Título-2024.Referencias-docx.docx ID del documento: 45a4f6ae1315efb4b33db221ec4043a556164eec Tamaño del documento original: 41,68 kB</p>	<p>Depositante: FCC PREGRADO UNIDAD DE INVESTIGACION Fecha de depósito: 10/1/2024 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 10/1/2024</p>	<p>Número de palabras: 668 Número de caracteres: 7114</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.usil.edu.pe 2 fuentes similares	4%		Palabras idénticas: 4% (50 palabras)
2	dspace.unach.edu.ec http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6488/1/LA_GESTIÓN_FINANCIERA_Y_SU_EFECTO_EN_LA_R...	3%		Palabras idénticas: 3% (40 palabras)
3	repositorio.uss.edu.pe http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/20.500.12802/5524/1/Farro_Silva,_Pedro_Miguel.pdf	3%		Palabras idénticas: 3% (37 palabras)
4	renati.sunedu.gob.pe Registro Nacional de Trabajos de Investigación: Impacto d... https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/2799947?locale=es 4 fuentes similares	3%		Palabras idénticas: 3% (31 palabras)
5	alicia.concytec.gob.pe Metadatos: Aplicación de un planeamiento financiero par... https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUPN_1c41b9943bc2ed2945b9c53eb231f5a4/Details 1 fuente similar	3%		Palabras idénticas: 3% (29 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Documento de otro usuario #1a72ad El documento proviene de otro grupo	3%		Palabras idénticas: 3% (33 palabras)
2	1library.co La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa bio... https://1library.co/document/y962govy-gestion-financiera-efecto-rentabilidad-empresa-biomax-peri...	2%		Palabras idénticas: 2% (28 palabras)
3	repositorio.uss.edu.pe http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/20.500.12802/4510/1/Farro_Silva.pdf	2%		Palabras idénticas: 2% (22 palabras)
4	dialnet.unirioja.es https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7439105.pdf	2%		Palabras idénticas: 2% (19 palabras)
5	repositorio.upn.edu.pe El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabili... https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/31612	2%		Palabras idénticas: 2% (20 palabras)

Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas) Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

1	https://cdn-cms.f-static.com/uploads/2230225/normal_5cef0106473dc.pdf
2	https://www.bbva.mx/educacion-financiera/a/analisis_financiero.html
3	https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf
4	https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/r.html
5	https://www.journalijar.com/thesis/31420/kwadwo-boateng/



Archivo 1, 1A, Masquez Sulcahuaman J., Torres Sandoval M.-Título-2024

17%

Textos sospechosos

16% Similitudes

2% similitudes entre comillas
0% entre las fuentes mencionadas

< 1% Idioma no reconocido

Nombre del documento: Archivo 1, 1A, Masquez Sulcahuaman J., Torres Sandoval M.-Título-2024.docx ID del documento: 41f883c3d1fd3a1313e6bf68f141b9a87bc4554d Tamaño del documento original: 1,46 MB	Depositante: FCC PREGRADO UNIDAD DE INVESTIGACION Fecha de depósito: 10/1/2024 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 10/1/2024	Número de palabras: 21.073 Número de caracteres: 138.632
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.ug.edu.ec http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS_PLANIFICACION_FINANCIERA_RAMOS_IS... 5 fuentes similares	2%		Palabras idénticas: 2% (473 palabras)
2	localhost POSIBILIDAD DE COMERCIALIZACIÓN DEL MANGO ECUATORIANO HACIA... http://localhost:8080/xmlui/bitstream/123456789/913/4/POSIBILIDAD_DE_COMERCIALIZACION_DEL_MANGO_ECUATORIANO_HACIA... 1 fuente similar	2%		Palabras idénticas: 2% (327 palabras)
3	dspace.unach.edu.ec http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6488/1/LA_GESTION_FINANCIERA_Y_SU_EFECTO_EN_LA_R... 7 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (312 palabras)
4	1library.co Análisis DUPONT - R ATIOS F INANCIEROS O R AZONES FINANCIERAS https://1library.co/article/análisis-dupont-r-atios-f-inancieros-azonas-financieras.y962govy 1 fuente similar	1%		Palabras idénticas: 1% (296 palabras)
5	repositorio.ucsg.edu.ec http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15613/1/T-UCSG-POS-MFEE-225.pdf 7 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (263 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	hdl.handle.net Trabajo de investigación para la instalación de una planta de pro... http://hdl.handle.net/20.500.12833/2057	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (39 palabras)
2	repositorio.ulasamericas.edu.pe http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1502/VEGA_VILLANUEVA.pdf?sequenc...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (37 palabras)
3	Documento de otro usuario #17fcb El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (22 palabras)
4	Documento de otro usuario #1a72ad El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (25 palabras)
5	repositorio.usil.edu.pe Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de lo... https://repositorio.usil.edu.pe/handle/20.500.14005/11117	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)

DEDICATORIA

Dedicamos nuestro trabajo a nuestros padres, pilares fundamentales de nuestras vidas; que han depositado su entera confianza en cada reto que se nos presentaba sin dudar ni un solo momento de nuestra inteligencia y capacidad.

También les dedicamos este trabajo a nuestras esposas e hijos, quienes son la principal motivación para alcanzar nuestras metas y sueños.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios por darnos la oportunidad de vivir y por estar con nosotros en cada paso que damos, por fortalecer nuestro corazón e iluminar nuestra mente y por haber puesto en nuestro camino a aquellas personas que han sido nuestro soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

También queremos agradecer a nuestros familiares, quienes a lo largo de toda nuestra vida nos han apoyado y motivado en nuestra formación académica y creyeron en nosotros en todo momento.

A nuestros profesores a quienes les debemos gran parte de nuestros conocimientos, gracias a su paciencia y enseñanza.

Un especial agradecimiento a nuestro asesor el Dr. Humberto Huanca Callasaca, por brindarnos su tiempo y apoyo, lo cual nos ha permitido culminar la presente investigación.

Finalmente, un eterno agradecimiento a esta prestigiosa universidad la cual abrió sus puertas a jóvenes como nosotros, preparándonos para un futuro competitivo y formándonos como personas de bien.

ÍNDICE

ÍNDICE	6
RESUMEN	12
ABSTRACT	13
INTRODUCCIÓN.....	14
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	15
1.1. DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	15
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	16
1.2.1. PROBLEMA GENERAL.....	16
1.2.2. Problemas Específicos	17
1.3. OBJETIVOS.....	17
1.3.1. Objetivo General	17
1.3.2. Objetivos Específicos	17
1.4. JUSTIFICACIÓN.....	17
1.5. DELIMITANTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	18
1.5.1. Teórica.....	18
1.5.2. Temporal.....	18
1.5.3. Espacial	18
II. MARCO TEÓRICO	19
2.1. ANTECEDENTES.....	19
2.1.1. Antecedente Internacional.....	19
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	26
2.3. BASES TEÓRICAS.....	30
2.3.1. Teoría del costo de capital	30
2.3.2. Planificación Financiera	30
2.4. MARCO CONCEPTUAL.....	31
2.4.1. Planeamiento Financiero.....	31
2.4.2. Administración Financiera	31
2.4.3. Análisis Financiero	31
2.4.4. Capital de Trabajo	32
2.4.5. Rentabilidad	32
2.5. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS.....	32
2.5.1. Planeación Financiera.....	32
2.5.2. Rentabilidad	34
2.5.3. Ratios Financieros	42
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	47
3.1. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS.....	47
3.1.1. Hipótesis General.....	47
3.1.2. Hipótesis Específicas	47
3.2. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	48
IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO.....	49
4.1. DISEÑO METODOLÓGICO	49
4.2. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	49
4.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	49
4.3.1. Población	49
4.3.2. Muestra.....	50

4.4.	LUGAR DE ESTUDIO.....	50
4.5.	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	50
4.5.1.	Técnicas.....	50
4.5.2.	Instrumentos	50
4.6.	ANÁLISIS Y PROCESAMIENTO DE DATOS.....	50
4.7.	ASPECTOS ÉTICOS EN LA INVESTIGACIÓN.....	51
V.	RESULTADOS	52
5.1.	RESULTADOS DESCRIPTIVOS	52
5.1.1.	Hipótesis específica 1	52
5.1.2.	Hipótesis específica 2	60
5.1.3.	Hipótesis general	68
5.2.	RESULTADOS INFERENCIALES	69
5.2.1.	Hipótesis específica 1	69
5.2.2.	Hipótesis específica 2	72
5.2.3.	Hipótesis general	75
5.3.	OTROS RESULTADOS	78
VI.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS	86
6.1.	CONTRASTACIÓN Y DEMOSTRACIÓN DE LA HIPÓTESIS CON LOS RESULTADOS ...	86
6.1.1.	Contrastación y demostración de la hipótesis específica 1 con los resultados.	86
6.1.2.	Contrastación y demostración de la hipótesis específica 2 con los resultados	88
6.1.3.	Contrastación y demostración de la hipótesis general con los resultados	89
6.2.	CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS CON OTROS ESTUDIOS SIMILARES	91
6.2.1.	Contrastación de los resultados de la hipótesis específica 1 con otros estudios similares.....	91
6.2.2.	CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA 2 CON OTROS ESTUDIOS SIMILARES	91
6.2.3.	Contrastación de los resultados de la hipótesis general con otros estudios similares.....	92
6.3.	RESPONSABILIDAD ÉTICA DE ACUERDO A LOS REGLAMENTOS VIGENTES.....	93
VII.	CONCLUSIONES	94
VIII.	RECOMENDACIONES	96
IX.	REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	97
	ANEXOS	102
	ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	103
	ANEXO 2: INSTRUMENTOS VALIDADOS.....	104
	ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS	110
	ANEXO 4: BASE DE DATOS	125
	ANEXO 5: CONSENTIMIENTO INFORMADO DE LA EMPRESA	129
	ANEXO 6: CONSULTA RUC DE LA EMPRESA.....	130

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1:.....	48
OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	48
TABLA 2.....	52
RATIO PERIODO PROMEDIO DE PAGOS.....	52
TABLA 3.....	54
RATIO CAPITAL DE TRABAJO.....	54
TABLA 4.....	55
RATIO ROA.....	55
TABLA 5.....	57
RATIO MARGEN EBITDA.....	57
TABLA 6.....	58
RATIO MARGEN BRUTO.....	58
TABLA 7.....	61
RATIO PERIODO PROMEDIO DE COBROS.....	61
TABLA 8.....	62
RATIO MARGEN OPERACIONAL	62
TABLA 9.....	64
RATIO UTILIDAD NETA.....	64
TABLA 10.....	65
RATIO ROE.....	65
TABLA 11.....	70
PRUEBA DE NORMALIDAD CAPITAL DE TRABAJO Y ROA.....	70
TABLA 12.....	71
CORRELACIÓN ENTRE CAPITAL DE TRABAJO (RIESGO FINANCIERO) Y RATIO DE ROA (RENTABILIDAD ECONÓMICA)	71
TABLA 13.....	73
PRUEBA DE NORMALIDAD PERIODO PROMEDIO DE COBROS Y MARGEN OPERACIONAL.....	73
TABLA 14.....	73
CORRELACIÓN ENTRE PERIODO PROMEDIO DE COBROS (RIESGO FINANCIERO) Y RATIO DE MARGEN OPERACIONAL (RENTABILIDAD FINANCIERA).....	73
TABLA 15.....	75
PRUEBA DE NORMALIDAD PERIODO PROMEDIO DE COBROS Y EBITDA..	75
TABLA 16.....	76
CORRELACIÓN ENTRE PERIODO PROMEDIO DE COBROS (RIESGO FINANCIERO) Y RATIO DE EBITDA (RENTABILIDAD ECONÓMICA)	76

TABLA 17	78
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018 - 2022	78
TABLA 18	80
ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS 2018 - 2022 .	80
TABLA 19	82
ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018 - 2022	82
TABLA 20	84
ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS 2018 - 2022	84

INDICE DE FIGURAS

FIGURA 1.....	41
PLANEACIÓN FINANCIERA.....	41
FIGURA 2.....	41
PLANEACIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO.....	41
FIGURA 3.....	53
EVOLUCIÓN ANUAL DEL RATIO PERIODO PROMEDIO DE PAGOS.....	53
FIGURA 4.....	54
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DEL RATIO CAPITAL DE TRABAJO.....	54
FIGURA 5.....	56
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DE RATIO RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO.....	56
FIGURA 6.....	57
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DE RATIO RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS.....	57
FIGURA 7.....	58
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DE RATIO MARGEN BRUTO.....	58
FIGURA 8.....	59
CUADRO COMPARATIVO PERIODO PROMEDIO DE PAGOS (RIESGO FINANCIERO) RESPECTO AL MARGEN BRUTO (RENTABILIDAD ECONÓMICA).....	59
FIGURA 9.....	60
CUADRO COMPARATIVO CAPITAL DE TRABAJO (RIESGO FINANCIERO) RESPECTO A ROA (RENTABILIDAD ECONÓMICA).....	60
FIGURA 10.....	61
EVOLUCIÓN ANUAL DEL RATIO PERIODO PROMEDIO DE COBROS.....	61
FIGURA 11.....	63
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DE RATIO DE BENEFICIO NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE VENTAS NETAS.....	63
FIGURA 12.....	64
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DEL RATIO DE BENEFICIO NETO DESPUÉS DE IMPUESTOS SOBRE VENTAS NETAS.....	64
FIGURA 13.....	65
EVOLUCIÓN PORCENTUAL DEL RATIO UTILIDAD NETA SOBRE PATRIMONIO NETO.....	65
FIGURA 14.....	66
CUADRO COMPARATIVO PERIODO PROMEDIO DE COBROS (RIESGO FINANCIERO) RESPECTO AL MARGEN OPERACIONAL (RENTABILIDAD FINANCIERA).....	66
FIGURA 15.....	67

CUADRO COMPARATIVO PERIODO PROMEDIO DE COBROS (RIESGO FINANCIERO) RESPECTO A LA UTILIDAD NETA (RENTABILIDAD FINANCIERA).....	67
FIGURA 16.....	68
CUADRO COMPARATIVO DEL RATIO DE PERIODO PROMEDIO DE COBROS (PLANIFICACIÓN FINANCIERA) RESPECTO AL RATIO MARGEN EBITDA (RENTABILIDAD)	68
FIGURA 17.....	69
CUADRO COMPARATIVO DEL RATIO CAPITAL DE TRABAJO (PLANIFICACIÓN FINANCIERA) RESPECTO AL RATIO ROE (RENTABILIDAD)	69
FIGURA 18.....	71
MODELO DE REGRESIÓN Y COEFICIENTE DE DETERMINACIÓN CAPITAL DE TRABAJO Y EL ROA.....	71
FIGURA 19.....	74
MODELO DE REGRESIÓN Y COEFICIENTE DE DETERMINACIÓN PERIODO PROMEDIO DE COBROS Y MARGEN OPERACIONAL.....	74
FIGURA 20.....	77
MODELO DE REGRESIÓN Y COEFICIENTE DE DETERMINACIÓN PERIODO PROMEDIO DE COBROS Y MARGEN EBITDA	77

RESUMEN

El presente trabajo tiene como problema a investigar cómo afecta la Planificación Financiera sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S. A.C, San Juan de Lurigancho, ya que se observó que la empresa en estudio presenta problemas en la Administración Financiera, además, encontramos que según los indicadores de Riesgo Financiero, ha sido afectada la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak S.A.C debido a la ausencia de una planificación financiera. Es por eso que la empresa no cuenta con una proyección apropiada de las principales cuentas, una correcta administración de pasivos y activos, y existe un manejo inadecuado de control de inventarios que origina gastos en exceso lo que provoca falta de efectivo a la empresa.

En este contexto, se propuso como objetivo principal determinar cómo afecta la Planificación Financiera sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, y como objetivos específicos, verificar la afectación del riesgo financiero sobre la rentabilidad económica y financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C. Esta investigación es hipotético deductiva, debido a que se utilizan generalizaciones que se basan en la experiencia y que pueden ser contrastados con la realidad. Se concluyó que la aplicación de la planificación financiera a través del periodo promedio de cobros y el capital de trabajo, afectaron positivamente a los indicadores de rentabilidad representados por el rendimiento sobre activos y el margen operacional en un 72% y un 86 % durante el año 2018 mostrando un gran valor correlacional de Pearson entre las variables.

Palabras clave:

Planificación financiera, rentabilidad, gestión empresarial.

ABSTRACT

The problem of this work is to investigate how Financial Planning affects Profitability in the company Corporation Dampak S. A.C, San Juan de Lurigancho, since it was observed that it presents problems in Financial Administration, because we found that according to the Financial Risk indicators it has The economic profitability of the company Corporation Dampak S.A.C. has been affected due to the absence of financial planning. That is why the company does not have an appropriate projection of the main accounts, correct management of liabilities and assets, and inadequate management of inventory control that causes excess expenses, which causes a lack of cash for the company.

In this context, the main objective was to determine how Financial Planning affects the Profitability of the company Corporation Dampak S.A.C, and as specific objectives, to verify the impact of financial risk on the economic and financial profitability of the company Corporation Dampak S.A.C. This research is Hypothetical Deductive, because generalizations that are based on experience and that can be contrasted with reality are used. It was concluded that the application of financial planning through the average collection period and Working Capital positively affected the profitability indicators represented by the Return on assets and the operating margin by 72% and 86% during the year 2018, showing a large Pearson correlation value between the variables.

Keywords:

Planning Financial, Cost Effectiveness, Management Business

INTRODUCCIÓN

Hoy en día, las empresas buscan implementar nuevas estrategias que les permitan mejorar sus actividades adaptándose a los cambios del entorno y a las presiones de la competencia mundial. Cuando nos embarcamos en una aventura empresarial como para cualquier empresa en funcionamiento, se deben tener claras las líneas estratégicas que marcan la actividad. La mejor forma de concretar estas ideas es plasmándolas en una serie de objetivos concretos y alcanzables; que nos sirven para crear el Plan de Negocio que será nuestra guía en las operaciones diarias.

Como último eslabón, no por ello menos importante, las necesidades financieras. ¿Cuántas veces se tienen ideas brillantes que no se pueden materializar por falta de recursos? o lo que es peor, ¿cuántas veces han fracasado proyectos porque no se habían cuantificado correctamente las necesidades financieras y no se puede hacer frente a las deudas? De ahí, la importancia de una adecuada planificación financiera. Por otro lado, la planificación financiera abarca un rol imprescindible, ya que muestra un anticipo de los resultados que genera la empresa, permitiendo facilitar la toma de las decisiones y ponerlas en evidencia con el equipo de trabajo, de ese modo, la planificación financiera logra garantizar la estabilidad de la empresa ya que al formular una nueva propuesta o cambios evolutivos, la empresa sabrá qué es lo que dispone o lo que le hace falta para realizarlo, asimismo no tomará una decisión empírica, sin saber cuál sea su diagnóstico y resultado.

Asimismo, la rentabilidad nos muestra mediante indicadores los resultados de la administración, gestión y operaciones financieras realizadas durante el desarrollo del negocio, lo cual contribuye a la evaluación y control de la empresa, logrando así la elaboración de estrategias financieras para mejorar la posición y los resultados de la empresa.

Ante lo mencionado, el trabajo de investigación presenta el análisis del desempeño de estas variables para la empresa Corporación Dampak S.A.C., durante el periodo 2023, donde se aprecia que dicha empresa carece de la planificación financiera, lo cual podría ocasionar problemas en los indicadores de rentabilidad y el crecimiento de la empresa.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En muchas partes del mundo, los empresarios pasan por diferentes momentos antes de concretar una idea y llevarla hacia el éxito.

Un tema de interés y de difícil gestión es el financiamiento, pero no solamente cuando se está por iniciar el negocio, la planeación financiera es fundamental a lo largo de la vida del mismo, frente a esto las empresas han comenzado a desarrollar estrategias que les permitan mantenerse, desarrollarse, crecer y por si fuera necesario, hacerles frente a situaciones inesperadas.

En base a ello, los ejecutivos que se encuentran al mando de una organización y son los más competitivos según los índices del mercado, han considerado definir 5 pasos importantes cuando se piensa en planeación financiera, que son la importancia de diagnosticar periódicamente la situación financiera de la empresa, considerar la planeación durante el ciclo de vida de la empresa, establecer metas cuantitativas reales, definir estrategias eficientes, evaluar proveedores y elegir los más competitivos, y fomentar el ahorro; todo esto conlleva que la empresa mejore su índice de rentabilidad.

La problemática actual que viven las empresas peruanas, en cuanto a sus resultados esperados a fin de cada periodo, es cada vez más compleja, esto debido a que muchas empresas solo se preocupan por el margen de la utilidad al momento del cálculo y la realización de la declaración jurada anual de renta, ello debido a la existencia de una alta imposición tributaria, lo que ha hecho que las empresas muchas veces solo busquen mostrar en sus Estados Financieros la menor utilidad posible, con el fin de pagar menos impuestos, dejando así de lado el proceso de la planificación financiera que haga posible que, en vez de mostrar menores utilidades en los Estados Financieros ésta mejore generando para las empresas la optimización de la rentabilidad.

La empresa Corporación Dampak S.A.C mostró inconvenientes en la administración financiera dado que los indicadores que representa el

riesgo financiero evidencian valores bajos tales como el Capital de Trabajo con un (49%) para el año 2020 y (44%) para el año 2022 que terminan afectando la rentabilidad económica a través del indicador de ROA que presentó valores adversos para el año 2020 y 2022 con un (13%) y un (11%) respectivamente. A partir de lo manifestado encontramos un problema con los indicadores de riesgo financiero que terminan afectando la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak S.A.C.

Adicionalmente, la referida empresa manifestó trabas en la administración financiera dado que los indicadores que representa el riesgo financiero evidencian valores bajos tales como el Periodo promedio de cobros con una recolección de ingresos cada 3 meses para el año 2018 y para el año 2022 que terminan afectando la rentabilidad financiera a través del indicador de margen operacional que presentó valores adversos para el año 2018 y 2022 con un (59%) y un (36%), respectivamente.

A partir de lo manifestado, encontramos una dificultad con los indicadores de riesgo financiero que terminan afectando la rentabilidad financiera de la empresa Corporación Dampak S.A.C. De igual manera, la empresa estudiada presentó inconvenientes en la administración financiera dado que los indicadores que representa la planificación financiera evidencian valores bajos tales como el Periodo promedio de cobros con una recolección de ingresos cada 3 meses en el año 2018 y para el año 2022 que terminan afectando la rentabilidad económica a través del indicador de margen EBITDA que presentó valores adversos para el año 2018 y 2022 con un (56%) y un (44%) respectivamente.

Así, encontramos un problema con los indicadores de planificación financiera que terminan afectando la rentabilidad de la empresa estudiada.

En consecuencia, es importante el desarrollo de la planificación financiera, lo que permitiría el incremento en la rentabilidad y la creación de valor.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General

¿Cómo afecta la Planificación Financiera sobre la Rentabilidad en la

empresa Corporación Dampak S. A.C, San Juan de Lurigancho, Perú?

1.2.2. Problemas Específicos

a) ¿Cómo afecta el riesgo financiero sobre la rentabilidad económica en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú?

b) ¿Cómo afecta el riesgo financiero sobre la rentabilidad financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar la afectación de la Planificación Financiera sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.

1.3.2. Objetivos Específicos

a) Verificar la afectación del riesgo financiero sobre la rentabilidad económica en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.

b) Verificar la afectación del riesgo financiero sobre la rentabilidad financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.

1.4. Justificación

La presente investigación tiene como finalidad determinar la repercusión de la planificación financiera y la rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C dada la importancia que tiene para todas las empresas en la verificación de las actividades que se desarrollan en el crecimiento del negocio a través de la inversión.

Por ello, es importante la planificación financiera para las operaciones y el

crecimiento de la empresa, tanto en lo administrativo como en lo operativo, asegurando la confiabilidad de operaciones financieras, para dar consistencia al cumplimiento de las políticas económicas de la entidad. Y, por último, permite evaluar el desempeño de todas las divisiones administrativas y funcionales de toda organización, generando utilidades y crecimiento interno en la empresa.

Las empresas del rubro textil no son ajenas a estos controles, por lo que es necesario emplear planificaciones financieras para conseguir la máxima rentabilidad y garantizar una mejor calidad en la prestación de los servicios, por tal afirmación, la presente investigación es relevante, porque pretende proponer una adecuada planificación financiera a la empresa Corporación Dampak S.A.C.; las que repercutirán positivamente en la organización objeto de estudio, a fin de reducir los gastos, las deudas y el consumo, por tanto se genera ahorro a largo plazo.

Y también, a través de esta investigación se aporta soluciones para los diferentes problemas que se puedan originar al no llevar un adecuado control financiero de ingresos y gastos.

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1. Teórica

La investigación se realizó en base a la teoría financiera y costo de capital.

1.5.2. Temporal

El periodo de estudio se realizó a las actividades financieras desde el año 2018 al año 2022.

1.5.3. Espacial

La investigación se desarrolló en la empresa Corporación Dampak S.A.C es decir en Jr. Los Esmeriles Mza S1 Lote 19 Urb San Carlos – San Juan de Lurigancho, Lima.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedente Internacional

Fuentes & Erazo (2020) presentan la tesis titulada “La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Biomax, durante el periodo 2018 – 2019”. Al respecto, indican que la mala gestión financiera afecta negativamente la rentabilidad de la compañía, dado que mostraba problemas en las ratios de Apalancamiento, Liquidez e Inversiones. Esta investigación tuvo como objetivo: “Determinar el impacto de la gestión financiera en los resultados de las utilidades de Biomax” (p.14). Para desarrollar esta investigación el autor empleo la técnica de entrevistas y fichas de observación.

Finalmente, llega a las siguientes conclusiones:

En base al análisis realizado a los períodos económicos 2018 y 2019, se ha logrado diagnosticar la situación financiera de BIOMAX, demostrado que: en el año 2018 la empresa tenía capacidad de pago inmediato para sus deudas de corto plazo; los activos estuvieron comprometidos para pagar deudas a corto y largo plazo en 64%. Los niveles de endeudamiento revelan que la empresa tiene índices de apalancamiento financiero que pone en riesgo la propiedad de los inversionistas sobre el negocio. La rotación de activos de BIOMAX, demostró que la empresa en comparación de un período económico a otro es menos eficiente en el uso de sus activos. En cuanto a rotación de cuentas por cobrar la empresa recupera su cartera en un período de tiempo que permite acelerar la producción, y con respecto a la cancelación de las obligaciones la empresa lo hace en un período adecuado. La capacidad de generar utilidad por cada dólar de activo fijo se vio disminuida de un período a otro.

Con respecto al análisis de rentabilidad se observó que: existieron bajos niveles de beneficios operativos, demostrando que a empresa tiene elevados costos de producción, así como gastos administrativos y de ventas, los niveles de rentabilidad en relación a los activos

disminuyeron de un período a otro, la rentabilidad sobre el patrimonio ha disminuido considerablemente siendo poco adecuado ya que no permite a la empresa ser una alternativa en el momento de invertir.

De acuerdo al análisis realizado, se puede determinar que la empresa BIOMAX carece de un modelo de gestión financiera que contribuya a generar rendimientos sostenibles. Es así, que la entidad es inherente a sufrir shocks internos que perjudiquen su estabilidad en el mediano plazo (pp.51-52).

Lo que indica Fuentes & Erazo, coincide con nuestra investigación porque los altos niveles de endeudamiento y la mala administración de los activos de la empresa Biomax, generan baja rentabilidad y una disminución de utilidades; en consecuencia, se debe prevenir esta situación para que no siga afectando a la Corporación Dampak S.A.C.

Vera & Bowen (2018) presenta la tesis titulada “Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad del Tecnicentro Automotriz MacArthur en la ciudad de Portoviejo”. Al respecto, indican que la gestión financiera sí afecta significativamente el análisis de la rentabilidad de la empresa, por lo que la compañía optaría por la reestructuración en la gestión financiera. Esta investigación tuvo como objetivo: “Conocer la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad”(p.16). Para desarrollar esta investigación el autor realizó la técnica de entrevistas a los gerentes y encuestas a los trabajadores.

Finalmente se llega a las siguiente conclusiones:

Luego de haber realizado un análisis en el Tecnicentro MacArthur jr., se establece que es necesario para el ordenamiento económico, por lo que las siguientes herramientas financieras se dividen en, estado de situación inicial, estado de resultado, balance general, presupuesto y análisis financiero. Para mejorar la organización financiera del Tecnicentro MacArthur Jr, logrando canalizar los ingresos que genera diariamente la empresa y no haya tanto escape de capital injustificadamente, estos movimientos financieros permitirán un mejor control de los recursos y soportes financieros, que aporten al análisis e

interpretación de la información financiera para la toma de decisiones.

Al implementar estos procesos financieros en el Tecnicentro MacArthur Jr. Se puede solicitar créditos que si estén acorde a la plaza de Tecnicentro automotrices y sean posibles para este sector que vayan vinculados a una inversión de crecimiento de la empresa, tecnológicamente en herramientas financieras y que conlleve a la capacitación de los empleados ya que con este, se pueda tener un mayor control del trabajo que se realiza diariamente, así mismo lograr una inversión en equipos industriales de última tecnología para lograr brindar un mejor servicio a nuestros clientes.

Al entrevistar a los administradores del Tecnicentro expresan que lo que realmente ellos conocen y tienen habilidades es en la asistencia y asesoramiento técnico; sin embargo, en la parte financiera sus conocimientos son relativamente bajos, lo que ha provocado que existan desfases de interpretación y análisis de ingresos y gastos, sin coherencia técnica justificable para los intereses de los inversionistas. Después de todos estos análisis se ha determinado diseñar una propuesta que dé solución al problema, considerando la más adecuada una creación de un proceso contable que permita elaborar las herramientas financieras para el control de los recursos y contribuyan a la toma de decisiones (pp.53-54).

Lo que indica Vera & Bowen, coincide con nuestra investigación en la afectación del control financiero y económico de sus actividades, con el menor riesgo al tomar decisiones, debido a que la estructura contable facilita buenos resultados de los procesos investigado de orden económico y financiero de la empresa Tecnicentro Automotriz McArthur, en consecuencia, se debe prevenir esta situación para que no siga afectando a la Corporación Dampak S.A.C.

Ramos & Tapia (2017) presenta la tesis titulada “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa UNITEL S.A.”. Al respecto, indican que la planificación financiera incide directamente en la

rentabilidad de la empresa. Esta investigación tuvo como objetivo: “Evaluar los estados financieros del periodo 2015 – 2016, con el fin de desarrollar un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos”(p.18). Para desarrollar esta investigación el autor realizó la técnica de entrevistas a los gerentes y análisis de los índices financieros.

Finalmente, se llega a las siguientes conclusiones:

El análisis de la Situación Financiera realizado a la empresa Unitel S.A. con la aplicación de herramientas como el análisis de los Ratios Financieros, el análisis vertical y horizontal de los balances de la empresa, permitió evaluar y conocer el estado de la empresa entre los años 2015 - 2016, logrando así proponer un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos para la empresa, que responde al cumplimiento del objetivo general planteado.

La planificación financiera en una empresa es un tema de gran importancia que no debe de ser evadido por ningún motivo. A lo largo del estudio realizado en la empresa Unitel S.A. se observó que ha existido un descontrol de gastos. El resultado del análisis realizado refleja inconsistencias en la distribución de sus recursos, el gasto administrativo en los últimos dos años ha representado más del 50% de las ventas, lo cual ha producido descuido del área operativa como consecuencia de la no aplicación de medidas que controlen y prevean las operaciones futuras de la empresa.

La estructura organizacional de una empresa es elemental para la correcta distribución de funciones y departamentalización de las actividades independiente del tamaño de la empresa. Una correcta estructura permitirá en gran medida alcanzar los objetivos de la organización de manera eficiente, coordinada y ordenada. La compañía de estudio carece de un departamento que es importante para captar ingresos, como lo es el departamento de Marketing y Ventas, cuyas funciones han sido distribuidas entre los departamentos existentes (Financiero, RRHH y Técnico), dándole poca importancia a esta división, siendo uno de los motivos que también ha dado origen al decrecimiento de la rentabilidad de la empresa Unitel S.A.

La empresa requiere la aplicación inmediata de herramientas de planificación financiera explicadas a lo largo de este proyecto, las cuales permiten ubicar a los administradores sobre el desempeño económico que ha tenido la misma. La planificación financiera incidirá directamente en la rentabilidad de una empresa, como se lo pudo comprobar en la aplicación de la propuesta planteada con el desarrollo de presupuestos que permitieron presentar un mejor rendimiento y control de los recursos de la empresa Unitel S.A. El estudio realizado permitió a las autoras del presente trabajo aplicar el conocimiento en finanzas obtenido a lo largo de la carrera. A través de este proyecto, se proporciona una guía para la planificación financiera a corto plazo de pequeñas empresas de servicios, en especial a las dedicadas a la actividad de mantenimiento de redes de telecomunicaciones (pp.110-111).

Lo que indica Ramos & Tapia, coincide con nuestra investigación en el surgimiento del interés de abordar el tema de la importancia de la planificación financiera para la toma de buenas decisiones mediante proyecciones, presupuestos y metas de rentabilidad de la empresa Unitel S.A., permitiéndoles así mantenerse en un buen estado y promover su crecimiento, en consecuencia, se debe prevenir esta situación para que no siga afectando a la Corporación Dampak S.A.C.

Zambrano (2021) presenta la tesis titulada “Estrategias Financieras para mejorar la Rentabilidad de la Empresa Energycontrol S.A. año 2021”. Al respecto indican que la referenciada empresa muestra falencias al desarrollar sus actividades financieras, pues al no contar con una planificación que le permita conocer la manera de organizar sus ingresos y gastos puede generar pérdidas a futuro. Esta investigación tuvo como objetivo: “Plantear estrategias financieras con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol” (p.12). La investigación se realizó a base de técnicas como la encuesta y cuestionarios a los gerentes.

Finalmente se llegó a las siguientes conclusiones:

La empresa Energycontrol S.A. presenta disminuciones en la liquidez, solvencia y rentabilidad, según los estados financieros en el año 2021 en

comparación con el año 2020 como consecuencia del resultado final de las actividades de la empresa debido a las deficiencias de las ventas, lo que ha ocasionado que la empresa no tenga una generación de ingresos, permitiéndole invertir para mejorar los servicios brindados.

Existe un problema al realizar la comprar y almacenamiento de los productos para stock, por lo que se sugiere implementar un control de inventario, para evitar excesos en los costos y gastos por almacenamiento que a su vez le permita planificar el ingreso de la mercadería conociendo las existencias actuales para evitar el sobreabastecimiento.

Debido a la baja rentabilidad y la falta de proceso en el control de los costos y gastos se propone que la empresa implemente las estrategias planteadas en la investigación como: control de gastos e inventarios y costos de almacenamiento, aumentar los ingresos por las ventas y gestionar los costos y gastos en función a los ingresos para mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A (pp.38-39).

Lo que indica Zambrano, coincide con nuestra investigación en que la ausencia de herramientas financieras no permite la proporción de datos para tener una visión de impacto de las decisiones financieras por ello se evidencia la falta de rentabilidad para hacer frente con sus compromisos de pago en la empresa Energycontrol S.A., en consecuencia, se debe prevenir esta situación para que no siga afectando a la Corporación Dampak S.A.C.

Castro (2020) presenta la tesis titulada “La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022”. Al respecto nos indica que la empresa Bluecorp S.A. al aplicar una buena planificación financiera puede mejorar la rentabilidad a base de la estrategia Balance Scorecard y así facilitar el control financiero para una correcta toma de decisiones de parte de la gerencia hacia futuro. Esta investigación tuvo como objetivo: “Realizar el análisis financiero de la empresa Bluecorp S.A. para diseñar a futuro un planeamiento financiero”(p.6) La investigación se realizó a base de técnicas como la recolección de información y entrevistas a los gerentes.

Finalmente se llegó a las siguientes conclusiones:

En consecuencia, al cumplimiento de los objetivos planteados en el presente trabajo, se establece que, al realizar la Planificación financiera, la empresa presenta índices financieros favorables. Al año 2022 incrementó su rentabilidad y liquidez, los cuales, cumplen con los objetivos establecidos, logrando así el cumplimiento de las metas y estrategias financieras dentro del cuadro de mando integral.

Respecto a la “caracterización de la empresa Bluecorp S.A, determinando su estructura administrativa, situación financiera y gestión económica actual”, Se aplicaron las herramientas administrativas Análisis Pastel, Análisis FODA, Análisis de las 5 fuerzas de Porter para definir el microentorno y macroentorno en el que se desempeña la empresa y en el cual se detallan los principales hallazgos:

- Existe ausencia de una estructura administrativa sistematizada, y falta de Planificación Financiera. La administración actual nace de la espontaneidad del líder y no de una sistematización fundamentada.
- Incertidumbre política relacionada con la venta de combustible, ya que los precios fluctúan de acuerdo con el mercado internacional.
- Gran amenaza de vehículos eléctricos con financiamiento de la banca y la existencia de electrolineras en el país(pp.103-104).

Lo que indica Castro, coincide con nuestra investigación en que se permita establecer estrategias medibles mediante un cuadro de mando integral y sus indicadores. Adicionalmente se espera que aumente la liquidez y rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. mediante una adecuada toma de decisiones; gracias a la planificación financiera, que permita proyectar los escenarios en los que la empresa podría incidir en un corto y largo plazo, realizando un adecuado control y seguimiento, en consecuencia, se debe prevenir esta situación para que no siga afectando a la Corporación Dampak S.A.C.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Morán & Poémape (2020) presenta la tesis titulada “Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes Mypes de calzado de Comas 2020”. Al respecto nos indica que la gestión financiera y la rentabilidad presentan una relación positiva y significativa, mostrando un Rho Spearman de 0.353, de igual forma, el autor recomienda que las empresas desarrollen un diagnóstico financiero periódicamente para tener un control de las métricas económicas y financieras. Esta investigación tuvo como objetivo: “Determinar que las prácticas de gestión financiera se relacionan positivamente con la rentabilidad de los fabricantes Mypes de calzado de Comas 2020”(p.9). La investigación se realizó en base a la recolección de datos el cuestionario, debido al método de análisis el tipo de investigación es de alcance correlacional.

Finalmente se llegó a la siguiente conclusión:

Se afirma que el aporte de estas prácticas contribuye a generar una mejor rentabilidad de las empresas investigadas. Con la implementación de las prácticas de gestión financiera dentro de las Mypes de calzado, se logra la eficiencia en el manejo de los recursos para que de esta manera la empresa sea rentable, la gran mayoría de estas empresas que se desempeñan en este rubro, no prestan la debida atención a los beneficios que pueden obtener, no gestionan adecuadamente sus finanzas porque lo realizan de manera empírica; cabe recalcar que solo se logrará siempre y cuando sepan adoptar las prácticas de manera efectiva (p.66)

Lo que indica Moran & Poemape coincide con nuestra investigación en que las Mypes a través de su funcionamiento generan oportunidades de empleo y a partir de ello se genera una planificación financiera y un mejor control de la rentabilidad a futuro.

Llempen (2018) presenta su tesis titulada “Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones AQUARIO’S S.A.C, Chiclayo – 2018”. Al respecto nos indica que el manejo eficiente de la gestión financiera incide de manera satisfactoria sobre la rentabilidad y los resultados logrados

por empresa Inversiones AQUARIO'S S.A.C de la ciudad de Chiclayo. Esta investigación tuvo como objetivo general: "Incidir de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Inversiones AQUARIO'S S.A.C" (p.13). La investigación se realizó en base al método científico se usa principalmente en la obtención de conocimiento de las ciencias, el mismo que se basado en lo empírico y en la medición, estuvo sujeto a los principios específicos de las pruebas de razonamiento, adicionalmente se utilizó el método descriptivo y método analítico.

Finalmente se llegó a las siguientes conclusiones:

De los ratios obtenidos, para analizar la rentabilidad de la empresa AQUARIO'S S.A.C, está excediéndose en gastos, perjudicando los márgenes de ganancia por las ventas realizadas, obteniendo un margen de rendimiento del patrimonio del 0.28% por cada S/. 1.00 de aporte por parte de los accionistas, lo que representa un porcentaje mínimo lo cual influye claramente en la rentabilidad del negocio. (p.71)

Lo que indica Llempen coincide con nuestra investigación en que la empresa AQUARIO'S S.A.C través de su estado de resultados nos muestra que se debe aplicar planificación financiera para no generar gastos operativos en exceso.

Bancayan (2019) presenta su tesis titulada "Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C, Chiclayo 2013 – 2017". Al respecto nos indica que una inadecuada gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa, ya que se presentó una mala administración en las cuentas por cobrar y mala gestión de inversión, dado que los ingresos obtenidos se derivaron al pago de leasing adquiridos, afectando los indicadores de liquidez. Logrando de esa forma, cumplir con evaluar la gestión financiera de la empresa, mediante el análisis de sus estados financieros para la elaboración de la planificación y el control de recursos financieros. Esta investigación tuvo como objetivo general: "Realizar un análisis en la gestión financiera para generar una propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C durante los períodos 2017 al 2019 (p.11). La investigación se realizó en base al método descriptivo porque describe el panorama en el que se encuentra la empresa con respecto al problema que presenta y de diseño no experimental en la

Corporación HDC porque se analizará el impacto de la gestión financiera.

Finalmente se llegó a la siguiente conclusión:

La empresa Corporación HDC S.A.C no cuenta con el potencial financiero adecuado para cubrir sus deudas y hacer frente al mercado competitivo, siendo afectada en su liquidez y rentabilidad. Ya que en el diagnóstico del entorno coyuntural se observó que los clientes morosos son un gran riesgo para la empresa, consecuencia de ello no hubo ingreso de efectivo imposibilitando el cumplimiento de sus obligaciones financieras y la operatividad de esta, asimismo el no haber contado con nueva tecnología, no le permitió llevar un mejor control de sus recursos. (p.63)

Lo que indica Bancayan coincide con nuestra investigación en que la empresa Corporación HDC S.A.C que a través de su análisis de liquidez, la empresa debe invertir en tecnología para mejorar la producción y ser más atrayente hacia sus clientes.

López (2018) presenta su tesis titulada “Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A., estación servicio, año 2017”. Al respecto nos indica que la correcta administración de capital de trabajo genera un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa. Esta investigación tuvo como objetivo general: “Aplicar un Planeamiento Financiero para favorecer la Rentabilidad en la empresa COESTI S.A. Estación de Servicio en el periodo 2017, mediante el incremento de la liquidez a través de la optimización de la gestión del capital de trabajo y una reestructuración de la relación de dependencia con la empresa relacionada; así como, de la rentabilidad a través de la reducción de costos” (p. 40). Asimismo en la investigación se usó el método inductivo / deductivo, transeccional y descriptivo.

Finalmente se llegó a la siguiente conclusión:

De que las decisiones financieras tomadas por la gerencia han permitido administrar adecuadamente el capital de trabajo de la empresa COESTI S.A. por lo que ha influido en la rentabilidad de manera favorable, buscando que periodo a periodo se maximice la rentabilidad (p.91)

Lo que indica Lopez coincide con nuestra investigación en que la empresa COESTI S.A. a través de su análisis del índice de Working capital, puede mejorar el rendimiento de activo circulante y así generar mayores utilidades en los próximos años.

Farro (2018) presenta su tesis titulada “Modelo de Gestión Financiera para mejorar la Rentabilidad en la Empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales SRL”. Al respecto nos indica que la propuesta de modelo de gestión financiera incide de manera significativa a la rentabilidad de la empresa, dado que dicho modelo permite una adecuada organización, control y manejo en los recursos económicos y financieros. Esta investigación tuvo como objetivo general : “Fijar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L”(p.44). La investigación se desarrolló en base al método descriptivo porque se describió la realidad de la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L, objeto de estudio, además se describió las variables de estudio que son gestión financiera y rentabilidad, siendo de importancia para el desarrollo de dicha investigación y también el método analítico porque se analizó documentación económica - financiera en la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L, para ser tomada en cuenta y en base a ello realizar estrategias empresariales de solución y conclusiones afines a la situación en que se encuentra.

Finalmente se llegó a la conclusión:

Se recomienda la aplicación del modelo de gestión financiera diseñado, el cual contiene un conjunto de alternativas administrativas y financieras que ayudará a una mejor organización de funciones del personal, al control del efectivo y mejorar la rentabilidad en la empresa OLA SRL (p.107)

Lo que indica Farro coincide con nuestra investigación en que la empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L a través de regular las funciones del personal de la empresa se puede ahorrar en gastos de viajes y de ventas lo cual mejoraría la rentabilidad a corto plazo.

2.3. Bases Teóricas

2.3.1. Teoría del costo de capital

Según BCRP (2022), nos indica que:

El costo de capital es quizás una de las variables más importantes de la empresa. Por una parte, determina, junto a los flujos operacionales, el valor de la empresa como un todo; por otra, discierne sobre la conveniencia de llevar a cabo un proyecto de inversión específico, y, finalmente, del análisis de éste se puede apreciar si existe o no alguna relación entre el valor de la empresa y sus decisiones de financiamiento. Cuestión, esta última, de suma importancia, pues puede definirnos una política óptima de financiamiento, lo que es lo mismo, una estructura de capital óptima. (p.101)

2.3.2. Planificación Financiera

Según BCRP (2022) nos indica que:

La planificación financiera es un instrumento que se aplica para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa, en estas se proyectan las ventas, ingresos y activos, también prevé y corrige actividades que desvían lo planeado tomando como base estrategias alternativas de producción y de mercadotecnia, así como la determinación de los recursos que se necesitan para lograr esas proyecciones. Para la planificación financiera la empresa debe definir lo que espera a futuro, para ello se establece las metas y objetivos, se debe tener en cuenta los factores que influyen en esa proyección, para establecer una situación financiera proyectada en el corto o largo plazo, a fin de generar un plan financiero que permita lograr los objetivos trazados. (p.150)

Según BCRP (2022) nos indica que “La Planeación Financiera es un proceso de translación a términos financieros, de los planes estratégicos y

operativos del negocio a un horizonte de tiempo determinado que sirve para tomar decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas”. (p.130)

2.4. Marco Conceptual

2.4.1. Planeamiento Financiero

Según Rayo (2016), nos indica que:

El planeamiento financiero es un conjunto de procesos que facilitan el objetivo de adaptación de la empresa a un entorno empresarial cambiante y en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. Asimismo, le permite a la empresa proyectar, en términos monetarios, el resultado de sus decisiones y comprobar si los objetivos se consiguen o no, y si crea o no valor para todos los colectivos implicados en la empresa. (párr.1)

2.4.2. Administración Financiera

Según Mejia (2021) nos indica que:

La administración financiera es una norma que perfecciona los recursos financieros para el logro de los objetivos de la organización empresarial con mayor eficiencia y rentabilidad. La administración financiera se refiere al uso apropiado del capital, por ello es importante en la empresa tanto para el desarrollo de las inversiones como para las operaciones que se ejecutan (párr.1).

2.4.3 Análisis Financiero

Es el estudio que sirve para entender e interpretar la información contable de una empresa u organización, buscando conocer el uso de sus recursos financieros, todo esto con el fin de “realizar un diagnóstico de su situación actual y planear sus próximas acciones”. (BBVA México, 2022, párr.1).

2.4.4 Capital de Trabajo

Según Fernando (2022), nos indica que:

El capital de trabajo, también conocido como capital de trabajo neto (NWC), es la diferencia entre los activos circulantes de una empresa, como efectivo, cuentas por cobrar/facturas impagas de clientes e inventarios de materias primas y productos terminados, y sus pasivos circulantes, como cuentas por pagar y deudas. Es una medida comúnmente utilizada para medir la salud a corto plazo de una organización (párr.1).

2.4.5. Rentabilidad

Concerniente a la rentabilidad, se indica lo siguiente:

Es la capacidad de un activo para generar utilidad. Relación entre el importe de determinada inversión y los beneficios obtenidos una vez deducidos comisiones e impuestos. La rentabilidad, a diferencia de magnitudes como la renta o el beneficio, se expresa siempre en términos relativos (BCRP, 2011, p.172).

2.5. Definición de Términos Básicos

A continuación, se mostrará los términos más utilizados en la investigación:

2.5.1. Planeación Financiera

Según el Financial Planning Association (2022):

La planificación financiera es un proceso, no un producto. Es el método a largo plazo de administrar sabiamente sus finanzas para que pueda alcanzar sus metas y sueños, mientras que al mismo tiempo supera las barreras financieras que inevitablemente surgen en cada etapa de la vida. Para crear un plan financiero sólido, las metas deben establecerse primero. Luego se recopilan datos para analizar y evaluar su estado financiero. Una vez completado, su plan

puede ser desarrollado e implementado. El seguimiento continuo del plan es esencial para realizar los ajustes necesarios para alcanzar sus objetivos. (párr.1).

Para CEUPE Magazine (2022), la planificación financiera se refiere de la siguiente forma:

Cuando hablamos de planificación financiera de una empresa, nos referimos a la confección de un plan integral, detallado, organizado y, sobre todo, adaptado a cada compañía en particular. Como adelantábamos, este plan ha de fijar objetivos financieros específicos y para ello se tienen en cuenta los plazos de cumplimiento, los recursos y los costes (párr.3).

De acuerdo a CEUPE Magazine (2022), la planificación financiera consiste en lo siguiente:

La planificación financiera implica observar el panorama financiero completo de un cliente y asesorarlo sobre cómo lograr sus objetivos financieros a corto y largo plazo. Desde el ahorro para la educación y la planificación para la jubilación hasta la gestión eficaz de impuestos y seguros, los planificadores financieros desarrollan relaciones valiosas con sus clientes para brindarles confianza hoy y un mañana más seguro (párr.4).

Según Investopedia (2022), la planificación financiera se define de la siguiente manera:

Un plan financiero es un documento que contiene la situación monetaria actual de una persona y las metas monetarias a largo plazo, así como las estrategias para lograr esas metas. Un plan financiero comienza con una evaluación exhaustiva del estado financiero actual y las expectativas futuras de la persona y se puede crear de forma independiente o con la ayuda de un planificador financiero certificado. (párr.1).

2.5.2. Rentabilidad

De acuerdo al BCRP (2011), la rentabilidad se define como:

Capacidad de un activo para generar utilidad. Relación entre el importe de determinada inversión y los beneficios obtenidos una vez deducidos comisiones e impuestos. La rentabilidad, a diferencia de magnitudes como la renta o el beneficio, se expresa siempre en términos relativos (p.172).

Según Boateng (2020), existe muchos indicadores de rentabilidad para medir el éxito financiero de una empresa, pero en general, nos indica que “la rentabilidad se mide por medio de dos índices, el primero, es el índice de la tasa de retorno y el segundo, es el índice de margen de beneficio”. (p.180)

a) Análisis Financiero

Según Brigham & Ehrhardt (2018) nos indica que:

Es una técnica que nos permite visualizar el estado o situación actual de la empresa a través de la recopilación de información contable, financiera y económica. Asimismo, en dicho análisis se resaltarán los principales indicadores económicos y financieros, lo que contribuye a monitorear o llevar un control adecuado de la gestión en la empresa. Luego, se procederá a la revisión del Estado de Flujos de Efectivo, analizando las actividades de inversión y la estructura financiera, asimismo, se examinará el financiamiento y las obligaciones financieras que presenta la empresa. El siguiente paso, consiste en realizar el análisis a los rendimientos sobre el capital invertido y al flujo de efectivo libre, este último nos muestra la disposición de caja que presenta la empresa para pagar sus deudas a los acreedores y responder sus obligaciones a los accionistas. Finalmente, procedemos a la realización del análisis de razones que nos permite obtener información importante, dicha información se distribuye en ratios de liquidez, ratios de solvencia, ratios de apalancamiento y ratios de

rentabilidad (párr.3).

b) Análisis de Tendencia

“Es el análisis del trayecto de la razón o el ratio financiero en un horizonte temporal frente al promedio de la Industria, representado habitualmente mediante gráficos” (Brigham & Ehrhardt, 2018, párr.4).

c) Análisis de Estados Financieros Estandarizados

Según Brigham& Ehrhardt (2018) nos indica que:

Es el análisis del trayecto de la gestión realizada en el Balance y Estados de Resultados, permitiendo realizar las comparaciones entre la empresa y la industria, como a su vez, el análisis interno mediante el benchmarking entre los resultados obtenidos por la gestión de pasado frente a los resultados obtenidos por la administración presente, utilizando como base al Activo Total y las Ventas Totales (párr.5)

d) Análisis de Porcientos Integrales

Según Brigham& Ehrhardt (2018) nos indican que:

Este análisis consiste en el desarrollo del análisis externo, en el cual se compara a la empresa frente a la industria, utilizando las principales cuentas del Balance y el Estado de Resultado, seleccionando a un año base como año de referencia, de esa forma se logra obtener un panorama del rumbo de la compañía frente a la tendencia de la Industria. Por otro lado, existe el análisis interno, que consiste en el desarrollo de un benchmark entre las gestiones del pasado frente a la actual, mediante los resultados obtenidos (párr.6)

e) Análisis del Nivel de Gestión de la Compañía

Según Franco (2002), nos indica que:

Es un análisis aplicado a la administración del activo y pasivo de la empresa utilizando cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, es decir en su enfoque considera las cuentas por cobrar y al

inventario (activo corriente) ya las cuentas por pagar (pasivo corriente), de esa forma realiza ratios como la rotación de cuentas por cobrar, la cual se utiliza para evaluar la efectividad de recuperación de dicha cuenta, es decir, indica el tiempo que debe esperar para recibir el efectivo desde aquel momento que se realizó la venta a crédito, luego se presenta la rotación de cuentas por pagar, nos indica el desempeño de la empresa para la cancelación del crédito obtenido por los diversos proveedores, finalmente, la rotación de inventarios, cuyo indicador nos dice el número de veces que el inventario fue vendido y reemplazado dentro del mismo periodo (p.45)

f) Análisis del Nivel de Solvencia de la Compañía

Según Franco (2002), nos indica que:

Es un análisis que se realiza para los periodos de corto y largo plazo, endonde se visualiza las deudas de la empresa, la gestión y nivel de endeudamiento. De igual forma, con la finalidad de observar la autonomía financiera de la empresa, se mide la proporción del patrimonio que está comprometida con las deudas. Entre los principales indicadores contamos con el Ratio de capital social sobre el pasivo total, cuyo indicador nos dice el grado de superioridad que posee las inversiones de los propietarios sobre la de los acreedores, luego presenta el ratio de activo circulante sobre pasivo total, donde se mide el nivel de liquidez de la deuda a largo plazo, es decir que mediante este indicador observamos si el pasivo que tiene la empresa podrá ser pagado. Asimismo, se presenta el endeudamiento patrimonial, el cual indica el nivel de la deuda en relación al aporte de los accionistas ($\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio Neto}$) (p.46).

g) Análisis del Nivel de Liquidez de la Compañía

Según Franco (2002), nos indica que:

Consiste en visualizar la capacidad de pago a corto plazo de la

empresa, para ello se realiza tres indicadores, el primero denominado como razón corriente, ésta nos dice si la empresa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, luego existe la razón ácida o prueba ácida, cuyo análisis se diferencia de la primera por el hecho de que, en su ratio, resta al inventario, dado que desconoce con exactitud cuando lo venderán, quedándose con aquella parte del activo más líquido que le va a permitir hacerle frente a sus obligaciones en el corto plazo, finalmente, la prueba absoluta, ésta nos dice la capacidad efectiva de pago inmediato (p.47).

h) Análisis del Nivel de Rentabilidad de la Compañía

Según Franco (2002), nos indica que:

Estos ratios permite evaluar la administración eficiente de los activos por parte de la empresa, para ello se muestra dos indicadores, los cuales son el ROA y ROE, el primer indicador mide el rendimiento que tiene la empresa sobre la inversión total realizada, independientemente del financiamiento y los impuestos, el segundo indica la relación entre la rentabilidad y los recursos propios que se emplearon para financiarse, como a su vez nos dice la capacidad que tiene la empresa en generar valor para sus accionistas (p.48).

i) Benchmarking

Según Brigham& Ehrhardt (2018) nos indican que:

Es una técnica que permite el desarrollo de la comparativa entre la empresa y la industria, utilizando los principales múltiplos de la compañía, con objeto de visualizar el posicionamiento y desarrollo de la empresa, por otro lado, esta técnica también se aplica para realizar las comparativas entre ciertas áreas de negocios particulares sin necesidad de que las empresas pertenezcan al mismo sector o presenten el mismo modelo de negocio (párr.7).

j) La Ecuación Dupont

Según Brigham& Ehrhardt (2018) nos indican que:

Es una herramienta fundamental de las finanzas, la cual consiste en el análisis de los principales múltiplos de una organización, siendo estos el margen neto, la rotación de activos y multiplicador de capital logrando la formulación del ROE, este indicador resulta de suma importancia para los inversionistas ya que les permite analizar el desempeño del negocio y tomar decisiones. Asimismo, este análisis nos permite visualizar la eficiencia de activos y la administración de recurso propios, de igual forma para el cálculo de esta métrica es necesario disponer del Margen Neto, Rotación de Activos y el Multiplicador de Capital, dando lugar a la formula: $ROE: \text{Margen Neto} * \text{Rotación de Activos} * \text{Multiplicador del Capital}$ (párr.8)

k) Estructuración Financiera

Según Joven (2020) nos indica que:

La estructura financiera se refiere a la combinación de deuda y capital que una empresa utiliza para financiar sus operaciones. Esta composición afecta directamente el riesgo y el valor del negocio asociado. Los gerentes financieros del negocio tienen la responsabilidad de decidir la mejor combinación de deuda y capital para optimizar la estructura financiera (párr.1).

l) Gestión de Riesgo Financiero

Según Stafford Global (2020) nos indica que:

La Gestión de Riesgos Financieros es el proceso de identificar riesgos, analizarlos y tomar decisiones de inversión basadas en aceptarlos o mitigarlos. Estos pueden ser riesgos cuantitativos o cualitativos, y es el trabajo de un gerente de finanzas usar los instrumentos financieros disponibles para proteger un negocio contra ellos. En la banca, por ejemplo, los Acuerdos de Basilea son un conjunto de regulaciones adoptadas por los bancos internacionales que ayudan a rastrear, informar y exponer los riesgos crediticios, de mercadeo y operativos (párr.1)

m) Administración de Inversiones

Según Chen (2021) nos indica que:

La gestión de inversiones se refiere al manejo de activos financieros y otras inversiones, no solo a su compra y venta. La gestión incluye la elaboración de una estrategia a corto o largo plazo para adquirir y enajenar participaciones en cartera. También puede incluir servicios y deberes bancarios, presupuestarios y fiscales (párr.1).

n) Planificación Fiscal

Según Kagan (2022), nos indica que:

La planificación fiscal es el análisis de una situación financiera o un plan para garantizar que todos los elementos trabajen juntos para permitirle pagar los impuestos más bajos posibles. Un plan que minimiza la cantidad que paga en impuestos se conoce como eficiente desde el punto de vista fiscal. La planificación fiscal debe ser una parte esencial del plan financiero de un inversor individual. La reducción de la obligación tributaria y la maximización de la capacidad de contribuir a los planes de jubilación son cruciales para el éxito (párrafo.1).

o) Riesgo Financiero

Según Unir (2022) nos indica que:

Consiste en el análisis y evaluación de la gestión o administración financiera en el periodo de un año, donde se enfatiza la gestión realizada en las principales cuentas que componen el Activo Corriente como el Pasivo Corriente, permitiendo visualizar el nivel del Capital de Trabajo Neto y la situación actual de la compañía, logrando de esa forma, con el desarrollo del planteamiento de proyecciones financieras adecuadas y la elaboración de estrategias financieras a mediano y largo plazo, asimismo, evita o reduce el riesgo de insolvencia (párr.2).

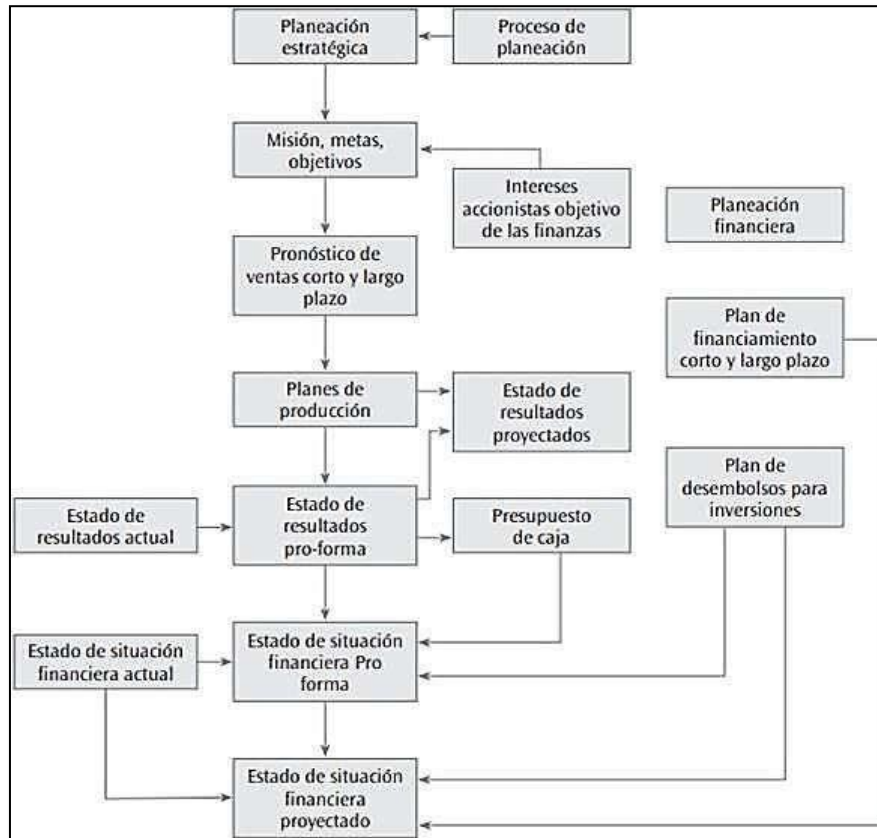
p) Planificación a Largo Plazo

Según Gomez (2021) nos indica que:

La Planeación Financiera es la organización de la manera en que las empresas administrarán sus recursos financieros para lograr sus objetivos empresariales; en general, el resultado de dicha planeación será un Plan Financiero en donde se detalla la táctica financiera empresarial y se hacen previsiones dados los diferentes estados contables y financieros. Planear financieramente implica proyectar en términos monetarios los resultados a futuro que quiera alcanzar la empresa identificando los recursos necesarios para lograrlo, el Plan Financiero tratará de analizar el impacto de las diversas estrategias posibles de la empresa y las posibles contingencias que se puedan presentar. (párr.1).

Figura 1

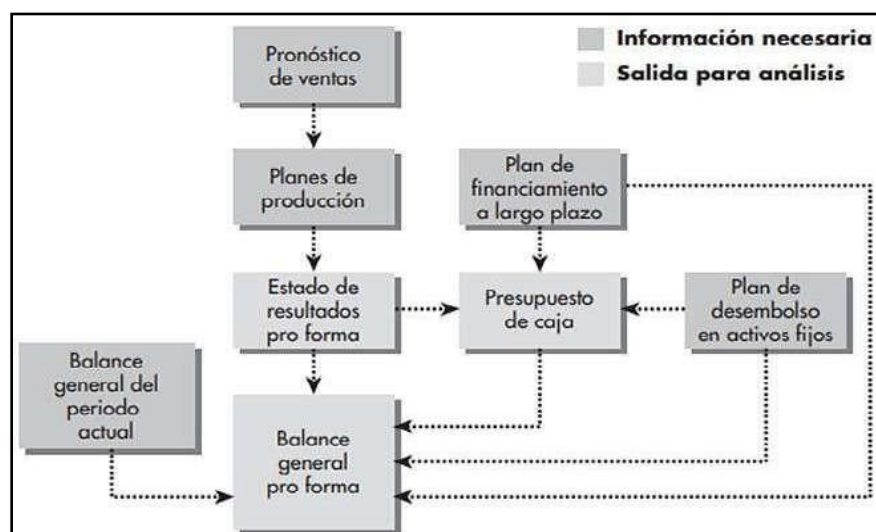
Planeación Financiera



Nota. Adaptado de Investopedia (2022)

Figura 2

Planeación Financiera a Corto Plazo



Nota. Adaptado de Investopedia (2022)

2.5.3. Ratios Financieros

Para Boateng (2020), estos ratios nos permite analizar y evaluar la información financiera mediante el benchmark entre las relaciones de los diversos elementos que lo conforman(párr.4).

a) Razones de Liquidez

Razón de capital de trabajo = Activo circulante / Pasivo circulante

Indica si una empresa tiene suficiente flujo de efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo, aprovechar las oportunidades y atraer condiciones crediticias favorables. Una proporción de 1 o mayor se considera aceptable para la mayoría de las empresas (Boateng 2020, párr.6)

Ratio de caja = Activos líquidos / Pasivos corrientes

Indica la capacidad de una empresa para pagar las demandas inmediatas de los acreedores, utilizando sus activos más líquidos. Brinda una instantánea de la capacidad de una empresa para pagar las obligaciones actuales, ya que excluye el inventario y los artículos prepagos para los cuales no se puede obtener efectivo de inmediato (Boateng, 2020, párr.7).

b) Razones de Apalancamiento

Razón de deuda a capital = Pasivo total / Patrimonio de los accionistas

Mide cuánta deuda tiene una empresa en comparación con la cantidad invertida por sus propietarios. Los banqueros siguen de cerca este indicador como una medida de la capacidad de una empresa para pagar sus deudas (Boateng, 2020, párr.4).

Relación deuda-activo = Pasivo total / Activo total

Muestra el porcentaje de los activos de una empresa financiados por los acreedores. Un índice alto indica una dependencia sustancial de la deuda y podría ser un signo de debilidad financiera (Boateng, 2020, párr.5).

c) Ratios de Rentabilidad

Margen de beneficio neto = Beneficio neto después de impuestos / Ventas netas

Muestra el ingreso neto generado por cada dólar de ventas. Mide el porcentaje de los ingresos por ventas retenidos por la empresa después de que se hayan pagado los gastos operativos, los intereses y los impuestos (Boateng, 2020, párr.8).

Rentabilidad sobre el patrimonio de los accionistas = Utilidad neta / Patrimonio de los accionistas

Indica la cantidad de utilidad después de impuestos generada por cada dólar de capital. Una medida de la tasa de rendimiento que los accionistas recibieron de su inversión (Boateng, 2020, párr.9).

Rentabilidad sobre activos totales = Utilidad de operaciones / Activo total promedio

Mide la eficiencia de los activos en la generación de utilidades (Boateng,2020, párr.11).

d) Ratios de Margen de Beneficio

De acuerdo a Boateng (2020), estos ratios analizan la relación entre ganancias y ventas, como a su vez nos indica que los márgenes de ganancia pueden realizarse en diversas etapas.(párr.12)

Margen de Beneficio Bruto

Esto muestra cuánto gana una empresa, teniendo en cuenta los costos necesarios para producir sus bienes y servicios. Un alto índice de margen de utilidad bruta refleja una mayor eficiencia de las operaciones principales, lo que significa que aún puede cubrir los gastos operativos, los costos fijos, los dividendos y la depreciación, al tiempo que proporciona ganancias netas al negocio. Por otro lado, un margen de beneficio bajo indica un alto costo de los bienes vendidos, que puede atribuirse a políticas de compra adversas, precios de venta bajos, ventas bajas, competencia de mercado dura o políticas de promoción de ventas incorrectas (Boateng, 2020, párr.12).

Margen EBITDA

EBITDA significa Ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización. Representa la rentabilidad de una empresa antes de tener en cuenta elementos no operativos como intereses e impuestos, así como elementos no monetarios como depreciación y amortización. El beneficio de analizar el margen EBITDA de una empresa es que es fácil compararlo con otras empresas, ya que excluye gastos que pueden ser volátiles o algo discretionales. La desventaja del margen EBITDA es que puede ser muy diferente de la utilidad neta y la generación real de flujo de efectivo, que son mejores indicadores del desempeño de la empresa. El EBITDA se utiliza ampliamente en muchos métodos de valoración (Boateng, 2020, párr.13).

Margen de Utilidad Operativa

Analiza las ganancias como un porcentaje de las ventas antes de deducir los gastos por intereses y los impuestos sobre la renta. Las empresas con altos márgenes de ganancias operativas generalmente están mejor equipadas para pagar los costos fijos y los intereses de las obligaciones, tienen mejores posibilidades de sobrevivir a una desaceleración económica y son más capaces de ofrecer precios más

bajos que sus competidores que tienen un margen de ganancias más bajo. El margen de beneficio operativo se utiliza con frecuencia para evaluar la solidez de la gestión de una empresa, ya que una buena gestión puede mejorar sustancialmente la rentabilidad de una empresa mediante la gestión de sus costes operativos (Boateng, 2020, párr.13).

Margen de Beneficio Neto

Examina los ingresos netos de una empresa y los divide en ingresos totales. Proporciona la imagen final de cuán rentable es una empresa después de que se han tenido en cuenta todos los gastos, incluidos los intereses y los impuestos. Una razón para utilizar el margen de beneficio neto como medida de la rentabilidad es que tiene todo en cuenta. Una desventaja de esta métrica es que incluye mucho "ruido", como gastos y ganancias, lo que hace que sea más difícil comparar el desempeño de una empresa con el de sus competidores (Boateng, 2020, párr.14).

Margen de Flujo de Efectivo

Expresa la relación entre los flujos de efectivo de las actividades operativas y las ventas generadas por el negocio. Mide la capacidad de la empresa para convertir las ventas en efectivo. Cuanto mayor sea el porcentaje de flujo de efectivo, más efectivo disponible de las ventas para pagar proveedores, dividendos, servicios públicos y servicio de la deuda, así como para comprar activos de capital. Sin embargo, un flujo de caja negativo significa que incluso si la empresa está generando ventas o ganancias, aún puede estar perdiendo dinero. En el caso de una empresa con un flujo de caja inadecuado, la empresa puede optar por pedir fondos prestados o recaudar dinero a través de inversores para mantener las operaciones en marcha (Boateng, 2020, párr.15).

e) Ratios de Tasa de Retorno

Boateng (2020) nos menciona que estos ratios miden el desempeño de las inversiones y la relación de ganancias e inversión, de igual forma, señala las principales tasas de rendimientos, entre ellas está: “el rendimiento de los activos, el poder de ganancia, el rendimiento de capital empleado y el rendimiento del capital” (párr.15).

Rendimiento de los activos (ROA)

La rentabilidad se evalúa en relación con los costos y gastos y se analiza en comparación con los activos para ver qué tan efectiva es la implementación de activos por parte de una empresa para generar ventas y ganancias. El uso del término "retorno" en la medida de ROA se refiere habitualmente a la ganancia neta o ingreso neto, el valor de las ganancias de las ventas después de todos los costos, gastos e impuestos. El ROA es el ingreso neto dividido por los activos totales (Hayes, 2022, párr.11).

Rentabilidad sobre el capital (ROE)

El ROE es una relación clave para los accionistas, ya que mide la capacidad de una empresa para obtener un rendimiento de sus inversiones de capital. El ROE, calculado como el ingreso neto dividido por el patrimonio neto de los accionistas, puede aumentar sin inversiones de capital adicionales. La proporción puede aumentar debido a los mayores ingresos netos generados a partir de una base de activos más grande financiada con deuda (Hayes, 2022, párr.13).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Formulación de Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General

La Planificación Financiera afecta positivamente sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.

3.1.2. Hipótesis Específicas

- El riesgo financiero afecta positivamente sobre la rentabilidad financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.
- El riesgo financiero afecta positivamente sobre la rentabilidad económica en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.

3.2. Operacionalización de las Variables

Tabla 1:
Operacionalización de Variables

Tipo de Variable	Variables	Dimensiones	Indicadores	Índice	Muestreo	Técnica
Variable Independiente	Planificación Financiera	Análisis	Análisis Vertical	Porcentual	No Probabilístico	Observación, Análisis Documental y financiera
		Financiero	Análisis Horizontal			
		Riesgo Financiero	<u>Periodo Promedio de Cobros</u> <u>Periodo Promedio de Pagos</u> Gestión de Capital de Trabajo	Porcentual	No Probabilístico	Observación, Análisis Documental y financiera
Variable Dependiente	Rentabilidad	Rentabilidad Económica	Margen Bruto EBITDA ROA	Porcentual	No Probabilístico	Observación, Análisis Documental y financiera
		Rentabilidad Financiera	Margen Neto Utilidad Neta ROE	Porcentual	No Probabilístico	Observación, Análisis Documental y financiera

Operacionalización de Variables

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1. Diseño Metodológico

El diseño de investigación del presente trabajo es no experimental porque no manipulamos las variables, además esta investigación es de corte longitudinal debido a que analizamos la evolución de las variables en un período de tiempo.

Según su nivel, consideramos que el tipo de investigación es descriptivo y correlacional, porque describimos los sucesos que ocurren en la empresa dentro de los períodos estudiados, así como el comportamiento de las variables.

4.2. Método de investigación

Así mismo, de acuerdo al tipo de trabajo de investigación, el método empleado fue el hipotético deductivo debido a que se utilizan generalizaciones que se basan en la experiencia y que pueden ser contrastados con la realidad.

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

Según Carrasco (2018) nos dice que:

La población de una investigación es la totalidad de elementos que presentan las mismas características para un lugar y momento determinado, de igual forma se considera todas las unidades de análisis que conforman el suceso. (p.172)

En el estudio se ha considerado como población a la empresa Corporación DAMPAK S.A.C. del rubro textil del distrito San Juan de Lurigancho.

4.3.2. Muestra

Nuestra muestra fue no probabilística y fue la empresa Corporación Dampak S.A.C.

Hernández et al. (2014) se refiere a este tipo de muestra, al respecto indica que:

Las muestras no probabilísticas, también llamadas muestras dirigidas, suponen un procedimiento de selección informal. Se utilizan en muchas investigaciones, y a partir de ellas, se hacen inferencias sobre la población (p.226).

4.4. Lugar de estudio

El lugar de estudio corresponde a la empresa Corporación Dampak S.A.C., sito en Jr. Los Esmeriles Mza. S1 Lote. 19 Urb. San Carlos – San Juan de Lurigancho.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1. Técnicas

La técnica empleada para el presente trabajo fue la observación, análisis documental y financiero, empleadas para el análisis de la información basada en hechos reales para probar las hipótesis planteadas.

4.5.2. Instrumentos

Para el presente trabajo, el instrumento empleado fueron los registros que sirvieron para recabar información referente a las variables, dimensiones e indicadores.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

Una vez obtenida la información a través de los registros, se creó una base de datos con la ayuda del software Excel, se organizó y estructuró la información, para utilizar la herramienta o paquete estadístico SPSS versión 26. El SPSS permite el desarrollo de diversos análisis e inferencias; además, se emplea para

la validación de los instrumentos como en este caso. Finalmente, se crearon tablas y gráficos pertinentes.

4.7. Aspectos éticos en la investigación

Los principios éticos en la presente investigación son:

- **Objetividad:** El análisis de la situación encontrada se basó en criterios técnicos e imparciales.
- **Originalidad:** Se citó las fuentes bibliográficas de la información mostrada, a fin de demostrar la inexistencia de plagio intelectual.
- **Veracidad:** La información que se presenta es verdadera.

V. RESULTADOS

Para la obtención de los datos, se aplicó los ratios porcentuales a los estados financieros de la empresa llegando a los siguientes resultados:

5.1. RESULTADOS DESCRIPTIVOS:

5.1.1. Hipótesis específica 1

El riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

El riesgo financiero, se encuentra basado en la evaluación del desempeño de la ratio de periodo promedio de pagos y la rentabilidad económica se evaluó mediante el margen bruto.

Se realizaron comparaciones de los indicadores del riesgo financiero y la rentabilidad económica para contrastar la hipótesis de investigación:

A) Ratio de Periodo Promedio de Pagos:

$$PPP = \frac{\text{PROMEDIO CUENTAS POR PAGAR} \times 365}{\text{COMPRAS ANUALES}}$$

Tabla 2

Ratio Periodo Promedio de Pagos

PPP	2018	2019	2020	2021	2022
PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR	S/ 2,860	S/ 6,786	S/ 8,400	S/ 6,600	S/ 6,160
COMPRAS ANUALES	S/ 13,000	S/ 23,400	S/ 15,000	S/ 33,000	S/ 11,000

PPP	80	105	204	73	204
-----	----	-----	-----	----	-----

Nota: Estados Financieros 2018-2022

Figura 3

Evolución anual del ratio Periodo Promedio de Pagos



Nota: Estados financieros 2018-2022

Interpretación del ratio Periodo Promedio de Pagos:

Según la figura 3, el periodo promedio de pagos (rendimiento sobre el pasivo corriente) en los años 2018 y 2021 se tuvo que pagar en menos tiempo, esto revela que por cada sol invertido en pasivos, cada 3 meses se genera un retorno menor por cada unidad de pago corriente que posee la empresa; por lo que, se concluye que no se está aplicando un correcto riesgo financiero.

B) Ratio de Working Capital:

$$WC = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Tabla 3*Ratio CAPITAL DE TRABAJO*

CAPITAL DE TRABAJO	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO CTE – PASIVO CTE	S/ 65,682	S/ 48,601	S/ 56,338	S/ 61,485	S/ 53,174
TOTAL ACTIVO	S/ 122,784	S/ 97,201	S/ 114,975	S/ 118,241	S/ 120,849
CAPITAL DE TRABAJO %	53	50	49	52	44

*Nota: Estados Financieros 2018-2022***Figura 4***Evolución porcentual del ratio Capital de Trabajo*

Interpretación del ratio Capital de Trabajo:

Según la figura 4, se puede observar que el Capital de Trabajo disminuyó en 9% en el año 2022. Respecto del año 2018, se aprecia esta tendencia negativa, sin embargo, este resultado sería producto de una falta de aplicación de un adecuado riesgo financiero que se estaría reflejando en el capital de trabajo.

C) ROA:

$$\text{ROA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

Tabla 4

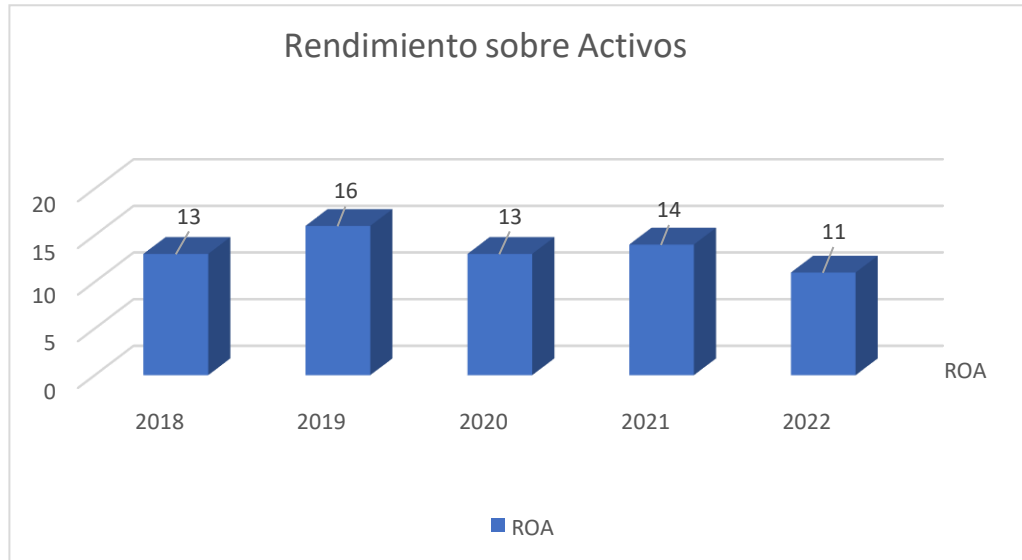
Ratio ROA

ROA	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD NETA	S/ 16,031	S/ 15,349	S/ 14,623	S/ 16,904	S/ 13,241
TOTAL ACTIVO	S/ 122,784	S/ 97,201	S/ 114,975	S/ 118,241	S/ 120,849
ROA %	13	16	13	14	11

Nota: *Estados Financieros 2018-2022*

Figura 5

Evolución porcentual de ratio Rentabilidad sobre el Activo



Nota: Estados Financieros 2018-2022

Interpretación del ROA:

Según la figura 5, el ROA (rendimiento sobre los activos) en el 2022 se disminuyó del 13% al 11% con respecto al 2018, esto revela que por cada sol invertido en activos, se genera un retorno menor por cada unidad de activos que posee la empresa; por lo que se concluye que, no se está aplicando un correcto riesgo financiero.

D) Margen EBITDA:

$$\text{MARGEN EBITDA} = \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{TOTAL VENTAS}}$$

Tabla 5

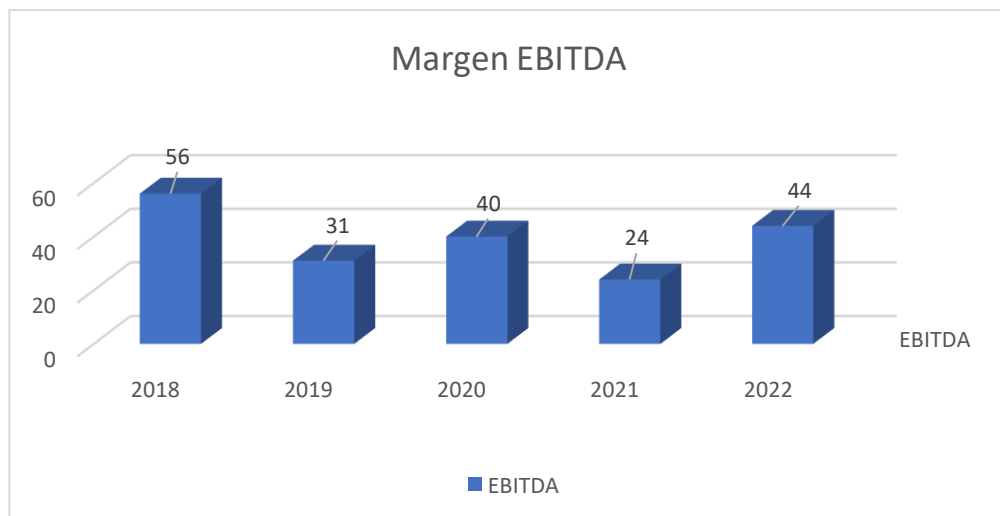
Ratio Margen EBITDA

MARGEN EBITDA	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	S/ 15,601	S/ 12,985	S/ 14,193	S/ 14,540	S/ 12,806
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
EBITDA %	56	31	40	24	44

Nota: Estados Financieros 2018-2022

Figura 6

Evolución porcentual de ratio Rentabilidad sobre las Ventas



Nota: Estados financieros 2018-2022

Interpretación del ratio margen EBITDA:

Según la figura 6 , el margen EBITDA (rendimiento sobre ventas) en el 2022 se disminuyó del 56% al 44% con respecto al 2018, esto revela que por cada sol invertido en ventas, se genera un retorno menor por cada unidad de ingresos que posee la empresa; por lo que se concluye que, no está aplicando un correcto riesgo financiero.

E) MARGEN BRUTO

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{TOTAL VENTAS}}$$

Tabla 6

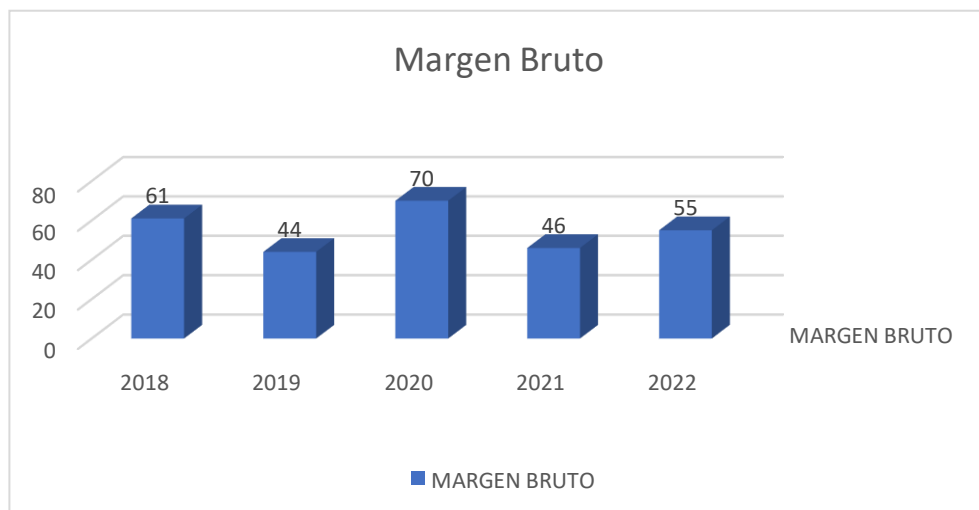
Ratio Margen Bruto

MARGEN BRUTO	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD BRUTA	S/ 17,000	S/ 18,600	S/ 24,500	S/ 28,500	S/ 16,000
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
EBITDA %	61	44	70	46	55

Nota: *Estados Financieros 2018-2022*

Figura 7

Evolución porcentual de ratio Margen Bruto



Nota: *Estados Financieros 2018-2022*

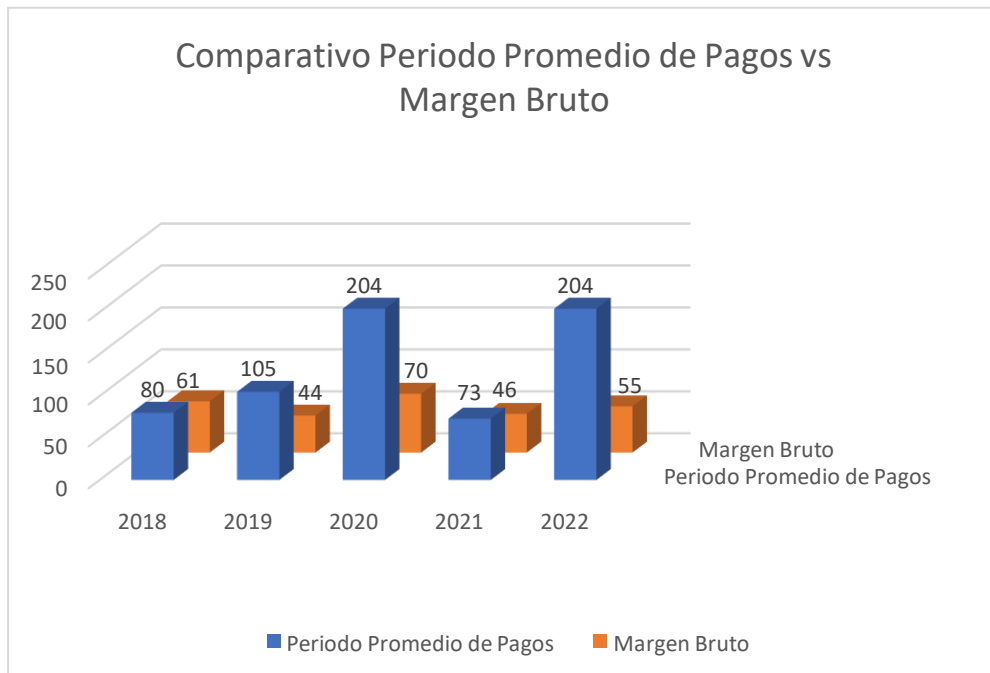
Interpretación del Margen Bruto:

Según la figura 7, el Margen Bruto (rendimiento sobre ventas) en el 2022 se disminuyó del 61% al 55% con respecto al 2018, esto revela que por cada sol

invertido en ventas, se genera un retorno menor por cada unidad de ingresos que posee la empresa; por lo que se concluye que, no se está aplicando un correcto riesgo financiero.

Figura 8

Cuadro Comparativo Periodo Promedio de Pagos (Riesgo Financiero) Respecto al Margen Bruto (Rentabilidad Económica)



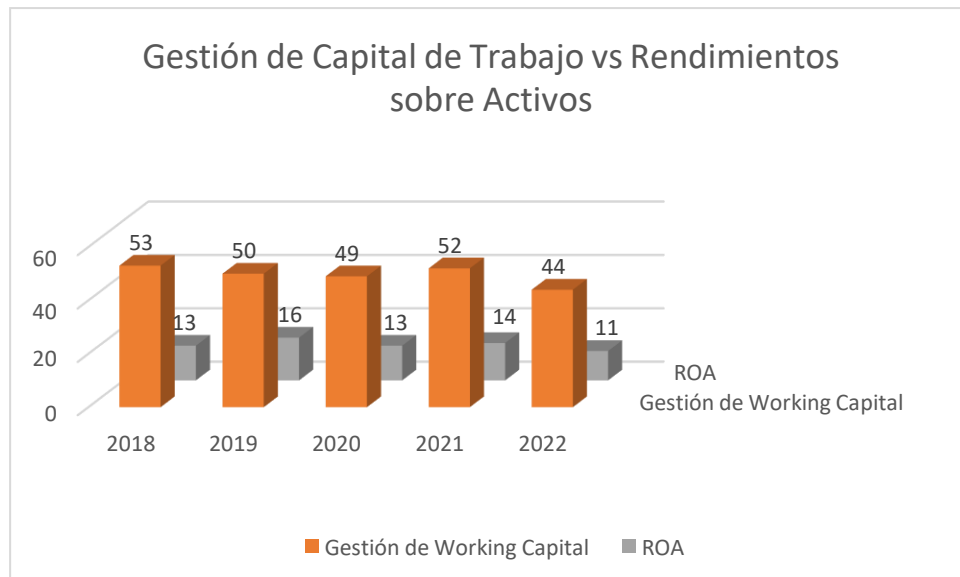
Nota: *Estados Financieros 2018-2022*

Interpretación del cruce entre Periodo Promedio de Pagos y Margen Bruto:

Según la figura 8, haciendo el análisis comparativo entre estos 2 índices nos damos cuenta que en los años 2019 y 2021 al pagar cada 3 meses a través del índice de periodo promedio de pagos y tener un alto costo de ventas que impacta al margen bruto (44%) en el año 2019 y en (46%) en el año 2021, se genera un problema al área de tesorería y afecta de manera directa la liquidez, por lo tanto, no se está aplicando un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C

Figura 9

Cuadro Comparativo Capital de Trabajo (Riesgo Financiero) Respecto a Roa (Rentabilidad Económica)



Nota: Estados Financieros 2018-2022

Interpretación del cruce entre Capital de Trabajo y ROA

Según la figura 9, haciendo el análisis comparativo entre estos 2 ratios, nos damos cuenta que en el año 2022 el indicador de Capital de Trabajo ha reflejado 44%, mostrando la cantidad de dinero que se necesitaría para asumir los costos de la empresa a corto plazo, lo que impacta en los ingresos de la empresa, afectando al ROA que mostro un 11% dicho año, así mismo, se aprecia esta situación en el año 2020 que el Capital de Trabajo refleja 49% y el ROA de 13%, es por ello que se generó un problema en el área financiera, afectando de manera directa a la empresa; por lo tanto, no se aplicó un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

5.1.2. Hipótesis específica 2

El riesgo financiero afecta positivamente sobre la Rentabilidad Financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú

A fin de medir la efectividad del desempeño del riesgo financiero se aplicaron los siguientes indicadores relacionados la rentabilidad:

A) Periodo Promedio de Cobros:

$$PPC = \frac{\text{PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR} \times 365}{\text{TOTAL VENTAS}}$$

Tabla 7

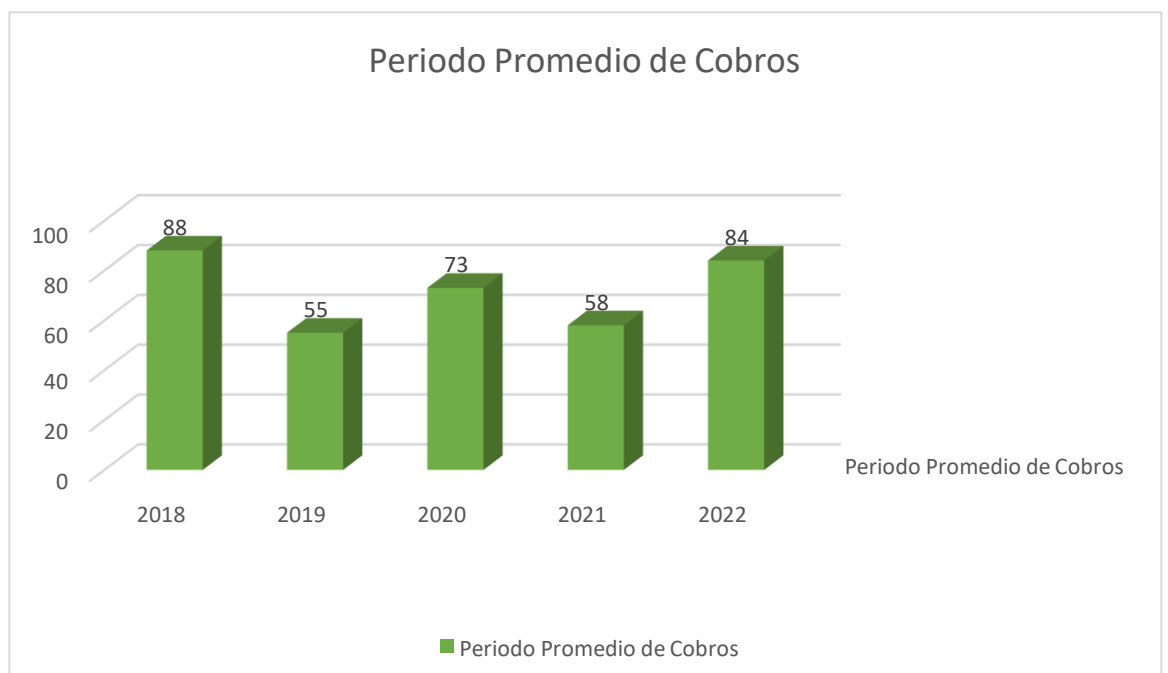
Ratio Periodo Promedio De Cobros

PERIODO PROMEDIO	2018	2019	2020	2021	2022
PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR	S/ 6,720	S/ 6,300	S/ 7,100	S/ 9,840	S/ 6,670
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
PERIODO PROMEDIO DE COBROS	88	55	73	58	84

Nota: Estados Financieros 2018-2022

Figura 10

Evolución anual del ratio Periodo Promedio De Cobros



Interpretación de Periodo Promedio de Cobros:

Según la figura 10, se puede observar que el Periodo Promedio de cobros en el en los años 2018 y 2022 se aprecia esta tendencia negativa ya que se cobra en promedio cada 3 meses, sin embargo, este resultado sería producto de una falta de aplicación de un adecuado riesgo financiero lo que se estaría reflejando en el estado de resultados.

B) Margen operacional

$$\text{MARGEN OPERACIONAL} = \frac{\text{BENEFICIO NETO ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Tabla 8

Ratio Margen operacional

MARGEN OPERACIONAL	2018	2019	2020	2021	2022
BENEFICIO NETO ANTES DE IMPUESTOS	S/ 16,550	S/ 10,250	S/ 15,446	S/ 16,214	S/ 10,550
VENTAS NETAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
MARGEN OPERACIONAL %	59	24	44	26	36

Nota: Estados financieros 2018-2022

Figura 11

Evolución porcentual de ratio de Beneficio Neto Antes de Impuestos Sobre Ventas Netas



Nota: *Estados financieros 2018-2022*

Interpretación Margen Operacional:

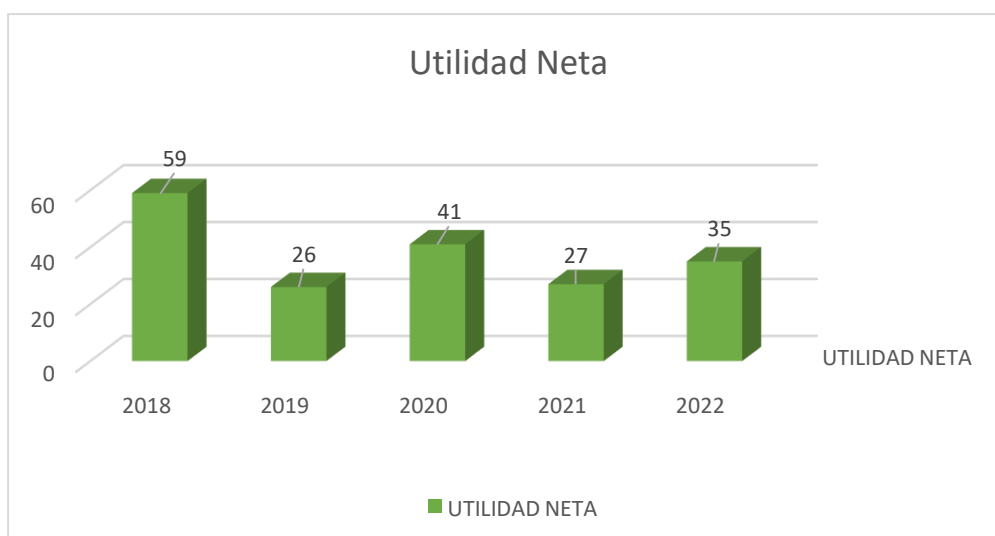
Según la figura 11, se puede observar que el margen operacional disminuyó en 23% respecto al año 2022 del año 2018 se aprecia esta tendencia negativa, sin embargo, este resultado sería producto de una falta de aplicación de un adecuado riesgo financiero debido a que se estaría reflejando en el Beneficio neto.

C) Utilidad neta

$$\text{UTILIDAD NETA} = \frac{\text{BENEFICIO NETO DESPUES DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Tabla 9*Ratio Utilidad neta*

UTILIDAD NETA	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD NETA	S/ 17,031	S/ 10,949	S/ 14,623	S/ 16,904	S/ 9,741
VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 28,000
UTILIDAD NETA %	59	26	41	27	35

*Nota: Estados financieros 2018-2022***Figura 12***Evolución porcentual del ratio de Beneficio Neto Después de Impuestos Sobre Ventas Netas**Nota: Estados financieros 2018-2022***Interpretación Utilidad Neta:**

Según la figura 12, se puede observar que la utilidad neta disminuyó en 24% respecto al año 2022 del año 2018 se aprecia esta tendencia negativa, sin embargo, este resultado sería producto de una falta de aplicación de un adecuado riesgo financiero lo que se estaría reflejando en el estado de resultados.

D) ROE

$$\text{ROE} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO PROMEDIO}}$$

Tabla 10

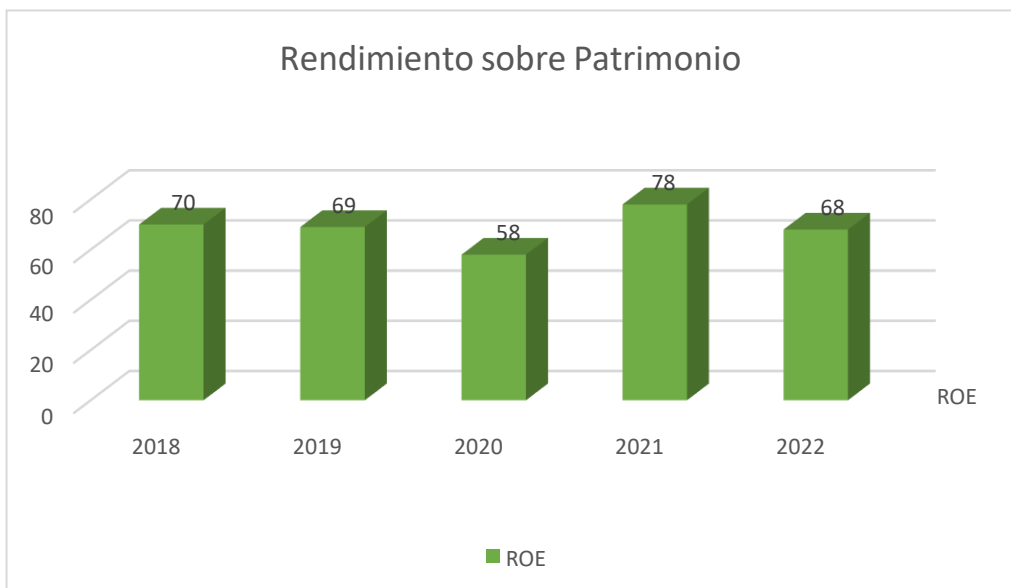
Ratio ROE

ROE	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD NETA	S/ 16,031	S/ 15,349	S/ 14,623	S/ 16,904	S/ 13,241
PATRIMONIO PROMEDIO	S/ 22,901	S/ 22,245	S/ 25,212	S/ 21,672	S/ 19,472
ROE %	70	69	58	78	68

Nota: *Estados financieros 2018-2022*

Figura 13

Evolución porcentual del ratio Utilidad Neta Sobre Patrimonio Neto



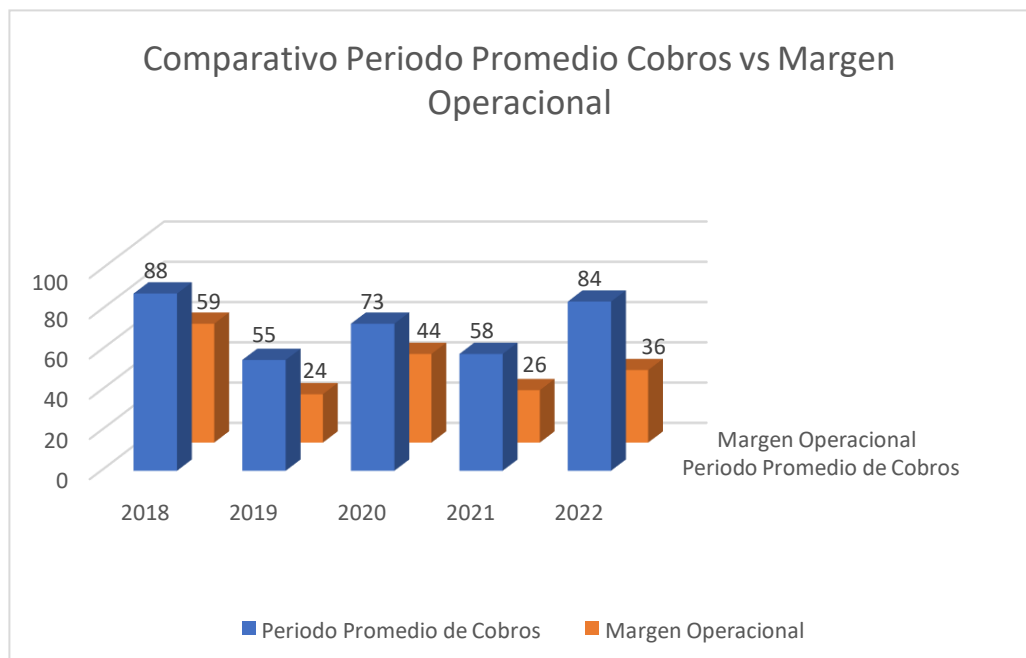
Nota: *Estados financieros 2018-2022*

Interpretación del ROE:

Según la figura 13, se puede observar que el ROE disminuyó en 2% respecto al año 2022 del año 2018 se aprecia esta tendencia negativa, sin embargo, este resultado sería producto de una falta de aplicación de un adecuado riesgo financiero debido lo que se estaría reflejando en el estado de situación financiera.

Figura 14

*Cuadro Comparativo Periodo Promedio de Cobros (Riesgo Financiero)
Respecto al Margen Operacional (Rentabilidad Financiera)*



Nota: Estados Financieros 2018-2022

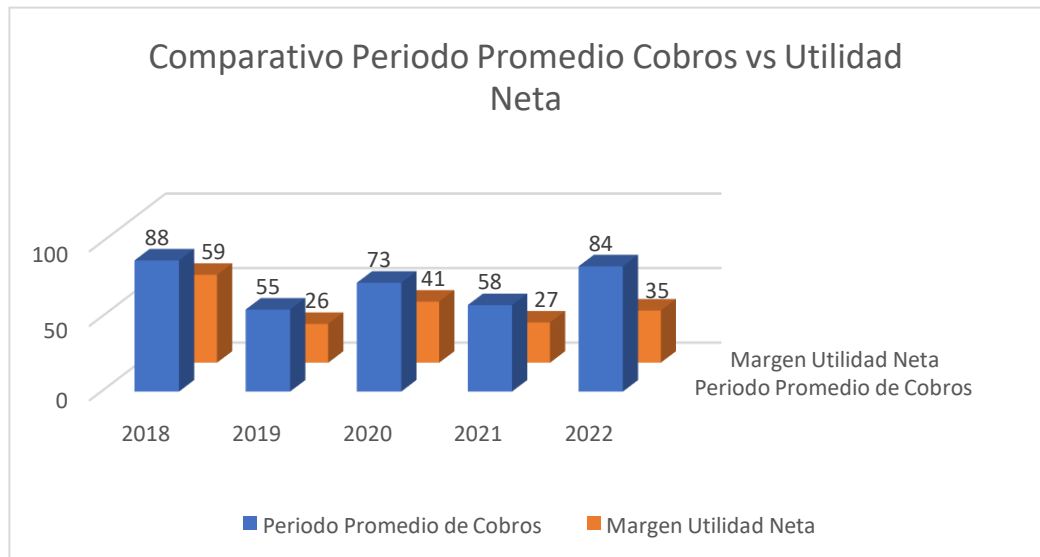
Interpretación del cruce entre Periodo Promedio de Cobros y Margen Operacional:

Según la figura 14, haciendo el análisis comparativo entre estos 2 ratios, nos damos cuenta que en los años 2018 y 2022 al cobrar cada 3 meses a través del índice de periodo promedio de cobros y tener un bajo nivel de ventas que impactaron al margen operacional (59%) en el año 2018 y (36%) en el año 2022, se genera un problema al área de cobranzas y afecta de manera directa ya que

puede desgastar la relación con los clientes, por lo tanto, no se está aplicando un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

Figura 15

Cuadro Comparativo Periodo Promedio de Cobros (Riesgo Financiero) Respecto a la Utilidad Neta (Rentabilidad Financiera)



Nota: Estados Financieros 2018-2022

Interpretación del cruce entre Periodo Promedio de Cobros y Utilidad Neta:

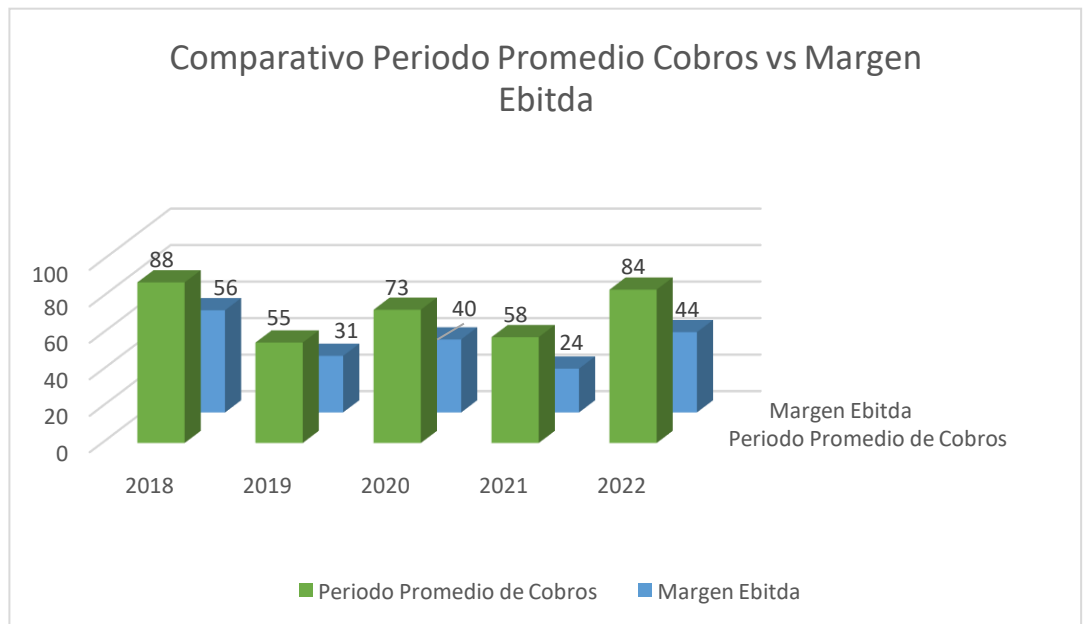
Según la figura 15, haciendo el análisis comparativo entre el periodo promedio de cobros y la utilidad neta que en los años 2018 y 2022 al cobrar cada 3 meses a través del índice de periodo promedio de cobros y tener bajo nivel de ventas que impacta a la utilidad neta en (59%) en el año 2018 y (35%) en el año 2022, se genera un problema al área de cobranzas afectando de manera directa la relación con los clientes, por lo tanto, no se está aplicando un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

5.1.3. Hipótesis general

La planificación financiera afecta positivamente sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú.

Figura 16

Cuadro Comparativo del Ratio de Periodo Promedio de Cobros (Planificación Financiera) Respecto al Ratio Margen EBITDA (Rentabilidad)



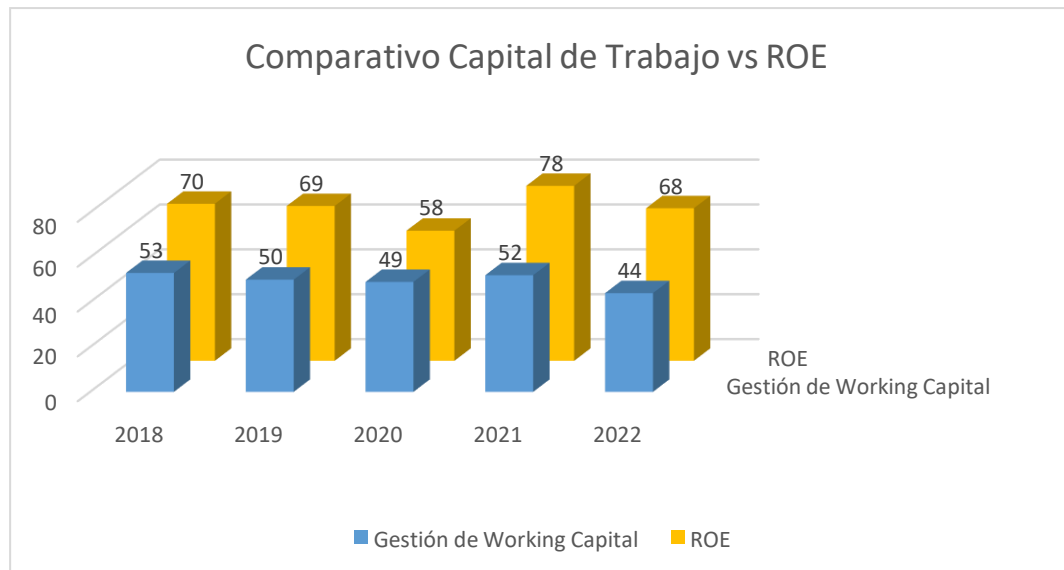
Nota: Estados Financieros 2018-2022

Interpretación del cruce entre Periodo Promedio de Cobros y EBITDA:

Según la figura 16, haciendo el análisis comparativo entre estos 2 ratios, nos damos cuenta que en los años 2018 y 2022 al cobrar cada 3 meses a través del índice de periodo promedio de cobros y tener un alto costo de ventas que impactó al índice de EBITDA (56%) en el año 2018 y en (44%) en el año 2022, se genera un problema al área de costos de la empresa y afecta de manera directa la inversión, por lo tanto, no se está aplicando un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

Figura 17

Cuadro Comparativo del Ratio Capital de Trabajo (Planificación Financiera) Respecto al Ratio ROE (Rentabilidad)



Nota: Estados Financieros 2018-2022

Interpretación del cruce entre Gestión de Working Capital y ROE:

Según la figura 17, haciendo el análisis comparativo entre estos 2 ratios, nos damos cuenta que en el año 2022 la capacidad para continuar con normalidad el desarrollo de las operaciones de la empresa a través del índice de Capital de Trabajo fue de (44%) y generó un alto costo en las operaciones, lo que impactó en el índice de ROE (68%). Se aprecia que genera un problema al área financiera de la empresa, afectando de manera directa la inversión, también apreciamos que desde al año 2018 el ROE fue descendiendo de 70% hasta 58% en el año 2019, en el año 2020 se incrementó 78%, sin embargo, descendió a 68%; por lo tanto, no se está aplicando un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

5.2. RESULTADOS INFERENCIALES

5.2.1. Hipótesis específica 1

El riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

- **HIPÓTESIS**

H0: El riesgo financiero no afecta positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

H1: El riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

Con el análisis de la figura 9 se llegó a los siguientes resultados inferenciales.

- **Prueba de Normalidad de Datos**

Tabla 11

Prueba de normalidad Capital de Trabajo y ROA

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Capital de Trabajo	0.232	5	.200*	0.914	5	0.492
ROA	0.213	5	.200*	0.963	5	0.826

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

Para los indicadores de Capital de Trabajo y ROA los datos provienen de poblaciones normales.

Para Capital de Trabajo el valor de $P = \text{sig.} = 0.492 > 0,05 = \alpha$ datos provienen de una población normal.

Para el Ratio de ROA el valor de $P = \text{sig.} = 0,826 > 0.05 = \alpha$ datos provienen de una población normal.

- **Estadístico de prueba**

Como los datos son normales, se puede aplicar una prueba paramétrica. Coeficiente de correlación de Pearson y análisis de regresión.

Tabla 12

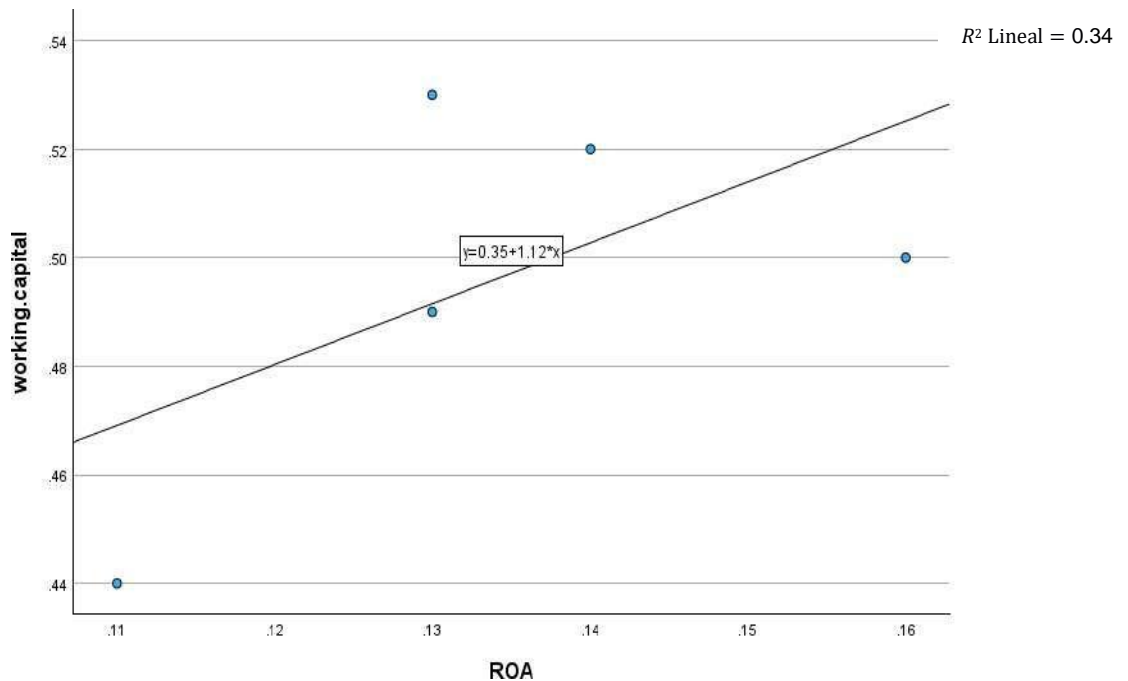
Correlación entre Capital de Trabajo (Riesgo Financiero) y Ratio de ROA (Rentabilidad económica)

		Correlaciones	
		Working capital	ROA
Capital de Trabajo	Correlación de Pearson	1	0.581
ROA	Correlación de Pearson	0.581	1

Según el coeficiente de correlación de Pearson el Capital de Trabajo (riesgo financiero) se relaciona en forma directa al Ratio de ROA (rentabilidad económica), siendo de 0.581 es decir 58.10 %. existiendo una relación lineal positiva.

Figura 18

Modelo de regresión y coeficiente de determinación Capital de Trabajo y el ROA



Según la figura 18, en el diagrama de dispersión se observa una relación positiva que también es observada en la línea de regresión a través de la

pendiente de la ecuación de la recta que es positiva. Es decir, a medida que el Capital de Trabajo (riesgo financiero) aumenta, el ROA (rentabilidad económica) se incrementa (relación directa).

Según el coeficiente de determinación R cuadrado, el ROA (rentabilidad económica) afecta o explica a Capital de Trabajo (riesgo financiero) en un 34%.

Conclusión:

Según el diagrama de dispersión, el coeficiente de correlación ($R=0.58$), coeficiente de determinación ($R^2 = 0.34$) y el modelo de regresión el Capital de Trabajo (riesgo financiero) influye en los cambios que se originan en el ROA (rentabilidad económica). Se concluye que, el riesgo financiero afecta positivamente a la rentabilidad económica de la empresa.

5.2.2. Hipótesis específica 2

El riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

- **HIPÓTESIS**

H0: El riesgo financiero no afecta positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

H1: El riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 - 2022.

Con el análisis de la figura 14 se llegó a los siguientes resultados inferenciales.

- **Prueba de Normalidad de Datos**

Tabla 13

Prueba de normalidad Periodo Promedio de Cobros y Margen Operacional

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Per. prom. cobros	0.214	5	.200*	0.903	5	0.424
Margen operacional	0.195	5	.200*	0.929	5	0.586

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

Para los indicadores de Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) y Margen operacional (rentabilidad financiera) los datos provienen de poblaciones normales.

Para el Periodo promedio de cobros el valor de $P = \text{sig.} = 0.424 > 0,05 = \alpha$ datos provienen de una población normal.

Para el Ratio de margen operacional el valor de $P = \text{sig.} = 0,586 > 0.05 = \alpha$ datos provienen de una población normal.

- **Estadístico de prueba**

Como los datos son normales, se aplica una prueba paramétrica.

Coefficiente de correlación de Pearson y análisis de regresión.

Tabla 14:

Correlación entre Periodo promedio de cobros (Riesgo Financiero) y Ratio de Margen operacional (Rentabilidad financiera)

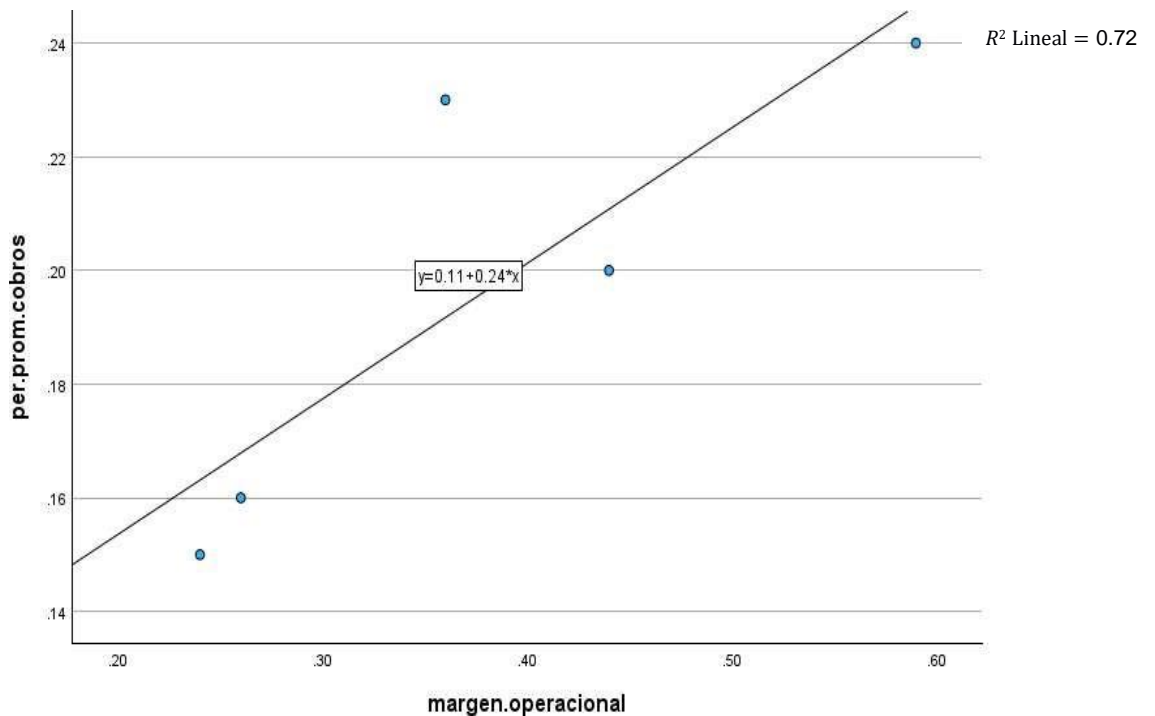
Correlaciones			
		Per. prom. cobros	Margen operacional
Per. prom. cobros	Correlación de Pearson	1	0.846
Margen operacional	Correlación de Pearson	0.846	1

Según el coeficiente de correlación de Pearson, el Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) se relaciona en forma directa al Ratio de Margen operacional

(rentabilidad financiera), siendo esta de 0.846 es decir 84.6% existiendo una relación lineal positiva.

Figura 19

Modelo de regresión y coeficiente de determinación Periodo Promedio de Cobros y Margen Operacional



Según la figura 19 en el diagrama de dispersión, se observa una relación positiva que también es observada en la línea de regresión a través de la pendiente de la ecuación de la recta que es positiva. Es decir, a medida que el Periodo Promedio de cobros (riesgo financiero) aumenta, el Margen operacional (rentabilidad financiera) se incrementa (relación directa).

Según el coeficiente de determinación R cuadrado, el Margen operacional (rentabilidad financiera) afecta o explica a Periodo Promedio de cobros (riesgo financiero) en un 72%.

Conclusión:

Según el diagrama de dispersión, el coeficiente de correlación ($R=0.85$), coeficiente de determinación ($R^2 = 0.72$) y el modelo de regresión el Periodo Promedio de cobros (riesgo financiero) influye en los cambios que se originan

en el Margen operacional (rentabilidad financiera). Se concluye que el riesgo financiero afecta positivamente a la rentabilidad financiera de la empresa.

5.2.3. Hipótesis general

La Planificación Financiera afecta positivamente sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú, 2018 - 2022.

- **HIPÓTESIS**

H0: La Planificación Financiera no afecta positivamente sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú, 2018 - 2022.

H1: La Planificación Financiera afecta positivamente sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú, 2018 - 2022.

Con el análisis de la figura 16 se llegó a los siguientes resultados inferenciales.

- **Prueba de Normalidad de Datos**

Tabla 15

Prueba de normalidad Periodo promedio de cobros y EBITDA

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Per. prom. cobros	0.214	5	.200*	0.903	5	0.424
EBITDA	0.142	5	.200*	0.986	5	0.965

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

Para los indicadores de Periodo promedio de cobros y EBITDA los datos provienen de poblaciones normales.

Para el Periodo promedio de cobros el valor de $P = \text{sig.} = 0.424 > 0,05 = \alpha$ datos

proviene de una población normal.

Para el Ratio de EBITDA el valor de $P = \text{sig.} = 0,965 > 0.05 = \alpha$ datos provienen de una población normal.

- **Estadístico de prueba**

Como los datos son normales, se aplica una prueba paramétrica. Coeficiente de correlación de Pearson y análisis de regresión.

Tabla 16

Correlación entre Periodo promedio de cobros (Riesgo Financiero) y Ratio de EBITDA (Rentabilidad económica)

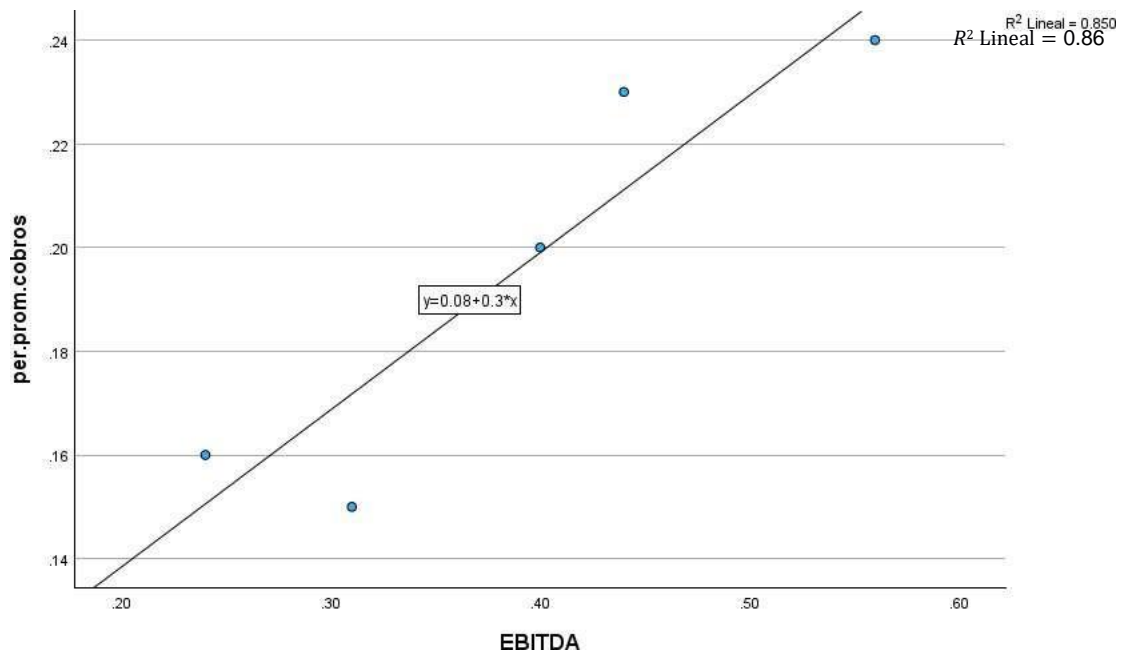
Correlaciones			
		Per. prom. cobros	EBITDA
Per. prom cobros	Correlación de Pearson	1	0.922*
EBITDA	Correlación de Pearson	0.922*	1

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Según el coeficiente de correlación de Pearson, el indicador de Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) afecta en forma directa al indicador de EBITDA (rentabilidad económica), siendo esta de 0.922 es decir, 92.2%.

Figura 20

Modelo de regresión y coeficiente de determinación Periodo Promedio de Cobros y Margen EBITDA



Según la figura 20, en el diagrama de dispersión, se observa una relación positiva que también es observada en la línea de regresión a través de la pendiente de la ecuación de la recta que es positiva. Es decir, a medida que el Periodo Promedio de cobros (riesgos financieros) aumenta, el ratio EBITDA (rentabilidad económica) se incrementa (relación directa).

Según el coeficiente de determinación R cuadrado, el ratio EBITDA (rentabilidad económica) afecta o explica a Periodo Promedio de cobros (riesgo financiero) en un 86%.

Conclusión:

Según el diagrama de dispersión, el coeficiente de correlación ($R=0.92$), coeficiente de determinación ($R^2 = 0.86$) y el modelo de regresión el Periodo Promedio de cobros (riesgo financiero), influye en los cambios que se originan en el EBITDA (rentabilidad económica). Se concluye que, la Planificación Financiera afecta positivamente a la rentabilidad económica de la empresa.

5.3. Otros resultados

Tabla 17

Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera 2018 - 2022

	2018	VR	VP (%)	2019	VR	VP (%)	2020	VR	VP (%)	2021	VR	VP (%)	2022
ACTIVO CORRIENTE													
EFFECTIVO	620	737	119	1,357	5,123	378	6,480	- 5,127	-79	1,353	- 431	-32	922
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	1,120	6,113	546	7,233	- 6,115	-85	1,118	6,050	541	7,168	- 6,046	-84	1,122
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5,328	- 4,934	-93	394	4,938	1253	5,332	- 4,941	-93	391	4,946	1265	5,337
OTRAS CTAS POR COBRAR	600	1,647	275	2,247	- 1,652	-74	595	1,664	280	2,259	- 1,662	-74	597
INVENTARIOS	8,144	12,039	148	20,183	26,392	131	46,575	- 26,395	-57	20,180	- 12,041	-60	8,139
GASTOS POR ANTICIPADO	404	- 74	-18	330	63	19	393	- 71	-18	322	- 270	-84	52
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	81,886	- 32,491	-40	49,395	- 20,895	-42	28,500	33,838	119	62,338	7,466	12	69,804
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	98,102	- 16,963	-17	81,139	7,854	10	88,993	5,018	6	94,011	- 8,038	-9	85,973
ACTIVO NO CORRIENTE													
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	5,032	- 5,032	-100	-	5,030	100	5,030	- 5,030	-100	-	787	100	787
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	70	4	6	74	- 2	-3	72	8,758	12164	8,830	- 8,760	-99	70
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	20,102	- 5,400	-27	14,702	3,680	25	18,382	- 9,255	-50	9,127	-7,407	-81	1,720
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	9	7	78	16	- 8	-50	8	8,767	109588	8,775	- 8,770	-100	5
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	25,213	- 10,421	-41	14,792	8,700	59	23,492	3,240	14	26,732	- 24,150	-90	2,582
TOTAL ACTIVO	123,315	- 27,384	-22	95,931	16,554	17	112,485	8,258	7	120,743	- 32,188	-27	88,555
PASIVO CORRIENTE													
OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,837	1,033	6	17,870	- 1,260	-7	16,610	1,257	8	17,867	- 615	-3	17,252
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,217	497	8	6,714	- 509	-8	6,205	497	8	6,702	- 499	-7	6,203
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4,126	- 4,068	-99	58	4,544	7834	4,602	- 4,549	-99	53	4,053	7647	4,106
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,240	2,656	51	7,896	- 2,658	-34	5,238	2,666	51	7,904	- 2,666	-34	5,238
TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,420	118	0	32,538	117	0	32,655	- 129	0	32,526	273	1	32,799
PASIVO NO CORRIENTE													
PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	30,735	- 13,728	-45	17,007	623	4	17,630	- 594	-3	17,036	12,267	72	29,303
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	30,735	- 13,728	-45	17,007	623	4	17,630	- 594	-3	17,036	12,267	72	29,303
TOTAL PASIVO	63,155	- 13,610	-22	49,545	740	1	50,285	- 723	-1	49,562	12,540	25	62,102
PATRIMONIO NETO													
CAPITAL SOCIAL	86,026	-	0	86,026	-	0.0	86,026	-	0	86,026	-	0	86,026
ACCIONES DE INVERSION	42,699	- 21,021	-49	21,678	21,021	97	42,699	- 6	0	42,693	-	0	42,693
RESERVA LEGAL	9,996	-	0	9,996	-	0.0	9,996	-	0	9,996	-	0	9,996
OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	16,031	- 682	-4	15,349	- 726	-5	14,623	2,281	16	16,904	- 7,163	-42	9,741
RESULTADOS ACUMULADOS	- 94,592	7,929	-8	- 86,663	-4,481	5	- 91,144	6,706	-7	- 84,438	- 37,565	44	-122,003
TOTAL PATRIMONIO NETO	60,160	- 13,774	-23	46,386	15,814	34	62,200	8,981	14	71,181	- 44,728	-63	26,453

VR= VALOR RESIDUAL

VP= VALOR PORCENTUAL

Interpretaciones:

Con respecto a la disminución en el activo no corriente en el año 2022, comparándolo al año 2021 donde disminuyó en 90% en sus inversiones y compra de inmuebles maquinaria y equipo; esto indica que, la empresa ha dejado de tener interés de invertir en nueva tecnología para la confección de sus productos.

Con respecto al aumento en el activo corriente en el año 2019, comparándolo al año 2018 donde disminuyó en 17% se puede deducir que no se está gestionando bien las existencias, porque crecen en menor proporción y se estima su venta en corto plazo.

Con respecto al aumento en el pasivo corriente en el año 2022, comparándolo al año 2021 donde aumentó en 1%, se puede deducir que teniendo en cuenta que en razón de los aprovisionamientos y otros gastos de explotación no se han elevado, es normal que se incremente el pasivo corriente. En este caso, la empresa está financiando bien el plazo de pago con sus proveedores y los bancos.

Con respecto al aumento en el pasivo no corriente en el año 2019, comparándolo al año 2018 donde se disminuyó en 45%, se puede deducir que la empresa se está financiando por encima de sus necesidades y por lo tanto, esto es favorable para tener liquidez y generar inversión.

Con respecto al patrimonio neto en el año 2022, comparándolo al año 2021 donde se disminuyó en 63% se puede deducir que, los accionistas no han aportado y también que se aplicaron las reservas de las utilidades.

En conclusión, se debe mejorar el pagos a proveedores y recategorizar el crédito para tener buenas utilidades a futuro, por ende se aumentará el capital de trabajo para generar estabilidad económica en los accionistas.

Tabla 18*Análisis Horizontal de los Estados de Resultados 2018 - 2022*

	2018	VR	VP (%)	2019	VR	VP (%)	2020	VR	VP (%)	2021	VR	VP (%)	2022
VENTAS	27,171	31,864	117	59,035	-23,369	-40	35,666	26,941	76	62,607	-34,776	-56	27,831
COSTO DE VENTAS	-11,000	-12,400	113	-23,400	12,400	-53	-11,000	-22,000	200	-33,000	22,000	-67	-11,000
OTROS INGRESOS	403	-10,063	-2497	-9,660	9,960	-103	300	-1,108	-369	-808	-716	89	-1,524
UTILIDAD BRUTA	16,574	9,401	57	25,975	-1,009	-4	24,966	3,833	15	28,799	-13,492	-47	15,307
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-413	-3,534	856	-3,947	1,143	-29	-2,804	304	-11	-2,500	721	-29	-1,779
GASTOS VENTAS	-130	-3,592	2763	-3,722	1,214	-33	-2,508	-292	12	-2,800	721	-26	-2,079
OTROS GASTOS	0	-4,138	0	-4,138	177	-4	-3,961	-3,260	82	-7,221	5,791	-80	-1,430
UTILIDAD OPERATIVA	16,031	-1,863	0	14,168	1,525	11	15,693	585	4	16,278	-6,259	-38	10,019
INGRESOS FINANCIEROS	828	4,409	532	5,237	-5,185	-99	52	3,948	7592	4,000	-3,847	-96	153
GASTOS FINANCIEROS	-400	-1,079	270	-1,479	783	-53	-696	-792	114	-1,488	1,483	-100	-5
DIFERENCIA EN CAMBIO	7	-220	-3143	-213	217	-102	4	-214	-5350	-210	214	-102	4
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16,466	1,247	8	17,713	-2,660	-15	15,053	3,527	23	18,580	-8,409	-45	10,171
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-435	-1,929	443	-2,364	1,934	-82	-430	-1,246	290	-1,676	1,246	-74	-430
UTILIDAD NETA	16,031	-682	-4	15,349	-726	-5	14,623	2,281	16	16,904	-7,163	-42	9,741

VR= VALOR RESIDUAL

VP= VALOR PORCENTUAL

Interpretaciones:

El resultado del ejercicio 2019 ha caído en un 4% respecto al año 2018 debido a la disminución del concepto de otros ingresos y al incremento de las partidas de gastos. Una posible explicación sería que la empresa no ha sabido administrar adecuadamente sus recursos, generando un mayor riesgo financiero.

Para el ejercicio 2020, se aprecia que se han reducido los gastos administrativos y gastos de ventas sin embargo, se aprecia que también se han reducido las ventas en 40% y los ingresos financieros, ello se podría deber a que no se está administrando debidamente los ingresos generando un reducido margen de utilidad en 5%.

El resultado del ejercicio 2021 ha incrementado en 16% a pesar de haber incrementado los costos de ventas, gastos de ventas, otros gastos y gastos financieros, así mismo se notó que aumentaron las ventas en un 76% Una posible explicación sería que la empresa ha reducido sus precios de venta, lo que ha permitido que crezca el volumen de negocio es decir con mayor margen de utilidad.

Con respecto al aumento en las ventas en el año 2022 comparándolo al año 2021 donde disminuyó en 56 % se puede decir que la empresa bajo sus gastos administrativos, así como el de gastos de ventas y bajo su precio de venta para obtener un menor margen de utilidad.

En conclusión, se debe mejorar en el manejo de gastos administrativos y gastos de ventas, evaluando la capacidad de cada empleado, motivándolos y capacitándolos en marketing, con lo que tendrán mejor desempeño que impactará en el incremento de las utilidades para la empresa.

Tabla 19**Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera 2018 - 2022**

	AÑO 2018	VP	AÑO 2019	VP	AÑO 2020	VP	AÑO 2021	VP	AÑO 2022	VP
ACTIVO CORRIENTE										
EFFECTIVO	620	0.5	1,357	1.4	6,480	5.8	1,353	1.1	922	1.0
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	1,120	0.9	7,233	7.5	1,118	1.0	7,168	5.9	1,122	1.3
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5,328	4.3	394	0.4	5,332	4.7	391	0.3	5,337	6.0
OTRAS CTAS POR COBRAR	600	0.5	2,247	2.3	595	0.5	2,259	1.9	597	0.7
INVENTARIOS	8,144	6.6	20,183	21.0	46,575	41.4	20,180	16.7	8,139	9.2
GASTOS POR ANTICIPADO	404	0.3	330	0.3	393	0.3	322	0.3	52	0.1
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	81,886	66.4	49,395	51.5	28,500	25.3	62,338	51.6	69,804	78.8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	98,102	79.6	81,139	84.6	88,993	79.1	94,011	77.9	85,973	97.1
ACTIVO NO CORRIENTE										
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	5,032	4.1	0	0.0	5,030	21.4	0	0.0	787	0.9
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	70	0.1	74	0.5	72	0.3	8,830	33.0	70	0.1
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	20,102	16.3	14,702	99.4	18,382	78.2	9,127	34.1	1,720	1.9
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	9	0.0	16	0.1	8	0.0	8,775	32.8	5	0.0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	25,213	20.4	14,792	15.4	23,492	20.9	26,732	22.1	2,582	2.9
TOTAL ACTIVO	123,315	100.0	95,931	100.0	112,485	100.0	120,743	100.0	88,555	100.0
PASIVO CORRIENTE										
OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,837	13.7	17,870	18.6	16,610	50.9	17,867	54.9	17,252	19.5
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,217	5.0	6,714	7.0	6,205	19.0	6,702	20.6	6,203	7.0
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4,126	3.3	58	0.1	4,602	14.1	53	0.2	4,106	4.6
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,240	4.2	7,896	8.2	5,238	16.0	7,904	24.3	5,238	5.9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,420	26.3	32,538	33.9	32,655	29.0	32,526	26.9	32,799	37.0
PASIVO NO CORRIENTE										
PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	30,735	24.9	17,007	17.7	17,630	15.7	17,036	14.1	29,303	33.1
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	30,735	24.9	17,007	17.7	17,630	15.7	17,036	14.1	29,303	33.1
TOTAL PASIVO	63,155	51.2	49,545	51.6	50,285	44.7	49,562	41.0	62,102	70.1
PATRIMONIO NETO										
CAPITAL SOCIAL	86,026	69.8	86,026	89.7	86,026	76.5	86,026	71.2	86,026	97.1
ACCIONES DE INVERSION	42,699	34.6	21,678	22.6	42,699	38.0	42,693	35.4	42,693	48.2
RESERVA LEGAL	9,996	8.1	9,996	10.4	9,996	8.9	9,996	8.3	9,996	11.3
OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	16,031	13.0	15,349	16.0	14,623	13.0	16,904	14.0	9,741	11.0
RESULTADOS ACUMULADOS	-94,592	-76.7	-86,663	-90.3	-91,144	-81.0	-84,438	-69.9	-122,003	-137.8
TOTAL PATRIMONIO NETO	60,160	48.8	46,386	48.4	62,200	55.3	71,181	59.0	26,453	29.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	123,315	100.0	95,931	100.0	112,485	100.0	120,743	100.0	88,555	100.0

VP = VALOR PORCENTUAL

Interpretaciones:

En el año 2018, de cada sol que vale la empresa tiene 79% invertido en activo corriente y 21% en activo no corriente. Cuenta con 16% en inmuebles lo que es un indicador de que la empresa genera buena producción con poca inversión.

En el año 2019, solo en inventarios la empresa tiene el 21 % del activo total por lo tanto se encuentra en situación riesgosa porque dispone de poca materia prima para fabricar productos para la venta.

En el año 2020, la empresa tiene 5% en cuentas por cobrar, lo que significa que deben gestionar mejor las ventas a crédito.

En el año 2021, los recursos de la empresa que obtuvo como financiamiento fueron de 44 % con terceras personas y 56% con fondos propios lo cual ha generado preocupación ya que se depende mucho de capital externo.

En el año 2022, de las deudas a largo y corto plazo se evidencia que hay mayor deuda a corto plazo 37% lo cual no es beneficio para la empresa lo que se tendría que renegociar con los proveedores.

En conclusión, se debe mejorar el manejo de las cuentas por cobrar porque a partir de ellos se genera mayor liquidez y se puede invertir en tecnología para mejorar la calidad del producto con lo que se fideliza a los clientes.

Tabla 20*Análisis Vertical de los Estados de Resultados 2018 - 2022*

	AÑO 2018	VP	AÑO 2019	VP	AÑO 2020	VP	AÑO 2021	VP	AÑO 2022	VP
VENTAS	27,171	100	59,035	100	35,666	100	62,607	100	27,831	100
COSTO DE VENTAS	-11,000	-40	-23,400	-40	-11,000	-31	-33,000	-53	-11,000	-40
OTROS INGRESOS	403	1	-9,660	-16	300	1	-808	-1	-1,524	-5
UTILIDAD BRUTA	16,574	61	25,975	44	24,966	70	28,799	46	15,307	55
INGRESO - GASTOS OPERATIVOS										
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-413	-2	-3,947	-7	-2,804	-8	-2,500	-4	-1,779	-6
GASTOS VENTAS	-130	0	-3,722	-6	-2,508	-7	-2,800	-4	-2,079	-7
OTROS GASTOS			-4,138	-7	-3,961	-11	-7,221	-12	-1,430	-5
UTILIDAD OPERATIVA	16,031	59	14,168	24	15,693	44	16,278	26	10,019	36
OTROS INGRESOS GASTOS										
INGRESOS FINANCIEROS	828	3	5,237	9	52	0	4,000	6	153	1
GASTOS FINANCIEROS	-400	-1	-1,479	-3	-696	-2	-1,488	-2	-5	0
DIFERENCIA EN CAMBIO	7	0	-213	0	4	0	-210	0	4	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16,466	61	17,713	30	15,053	42	18,580	30	10,171	37
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-435	-2	-2,364	-4	-430	-1	-1,676	-3	-430	-2
UTILIDAD NETA	16,031	59	15,349	26	14,623	41	16,904	27	9,741	35

VP = VALOR PORCENTUAL

Interpretaciones:

En el año 2019, por cada 100 soles de venta se gastó 20 soles en gastos operativos mientras que, en el 2018, por cada 100 soles de venta se gastó 2 soles en gastos operativos, por lo tanto, se deduce que no se está llevando un buen control de gastos en el área de producción de la empresa.

En el año 2020, por cada 100 soles de venta se gastó 2 soles en gastos financieros mientras que, en el año 2019, por cada 100 soles de venta se gastó 3 soles en gastos financieros, por lo tanto, se infiere que se está llevando un buen control de gastos en el área de finanzas de la empresa.

En el año 2021, por cada 100 soles de venta se generó 6 soles en ingresos financieros mientras que, en el año 2020, por cada 100 soles de venta se generó 0.5 soles en ingresos financieros, por lo tanto, se infiere que se está llevando un buen control de inversiones en mercados minoristas y el área de finanzas debe evaluar ello.

En el año 2022, por cada 100 soles de venta se gastó 53 soles en costo de ventas mientras que, en el año 2021, por cada 100 soles de venta se gastó 40 soles en costo de ventas, por lo tanto, se infiere que se está llevando un buen control de costos en el área de producción.

En conclusión, se debe mejorar el manejo de gastos financieros, controlando los viajes de personal y capacitándolos mejor en marketing para generar mejores utilidades a la empresa.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1. Contrastación y demostración de la hipótesis específica 1 con los resultados.

Un adecuado riesgo financiero afecta positivamente la rentabilidad económica de la empresa CORPORACION DAMPAK S.A.C. período 2018-2022, optimizando la rentabilidad indicada, mejorando sus indicadores financieros.

Nuestra primera hipótesis específica se demostró a través de los siguientes resultados:

a) Resultados descriptivos

Mediante el análisis de los indicadores de riesgo financiero y la comparación de los resultados obtenidos de la rentabilidad económica aplicando el método de ratios financieros, se observó que la empresa a través del índice de periodo promedio de pagos realizaba abonos a sus proveedores cada 3 meses y al tener un alto costo de ventas que impactó al margen bruto en 61%

, se generó un problema al área de tesorería y afecta de manera directa la liquidez respecto al año 2018, por lo tanto, no se aplicó un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C. Adicionalmente en el año 2022, el indicador de Capital de Trabajo (riesgo financiero) reflejó un 44%, lo que evidencia la cantidad de dinero que se necesitaría para asumir los costos de la empresa a corto plazo lo que impacta a los ingresos de la empresa, afectando al ROA (rentabilidad económica), es por ello que se estaría generando un problema al área financiera de la empresa, afectándole directamente, por lo tanto, no se aplicó un correcto riesgo financiero a la empresa mencionada.

De igual manera, a través de los indicadores de rentabilidad económica demostramos que la empresa no es tan rentable.

b) Resultados inferenciales

Para los resultados inferenciales se utilizó el análisis de regresión en el cual se observó mediante el coeficiente de correlación de Pearson, una relación directa y positiva del 58% entre Capital de Trabajo (riesgo financiero) y el rendimiento sobre activos ROA (rentabilidad económica)

Así mismo se observó en la figura 18 de dispersión que a medida que el Capital de Trabajo (riesgo financiero) capital aumenta, el ROA (rentabilidad económica) se incrementa, mediante el coeficiente de determinación realizado entre estos dos indicadores. Se pudo determinar que el Capital de Trabajo afecta en un 34% al ROA, existiendo una relación directa entre ambos indicadores.

Es por ello que de esta manera se demuestra que una adecuada administración del dinero que se necesita para mantener las operaciones de la empresa a corto plazo, impactaría en el ROA o en el retorno o rentabilidad de los activos.

c) Otros resultados

Para la contrastación con otros resultados, se utilizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera de los años 2018-2022 en el cual se demostró que se debe mejorar el Capital de Trabajo (riesgo financiero) hacia el rendimiento sobre activos ROA (rentabilidad económica) de la siguiente manera:

Gestionando mejor las cuentas por cobrar ya que representan actualmente un 8% (año 2022) y así no se puede generar mayor ingreso que se requiere para obtener mejor capital de trabajo para invertir en tecnología ya sea maquinarias nuevas.

Se concluye con los resultados descriptivos, inferenciales y otros resultados que el riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 – 2022, comprobándose la hipótesis correspondiente.

6.1.2. Contratación y demostración de la hipótesis específica 2 con los resultados

El riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa CORPORACION DAMPAK S.A.C., período 2018-2022.

La segunda hipótesis específica se demostró a través de los siguientes resultados:

a) Resultados descriptivos

Mediante el análisis de los indicadores de riesgo financiero y la comparación de los resultados obtenidos de la rentabilidad financiera aplicando el método de ratios financieros, se puede observar que el ROE disminuyó en 2% respecto al año 2022 del año 2018 se aprecia esta tendencia negativa, sin embargo, este resultado sería producto de una falta aplicación de un adecuado riesgo financiero debido a que se estaría reflejando en el estado de situación financiera. Adicionalmente, se evidencia en el año 2022 al cobrar cada 3 meses a través del índice de periodo promedio de cobros y tener bajo nivel de ventas que impacta a la utilidad neta (35%), se generó un problema al área de cobranzas y afectó de manera directa ya que malgastó la relación con los clientes respecto al año 2018, por lo tanto, no se aplicó un correcto riesgo financiero en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

b) Resultados inferenciales

Para los resultados inferenciales se utilizó el análisis de regresión en el cual se observó mediante el coeficiente de correlación de Pearson, una relación directa y positiva del 85% entre Periodo de cobros (riesgo financiero) y el margen operacional (rentabilidad financiera)

Así mismo se observó en la figura 19 de dispersión que a medida que el Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) aumenta, el margen operacional (rentabilidad financiera) se incrementa, mediante el coeficiente de determinación realizado entre estos dos indicadores, se pudo determinar que el Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) afecta en un 72% al margen operacional (rentabilidad financiera), existiendo una relación directa entre ambos indicadores.

Es por ello que de esta manera se demuestra que al no tener una estrategia de cobros idónea impacta en el índice de margen operacional (rentabilidad financiera) y genera menores utilidades.

c) Otros resultados

Para la contrastación de otros resultados, se utilizó el análisis vertical del Estado de Resultados de los años 2018-2022 en el cual se demostró que se debe mejorar el Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) hacia el rendimiento sobre Margen operacional (rentabilidad financiera) de la siguiente manera:

Mejorando la aplicación gastos operativos y financieros, por ejemplo, controlando los viajes de personal y capacitándolos mejor en marketing para generar mejores utilidades a la empresa.

Se concluye con los resultados descriptivos, inferenciales y otros resultados que el riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 – 2022, comprobándose la hipótesis correspondiente.

6.1.3. Contrastación y demostración de la hipótesis general con los resultados

La planificación financiera afecta positivamente en la rentabilidad de la empresa CORPORACION DAMPAK S.A.C. período 2018-2022. Nuestra hipótesis general se demostró a través de los siguientes resultados:

a) Resultados descriptivos

Mediante el análisis de los indicadores de planificación financiera y la comparación de los resultados obtenidos de la rentabilidad aplicando el método de ratios financieros, nos damos cuenta que en el año 2022 al no disponer una estrategia de pagos idónea a través del índice de periodo promedio de cobros al haber cobrado cada 3 meses y haber tenido un alto costo de ventas que impacta al índice de EBITDA (44%), se generó un problema al área de costos de la empresa y afectó de manera directa la inversión respecto al año 2018, por lo

tanto, no se está aplicando un correcto riesgo financiero a la empresa Corporación DAMPAK S.A.C ya que se aprecia que generó un problema al área financiera de la empresa, afectando de manera directa la inversión respecto al año 2018, por lo tanto, no se aplicó un correcto riesgo financiero a la empresa Corporación DAMPAK S.A.C.

b) Resultados inferenciales

Para los resultados inferenciales se utilizó el análisis de regresión en el cual se observó mediante el coeficiente de correlación de Pearson, una relación directa y positiva del 92% entre Periodo de cobros (planificación financiera) y margen Ebitda (rentabilidad)

Así mismo, se observó en la figura 20 de dispersión que a medida que el Periodo promedio de cobros (planificación financiera) aumenta, el margen Ebitda (rentabilidad) se incrementa, mediante el coeficiente de determinación realizado entre estos dos indicadores, se pudo determinar que el Periodo promedio de cobros (planificación financiera) afecta en un 86% al margen Ebitda (rentabilidad), existiendo una relación directa entre ambos indicadores.

Es por ello que se demuestra que al no tener una estrategia de cobro idónea impacta en el índice de margen Ebitda (rentabilidad económica) y genera menores utilidades.

c) Otros resultados

Para la contrastación de otros resultados, se utilizó el análisis horizontal del Estado de Resultados de los años 2018-2022 en el cual se demostró que se debe mejorar el Periodo promedio de cobros (planificación financiera) hacia el rendimiento sobre Margen Ebitda (rentabilidad) de la siguiente manera:

Mejorando la gestión de gastos administrativos y gastos de ventas, motivándolos y capacitándolos en marketing, con lo que tendrán mejor desempeño que impactará en el incremento de las utilidades para la empresa.

Se concluye con los resultados descriptivos, inferenciales y otros resultados que la planificación financiera afecta positivamente en la rentabilidad de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 – 2022, comprobándose la hipótesis general correspondiente.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Se validó los resultados obtenidos de nuestro trabajo de investigación con otros estudios similares que nos ayudaron a confirmar nuestras hipótesis.

6.2.1. Contrastación de los resultados de la hipótesis específica 1 con otros estudios similares

En nuestra primera hipótesis específica se obtuvo como resultado que la empresa al optar por la rentabilidad económica se validó con la tesis de Llampén (2018) quien indicó que “al excederse en gastos (Capital de Trabajo) una empresa, perjudica los márgenes de ganancia (ROA) por las ventas realizadas” (p.71) por lo tanto la empresa Corporación Dampak S.A.C al generar un alto costo de ventas no obtiene buenas ganancias. Adicionalmente, la autora de la investigación titulada “Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Inversiones Aquarios S.A.C, Chiclayo” nos resume que:

“La financiación depende de terceros es un riesgo muy caro por lo tanto los accionistas deben tomar atención a ello y aportar un aumento de capital para evitar cualquier riesgo financiero” (p.102).

Se concluye con los resultados de la tesis de Llampén (2018) que el riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 – 2022, comprobándose la hipótesis específica correspondiente.

6.2.2. Contrastación de los resultados de la hipótesis específica 2 con otros estudios similares

Se demostró a través los resultados obtenidos de la segunda hipótesis específica, que, al optar por la rentabilidad financiera, esto se validó con la tesis de Bancayan (2019) quien mencionó que mediante “una mala administración en las cuentas por cobrar (Periodo promedio de cobros) y mala gestión de inversión del patrimonio (margen operacional), afecta los indicadores del activo circulante, por lo cual la empresa al no tener buena liquidez necesita mejorar su riesgo financiero (p.60). Adicionalmente la autora de la investigación titulada “Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C, Chiclayo 2013-2017” nos resume que:

“Los clientes morosos son un riesgo alto para cualquier empresa por ende comprende que el área de cobranza no está realizando buenas funciones afectando de buena manera la rentabilidad de la empresa citada”. (p.95)

Se concluye con los resultados de la tesis de Bancayan (2019) que el riesgo financiero afecta positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 – 2022, comprobándose la hipótesis específica correspondiente.

6.2.3. Contrastación de los resultados de la hipótesis general con otros estudios similares

De acuerdo a los resultados obtenidos respecto a nuestra hipótesis general se demostró que la rentabilidad de la empresa Corporación Dampak S.A.C. ha sufrido variaciones, este resultado se validó con la tesis de Zambrano (2021) en donde demostraron que “la empresa al implementar estrategias como el control de gastos e inventarios y costos de almacenamiento (Periodo promedio de cobros) se pudieron mejorar los ingresos financieros (Ebitda)es decir que al no aplicar una buena planificación financiera se obtiene pérdidas de alto rango. (p.40). Adicionalmente la autora de la investigación titulada “Estrategias Financieras para mejorar la Rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A año 2021” nos indica que:

“Para mejorar las ventas de la empresa citada se debe realizar visitas a clientes potencial que requieran el servicio y capacitar al personal para obtener mejores réditos en los futuros años” (p.99).

Se concluye con los resultados de la tesis de Zambrano (2021) que la planificación financiera afecta positivamente en la rentabilidad de la empresa Corporación Dampak SAC del distrito de San Juan de Lurigancho, 2018 – 2022, comprobándose la hipótesis general correspondiente.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.

El trabajo de investigación se desarrolló bajo los principios y reglas del Código de Ética Profesional, como la competencia profesional ya que tenemos el conocimiento necesario para realizar la investigación, también aplicamos el principio de observancia de las disposiciones normativas, puesto que se ha cumplido con las normas y reglamentos que impone el Consejo Normativo de Contabilidad, así como también, aplicamos principios de contabilidad generalmente aceptados.

En el desarrollo de esta investigación, se respetó los derechos de autor de otras investigaciones, así como también los libros que se encuentran citados de acuerdo a las Normas APA.

VII. CONCLUSIONES

A) Se concluye que, luego de haber analizado el riesgo financiero en los resultados descriptivos, inferenciales y otros resultados de la investigación, el Capital de Trabajo afecta positivamente al ROA (rendimiento sobre activos) en la empresa Corporación DAMPAK S.A.C para el período 2018-2022. Según la figura 9 se demostró que a medida que el ratio de Capital de Trabajo se mostró en 53% en el año 2018, el índice de ROA que se obtuvo con un 16% en el posterior año 2019, inferimos que la empresa para mejorar su rentabilidad económica debe invertir en maquinarias y equipo (activos no corrientes) para obtener mejores réditos a futuro. De acuerdo a la figura 18, observamos que el ratio de Capital de Trabajo (riesgo financiero) afecta al índice de ROA (rentabilidad económica) en un 34% por lo tanto, se comprueba el primer objetivo específico.

B) Se concluye que, a partir de los indicadores de riesgo financiero presentada en los resultados descriptivos, inferenciales y otros resultados, el periodo promedio de cobros afecta positivamente al índice de margen operacional en la empresa Corporación Dampak, para el período 2018- 2022. Según la figura 14, se demostró que la empresa no logró mantener un buen ratio de periodo de cobranza al recolectar cada 3 meses en el año 2018, el índice de margen operacional (59%) año 2018 inferimos que hay un alto riesgo de incumplir con las obligaciones a corto plazo como pago de sueldos y compra de materia prima afectando la rentabilidad financiera. De acuerdo a la figura 19 se observó que el Periodo promedio de cobros (riesgo financiero) afecta al índice de margen operacional (rentabilidad financiera) en un 72% por lo tanto, se comprueba el segundo objetivo específico.

C) Se concluye que, a partir de los indicadores de planificación financiera presentada en los resultados descriptivos, inferenciales y otros resultados, el periodo promedio de cobros afecta positivamente al índice de margen Ebitda en la empresa Corporación Dampak, para el período 2018- 2022. Según la figura 16 se observó no logró mantener un óptimo ratio de periodo de cobranza ya que se recolectó cada 3 meses en el año 2018, el índice de margen Ebitda (56%) año 2018 deducimos que la empresa al tener pocos ingresos generó poca utilidad y eso se debe por falta de una buena planificación financiera. Y de acuerdo con la figura 20 se observó que el Periodo promedio de cobros (planificación financiera afecta positivamente al índice

de margen Ebitda (rentabilidad) en un 86% por lo tanto, se comprueba el objetivo general.

VIII. RECOMENDACIONES

- A) Se recomienda al gerente general de la empresa Corporación DAMPAK S.A.C establecer una estructuración financiera, en la cual se identifique aquellos principales drivers que impactan sobre las métricas de rentabilidad y desarrollar metas de corto plazo realistas y una adecuada gestión en el financiamiento para la realización de actividades de inversión.

- B) Se recomienda al jefe de finanzas de la empresa Corporación DAMPAK S.A.C identificar aquellos bancos que contribuyan con un nivelado apalancamiento para el desarrollo de nuevos proyectos, permitiendo minimizar el costo de la deuda y ejercer una adecuada demanda proyectada, evitando el apalancamiento excesivo o el inventario hueso, lo que conllevaría a pérdidas financieras y económicas.

- C) Se recomienda al jefe de contabilidad de la empresa Corporación DAMPAK S.A.C realizar un control periódico a las principales cuentas del estado de situación financiera y estado de resultados, para verificar el cumplimiento de las metas, asimismo, establecer estrategias de prevención ante posibles adversidades que se presenten en el negocio textil a fin de mejorar la toma de decisiones.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Bancayan, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Repositorio Institucional.
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2174/1/TL_BancayanVegaMilagros.pdf
- Brigham, E., & Ehrhardt, M. (2018). *Finanzas Corporativas*. Santa Fe: Cengage Learning. https://cdn-cms.f-static.com/uploads/2230225/normal_5cef0106473dc.pdf
- BBVA México. (2022). *¿Qué es un Análisis Financiero?* Glosario BBVA: https://www.bbva.mx/educacion-financiera/a/analisis_financiero.html
- BCRP. (2011). Rentabilidad. *Glosario de Términos Económicos*, 1 - 266. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- BCRP. (2022). *Glosario de términos económicos*. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/r.html>
- Boateng, K. (2020). *Gestión del riesgo crediticio y rentabilidad en determinadas empresas de ahorro y préstamo en Ghana*. <https://www.journalijar.com/thesis/31420/kwadwo-boateng/>
- Carrasco, S. (2018). *Metodología de la Investigación Científica*. San Marcos E I R LTDA.
- Castro, K. (2020). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022*. [Tesis de Maestría; Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Repositorio Institucional, Ecuador. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15613/1/T-UCSG-POS-MFEE-225.pdf>
- CEUPE Magazine. (2022). *Qué es la planificación financiera de una empresa*.

: <https://www.ceupe.pe/blog/la-planificacion-financiera-y-el-proceso-presupuestario-pilares-de-la-gestion-economica.html#:~:text=La%20planificaci%C3%B3n%20financiera%20es%20el,%2C%20gastos%2C%20inversiones%20y%20deudas.>

Chen, J. (30 de abril de 2021). *¿Qué es la Gestión de Inversiones? Gestión de inversiones: algo más que comprar y vender acciones*

: <https://www.investopedia.com/terms/i/investment-management.asp>

Farro, P. (2018). *Modelo de Gestión Financiera para mejorar la Rentabilidad en la Empresa OLA Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.* [Tesis de Licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional.

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5524/Farro%20Silva%2c%20Pedro%20Miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Franco, P. (2002). *Análisis de los estados financieros*. Lima: Universidad del Pacífico.

Fernando, J. (29 de junio de 2022). *Capital de trabajo: fórmula, componentes y limitaciones*. <https://www.investopedia.com/terms/w/workingcapital.asp>

Financial Planning Association. (2022). *Definición de Planificación Financiera. ¿Qué es la Planificación Financiera?* <https://fpamn.org/consumers/what-is-financial-planning>

- Fuentes, L., & Erazo, J. (2020). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Biomax, durante el período 2018-2019* [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo]. Repositorio Institucional.
<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6488/1/LA%20GESTI%c3%93N%20FINANCIERA%20Y%20SU%20EFECTO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20BIOMAX%2c%20DURANTE%20EL%20PER%c3%8dODO%202018-2019..pdf>
- Gómez, G. (11 de octubre de 2021). Gestipolis. *La Planeación Financiera*:
<https://www.gestipolis.com/la-planificacion-financiera/>
- Hayes, A. (11 de Julio de 2022). *Ejemplos de Ratios de Rentabilidad*.
Ratios de Rentabilidad: qué son, tipos comunes y cómo los utilizan las empresas:
<https://www.investopedia.com/terms/p/profitabilityratios.asp#:~:text=Investopedia%20%2F%20Julie%20Bang,What%20Are%20Profitability%20Ratios%3F,a%20specific%20point%20in%20time>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2020). *Metodología de la Investigación*. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. <https://www.icmujeres.gob.mx/wp-content/uploads/2020/05/Sampieri.Met.Inv.pdf>
- Investopedia. (16 de diciembre de 2022). *¿Qué es un Plan Financiero? Lista de verificación de salud financiera*:
https://www.investopedia.com/terms/f/financial_plan.asp
- Joven, J. (04 de diciembre de 2020). *¿Qué es la Estructura Financiera?*
Estructura Financiera: <https://www.investopedia.com/terms/f/financial->

[structure.asp](#)

Kagan, J. (28 de Mayo de 2022). *¿Qué es la planificación fiscal?*

Planificación Fiscal: qué es, cómo funciona, Examples:

<https://www.investopedia.com/terms/t/tax-planning.asp>

Llempen, A. (2018). *Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Inversiones Aquario's S.A.C, Chiclayo - 2018* [Tesis de Licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional.

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5688/Llempen%20Guerrero%2c%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

López, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S. A. estación de servicio año 2017* [Tesis de Licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%c3%b1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mejía, N. (abril de 2021). *Administración financiera como disciplina en organizaciones empresariales*. *Global Negotium*, 4(1), 1 - 27.

<https://publishing.fgu-edu.com/ojs/index.php/RGN/article/view/160/225>

Morán, E., & Poémape, M. (2020). *Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes Mypes de calzado de Comas 2020* [Tesis de Licenciatura; USIL]. Repositorio Institucional, Perú.

<https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/1a1bb4da-518a-4326-aa81-cd47f5884f6f/content>

Ramos, I., & Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015-2016* [Tesis de Licenciatura, Universidad de Guayaquil]. Repositorio Institucional.

<https://repositorio.ug.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c789a442-455e-4ca7-8468-2237c33dfbf1/content>

Rayo, S. (8 de febrero de 2016). *Cinco procesos para desarrollar el*

planeamiento financiero en la empresa. Esan:

<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa>

Stafford Global. (08 de Julio de 2020). ¿Qué es la Gestión de Riesgos Financieros?

Artículos y blogs sobre Finanzas

: <https://www.staffordglobal.org/articles-and-blogs/finance-articles-blogs/what-is-financial-risk-management>

UNIR. (19 de octubre de 2022). ¿Qué es la planeación financiera?

Métodos y tipos. Noticias de Economía y Negocios:

<https://mexico.unir.net/economia/noticias/planeacion-financiera/>

Vera, G., & Bowen, E. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del Tecnicentro automotriz MacArthur ir en la ciudad de Portoviejo* [Tesis de Licenciatura, Universidad San Gregorio de Portoviejo]. Repositorio Institucional.

<http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/913/1/FI-N-2018-06.pdf>

Zambrano, H. (2021). *Estrategias Financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol Año 2021*. [Tesis de Licenciatura; Universidad Salesiana de Ecuador] Repositorio

<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23733/1/UPS-GT004023.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de consistencia

“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA CORPORACION DAMPAK S.A.C SAN JUAN DE LURIGANCHO

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA												
<p>Problema general: ¿Cómo afecta la Planificación Financiera sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú?</p> <p>Problemas específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ¿Cómo afecta el riesgo financiero sobre la rentabilidad económica en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú? • ¿Cómo afecta el riesgo financiero sobre la rentabilidad financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú? 	<p>Objetivo general: Determinar la afectación de la Planificación Financiera sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú?</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificar la afectación del riesgo financiero sobre la rentabilidad económica en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú? • Verificar la afectación del riesgo financiero sobre la rentabilidad financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú? 	<p>Hipótesis General: La Planificación Financiera afecta positivamente sobre la Rentabilidad en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú</p> <p>Hipótesis Específicas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El riesgo financiero afecta positivamente sobre la Rentabilidad e la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú • El riesgo financiero afecta positivamente sobre la Rentabilidad financiera en la empresa Corporación Dampak S.A.C, San Juan de Lurigancho, Perú? 	<p>Var. Independiente: PLANIFICACIÓN FINANCIERA</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>DIMENSIONES</th> <th>INDICADORES</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Análisis Financiero</td> <td>Análisis Vertical, Análisis Horizontal</td> </tr> <tr> <td>Riesgo Financiero</td> <td>Periodo Promedio de Cobros, Periodo Promedio de Pagos, Gestión de Capital de Trabajo</td> </tr> </tbody> </table> <p>Var. Dependiente: RENTABILIDAD</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>DIMENSIONES</th> <th>INDICADORES</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rentabilidad Económica</td> <td>Margen Bruto, EBITDA</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad Financiera</td> <td>ROA, Margen Neto, Utilidad Neta, ROE</td> </tr> </tbody> </table>	DIMENSIONES	INDICADORES	Análisis Financiero	Análisis Vertical, Análisis Horizontal	Riesgo Financiero	Periodo Promedio de Cobros, Periodo Promedio de Pagos, Gestión de Capital de Trabajo	DIMENSIONES	INDICADORES	Rentabilidad Económica	Margen Bruto, EBITDA	Rentabilidad Financiera	ROA, Margen Neto, Utilidad Neta, ROE	<p>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN: No Experimental</p> <p>MÉTODO DE INVESTIGACIÓN: Hipotético Deductivo</p> <p>POBLACIÓN Y MUESTRA:</p> <p>Población: Empresa Corporación DAMPAK S.A.C.</p> <p>Muestra: Los Estados Financieros de la empresa Corporación Dampak SAC de los años 2018-2022.</p> <p>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS:</p> <p>Técnica: Observación y Análisis documental y financiero</p> <p>Instrumento: Registro</p>
DIMENSIONES	INDICADORES															
Análisis Financiero	Análisis Vertical, Análisis Horizontal															
Riesgo Financiero	Periodo Promedio de Cobros, Periodo Promedio de Pagos, Gestión de Capital de Trabajo															
DIMENSIONES	INDICADORES															
Rentabilidad Económica	Margen Bruto, EBITDA															
Rentabilidad Financiera	ROA, Margen Neto, Utilidad Neta, ROE															

ANEXO 2: INSTRUMENTOS VALIDADOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACION DAMPAK S.A.C, SAN JUAN DE LURIGANCHO”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA PLANIFICACION FINANCIERA

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	ANÁLISIS FINANCIERO							
	Análisis Horizontal	X		X		X		
	Valores porcentuales de análisis horizontal de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2018-2022	X		X		X		
	Análisis Vertical	X		X		X		
	Valores porcentuales de análisis vertical de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2018-2022	X		X		X		
2	RIESGO FINANCIERO							
	Capital de Trabajo	X		X		X		
	Ratios de Capital de Trabajo 2018-2022	X		X		X		
	Periodo promedio de Cobros	X		X		X		
	Ratios de Periodo promedio de cobros 2018-2022	X		X		X		
	Periodo promedio de Pagos	X		X		X		
	Ratios de periodo promedio de cobros 2018-2022	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Walter Víctor

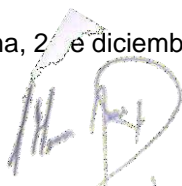
Huertas Niquén Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Lima, 27 de diciembre de 2023.



Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACIÓN DAMPAK S.A.C, SAN JUAN DE LURIGANCHO”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA RENTABILIDAD

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	RENTABILIDAD ECONÓMICA							
	Margen Bruto	X		X		X		
	Ratios de Margen Bruto 2018-2022	X		X		X		
	Margen Ebitda	X		X		X		
	Ratios de Margen Ebitda 2018-2022	X		X		X		
	Rendimiento sobre Activos	X		X		X		
	Ratios de ROA 2018-2022	X		X		X		
2	RENTABILIDAD FINANCIERA							
	Margen Operacional	X		X		X		
	Ratios de Margen Operacional 2018-2022	X		X		X		
	Margen de Utilidad Neta	X		X		X		
	Ratios de Margen Utilidad Neta 2018-2022	X		X		X		
	Rendimiento sobre Patrimonio	X		X		X		
	Ratios de ROE 2018-2022	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador:

Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Lima, 2 de diciembre de 2023.

Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACION DAMPAK S.A.C, SAN JUAN DE LURIGANCHO”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA PLANIFICACION FINANCIERA

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	ANÁLISIS FINANCIERO							
	Análisis Horizontal	X		X		X		
	Valores porcentuales de análisis horizontal de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2018-2022	X		X		X		
	Análisis Vertical	X		X		X		
	Valores porcentuales de análisis vertical de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2018-2022	X		X		X		
2	RIESGO FINANCIERO							
	Capital de Trabajo	X		X		X		
	Ratios de Capital de Trabajo 2018-2022	X		X		X		
	Periodo promedio de Cobros	X		X		X		
	Ratios de Periodo promedio de cobros 2018-2022	X		X		X		
	Periodo promedio de Pagos	X		X		X		
	Ratios de periodo promedio de cobros 2018-2022	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr Humberto Rubén Huanca Callasaca

Especialidad del validador: Contabilidad

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Lima, 2 de diciembre de 2023.



Dr. Humberto Rubén Huanca Callasaca

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACIÓN DAMPAK S.A.C, SAN JUAN DE LURIGANCHO”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA RENTABILIDAD

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	RENTABILIDAD ECONÓMICA							
	Margen Bruto	X		X		X		
	Ratios de Margen Bruto 2018-2022	X		X		X		
	Margen Ebitda	X		X		X		
	Ratios de Margen Ebitda 2018-2022	X		X		X		
	Rendimiento sobre Activos	X		X		X		
	Ratios de ROA 2018-2022	X		X		X		
2	RENTABILIDAD FINANCIERA							
	Margen Operacional	X		X		X		
	Ratios de Margen Operacional 2018-2022	X		X		X		
	Margen de Utilidad Neta	X		X		X		
	Ratios de Margen Utilidad Neta 2018-2022	X		X		X		
	Rendimiento sobre Patrimonio	X		X		X		
	Ratios de ROE 2018-2022	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr Humberto Rubén Huanca Callasaca

Especialidad del validador: Contabilidad

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Lima, 2 de diciembre de 2023.



Dr. Humberto Rubén Huanca Callasaca

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACION DAMPAK S.A.C, SAN JUAN DE LURIGANCHO”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA PLANIFICACION FINANCIERA

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	ANÁLISIS FINANCIERO							
	Análisis Horizontal	X		X		X		
	Valores porcentuales de análisis horizontal de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2018-2022	X		X		X		
	Análisis Vertical	X		X		X		
	Valores porcentuales de análisis vertical de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2018-2022	X		X		X		
2	RIESGO FINANCIERO							
	Capital de Trabajo	X		X		X		
	Ratios de Capital de Trabajo 2018-2022	X		X		X		
	Periodo promedio de Cobros	X		X		X		
	Ratios de Periodo promedio de cobros 2018-2022	X		X		X		
	Periodo promedio de Pagos	X		X		X		
	Ratios de periodo promedio de cobros 2018-2022	X		X		X		

Aplicable (X)
()

Aplicable después de corregir ()
()

No aplicable

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. Luis Enrique

Verastegui Mattos Especialidad del validador: Contabilidad

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Lima, 1 de enero de 2024.



Mg. Luis Enrique Verastegui Mattos

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CORPORACIÓN DAMPAK S.A.C, SAN JUAN DE LURIGANCHO”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA RENTABILIDAD

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	RENTABILIDAD ECONÓMICA							
	Margen Bruto	X		X		X		
	Ratios de Margen Bruto 2018-2022	X		X		X		
	Margen Ebitda	X		X		X		
	Ratios de Margen Ebitda 2018-2022	X		X		X		
	Rendimiento sobre Activos	X		X		X		
	Ratios de ROA 2018-2022	X		X		X		
2	RENTABILIDAD FINANCIERA							
	Margen Operacional	X		X		X		
	Ratios de Margen Operacional 2018-2022	X		X		X		
	Margen de Utilidad Neta	X		X		X		
	Ratios de Margen Utilidad Neta 2018-2022	X		X		X		
	Rendimiento sobre Patrimonio	X		X		X		
	Ratios de ROE 2018-2022	X		X		X		

Aplicable (X)
()

Aplicable después de corregir ()
()

No aplicable

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. Luis Enrique

Verastegui Mattos Especialidad del validador: MG. En

CIENCIAS FISCALIZADORAS CON MENCION EN

AUDITORIA GUBERNAMENTAL

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Lima, 1 de enero de 2024.



Mg. Luis Enrique Verastegui Mattos

ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018

Contenido

Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado	2

S/ = Sol

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018

	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO	620	OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,837
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	1,120	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,217
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5,328	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4,126
OTRAS CTAS POR COBRAR	600	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,240
INVENTARIOS	8,144		
GASTOS POR ANTICIPADO	404	TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,420
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	81,886		
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	98,102	PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	30,735
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	30,735
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	5,032		
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	70	TOTAL PASIVO	63,155
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	20,102	PATRIMONIO NETO	
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	9	CAPITAL SOCIAL	86,026
		ACCIONES DE INVERSION	42,699
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	25,213	RESERVA LEGAL	9,996
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	16,031
		RESULTADOS ACUMULADOS	- 94,592
TOTAL ACTIVO	123,315	TOTAL PATRIMONIO	60,160
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	123,315

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE RESULTADO

Al 31 de diciembre del 2018

	S/	
VENTAS		27,171
COSTO DE VENTAS	-	11,000
OTROS INGRESOS		403
UTILIDAD BRUTA		16,574
INGRESO - GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-	413
GASTOS VENTAS	-	130
UTILIDAD OPERATIVA		16,031
OTROS INGRESOS GASTOS		
INGRESOS FINANCIEROS		828
GASTOS FINANCIEROS	-	400
DIFERENCIA EN CAMBIO		7
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-	435
UTILIDAD NETA		16,031

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2019

Contenido

Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado	2

S/ = Sol

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019

	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO	1,357	OBLIGACIONES FINANCIERAS	17,870
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	7,233	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,714
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	394	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	58
OTRAS CTAS POR COBRAR	2,247	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,896
INVENTARIOS	20,183		
GASTOS POR ANTICIPADO	330	TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,538
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	49,395		
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	81,139	PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	17,007
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	17,007
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	-		
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	74	TOTAL PASIVO	49,545
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	14,702	PATRIMONIO NETO	
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	16	CAPITAL SOCIAL	86,026
		ACCIONES DE INVERSION	21,678
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	14,792	RESERVA LEGAL	9,996
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	15,349
		RESULTADOS ACUMULADOS	- 86,663
TOTAL ACTIVO	95,931	TOTAL PATRIMONIO	46,386
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	95,931

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE RESULTADO

Al 31 de diciembre del 2019

	S/
VENTAS	59,035
COSTO DE VENTAS	- 23,400
OTROS COSTOS	- 9,660
UTILIDAD BRUTA	25,975
INGRESO - GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 3,947
GASTOS VENTAS	- 3,722
OTROS GASTOS	- 4,138
UTILIDAD OPERATIVA	14,168
OTROS INGRESOS GASTOS	
INGRESOS FINANCIEROS	5,237
GASTOS FINANCIEROS	- 1,479
DIFERENCIA EN CAMBIO	- 213
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 2,364
UTILIDAD NETA	15,349

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2020

Contenido

Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado	2

S/ = Sol

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2020

	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO	6,480	OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,610
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	1,118	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,205
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5,332	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4,602
OTRAS CTAS POR COBRAR	595	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,238
INVENTARIOS	46,575		
GASTOS POR ANTICIPADO	393	TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,655
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	28,500		
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	88,993	PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	17,630
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	17,630
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	5,030		
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	72	TOTAL PASIVO	50,285
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	18,382		
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	8	PATRIMONIO NETO	
		CAPITAL SOCIAL	86,026
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	23,492	ACCIONES DE INVERSION	42,699
		RESERVA LEGAL	9,996
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	14,623
		RESULTADOS ACUMULADOS	- 91,144
TOTAL ACTIVO	112,485	TOTAL PATRIMONIO	62,200
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	112,485

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE RESULTADO

Al 31 de diciembre del 2020

	S/
VENTAS	35,666
COSTO DE VENTAS	- 11,000
OTRAS VTAS	300
UTILIDAD BRUTA	24,966
INGRESO - GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 2,804
GASTOS VENTAS	- 2,508
OTROS INGRESOS	- 3,961
UTILIDAD OPERATIVA	15,693
OTROS INGRESOS GASTOS	
INGRESOS FINANCIEROS	52
GASTOS FINANCIEROS	- 696
DIFERENCIA EN CAMBIO	4
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 430
UTILIDAD NETA	14,623

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2021

Contenido

Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado	2

S/ = Sol

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2021

	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO	1,353	OBLIGACIONES FINANCIERAS	17,867
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	7,168	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,702
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	391	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	53
OTRAS CTAS POR COBRAR	2,259	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,904
INVENTARIOS	20,180		
GASTOS POR ANTICIPADO	322	TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,526
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	62,338		
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	94,011	PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	17,036
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	17,036
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	-		
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	8,830	TOTAL PASIVO	49,562
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	9,127	PATRIMONIO NETO	
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	8,775	CAPITAL SOCIAL	86,026
		ACCIONES DE INVERSION	42,693
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26,732	RESERVA LEGAL	9,996
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	16,904
		RESULTADOS ACUMULADOS	- 84,438
TOTAL ACTIVO	120,743	TOTAL PATRIMONIO	71,181
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	120,743

Refrendado por:



Carlos Valdivia

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE RESULTADO

Al 31 de diciembre del 2021

	S/
VENTAS	62,607
COSTO DE VENTAS	- 33,000
OTROS COSTOS	- 808
UTILIDAD BRUTA	28,799
INGRESO - GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 2,500
GASTOS VENTAS	- 2,800
OTROS INGRESOS	- 7,221
UTILIDAD OPERATIVA	16,278
OTROS INGRESOS GASTOS	
INGRESOS FINANCIEROS	4,000
GASTOS FINANCIEROS	- 1,488
DIFERENCIA EN CAMBIO	- 210
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 1,676
UTILIDAD NETA	16,904

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2022

Contenido

Estados financieros	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado	2

S/ = Sol

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2022

	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO	922	OBLIGACIONES FINANCIERAS	17,252
CTAS POR COBRAR COMERCIAL	1,122	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	6,203
CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5,337	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4,106
OTRAS CTAS POR COBRAR	597	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,238
INVENTARIOS	8,139		
GASTOS POR ANTICIPADO	52	TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,799
ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA	69,804		
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	85,973	PASIVO POR IMPUESTO GANANCIAS	29,303
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	29,303
INVERSIONES EN SUBSIDIARIA	787		
INVERSIONES DISPONIBLES PARA VENTA	70	TOTAL PASIVO	62,102
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	1,720	PATRIMONIO NETO	
ACTIVOS INTANGIBLES NETO	5	CAPITAL SOCIAL	86,026
		ACCIONES DE INVERSION	42,693
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,582	RESERVA LEGAL	9,996
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	9,741
		RESULTADOS ACUMULADOS	- 122,003
TOTAL ACTIVO	88,555	TOTAL PATRIMONIO	26,453
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	88,555

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

CORPORACION DAMPAK S.A.C

ESTADOS DE RESULTADO

Al 31 de diciembre del 2022

	S/
VENTAS	27,831
COSTO DE VENTAS	- 11,000
OTROS COSTOS	- 1,524
UTILIDAD BRUTA	15,307
INGRESO - GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 1,779
GASTOS VENTAS	- 2,079
OTROS INGRESOS	- 1,430
UTILIDAD OPERATIVA	10,019
OTROS INGRESOS GASTOS	
INGRESOS FINANCIEROS	153
GASTOS FINANCIEROS	- 5
DIFERENCIA EN CAMBIO	4
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 430
UTILIDAD NETA	9,741

Refrendado por:



Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matricula No. 27255

ANEXO 4: BASE DE DATOS

CORPORACION DAMPAK S.A.C

BASE DE DATOS

AÑO	PLANIFICACIÓN FINANCIERA					RENTABILIDAD					
	Análisis Financiero		Riesgo Financiero			Rentabilidad Económica			Rent. Financiera		
	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	Per. Prom. De Cobros	Per. Prom. De pagos	Gestión de Capital de Trabajo	Margen Bruto	EBITDA	ROA	Margen Operacional	Utilidad Neta	ROE
2018	-	-	88	80	0.53	0.61	0.56	0.13	0.59	0.59	0.70
2019	-	-	55	105	0.5	0.44	0.31	0.16	0.24	0.26	0.69
2020	-	-	73	204	0.49	0.7	0.4	0.13	0.44	0.41	0.58
2021	-	-	58	73	0.52	0.46	0.24	0.14	0.26	0.27	0.78
2022	-	-	84	204	0.44	0.55	0.44	0.11	0.36	0.35	0.68

CORPORACION DAMPAK S.A.C

INDICADORES REFERENTE A LA VARIABLE DE PLANIFICACION FINANCIERA:

RIESGO FINANCIERO:

RATIO PERIODO PROMEDIO DE PAGOS:

	2018	2019	2020	2021	2022
PROMEDIO CTAS POR PAGAR	S/ 2,860	S/ 6,786	S/ 8,400	S/ 6,600	S/ 6,160
COMPRAS ANUALES	S/ 13,000	S/ 23,400	S/ 15,000	S/ 33,000	S/ 11,000
	80	105	204	73	204

RATIO PERIODO PROMEDIO DE COBROS:

	2018	2019	2020	2021	2022
PROMEDIO CTAS POR COBRAR	S/ 6,720	S/ 6,300	S/ 7,100	S/ 9,840	S/ 6,670
VENTAS ANUALES	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
	88	55	73	58	84

RATIO CAPITAL DE TRABAJO:

ACTIVO CTE - PASIVO CTE	S/ 65,682	S/ 48,601	S/ 56,338	S/ 61,485	S/ 53,174
TOTAL ACTIVO	S/ 122,784	S/ 97,201	S/ 114,975	S/ 118,241	S/ 120,849
	0.53	0.50	0.49	0.52	0.44

CORPORACION DAMPAK S.A.C

INDICADORES REFERENTE A LA VARIABLE DE RENTABILIDAD:

RENTABILIDAD ECONOMICA

RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS – ROA:

	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD NETA	S/ 16,031	S/ 15,349	S/ 14,623	S/ 16,904	S/ 13,241
TOTAL ACTIVO	S/ 122,784	S/ 97,201	S/ 114,975	S/ 118,241	S/ 120,849
	0.13	0.16	0.13	0.14	0.11

MARGEN EBITDA:

	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD ANTES IMPTOS	S/ 15,601	S/ 12,985	S/ 14,193	S/ 14,540	S/ 12,806
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
	0.56	0.31	0.40	0.24	0.44

MARGEN BRUTO:

	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD BRUTA	S/ 17,000	S/ 18,600	S/ 24,500	S/ 28,500	S/ 16,000
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
	0.61	0.44	0.70	0.46	0.55

RENTABILIDAD FINANCIERA**MARGEN OPERACIONAL:**

	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD ANTES DE EBITDA	S/ 16,550	S/ 10,250	S/ 15,446	S/ 16,214	S/ 10,550
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 29,000
	0.59	0.24	0.44	0.26	0.36

UTILIDAD NETA:

	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD NETA	S/ 17,031	S/ 10,949	S/ 14,623	S/ 16,904	S/ 9,741
TOTAL VENTAS	S/ 28,000	S/ 42,000	S/ 35,500	S/ 61,500	S/ 28,000
	0.61	0.26	0.41	0.27	0.35

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO – ROE:

	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDAD NETA	S/ 16,031	S/ 15,349	S/ 14,623	S/ 16,904	S/ 13,241
PATRIMONIO PROMEDIO	S/ 22,901	S/ 22,245	S/ 25,212	S/ 21,672	S/ 19,472
	0.70	0.69	0.58	0.78	0.68

ANEXO 5: CONSENTIMIENTO INFORMADO DE LA EMPRESA



CARTA DE CONSENTIMIENTO

Señores:

UNIVERSIDAD DEL CALLAO

Facultad de Ciencias Contables

Yo, Marocho Ccahua Jorge Mario, identificado con DNI N° 45144022, en mi calidad de Gerente General de la empresa CORPORACION DAMPAK S.A.C con RUC N° 20563055481, autorizo a Manuel Rubén Torres Sandoval identificado con DNI N°72548304 y a José Emilio Masquez Sulcahuaman identificado con DNI N°44368260, del curso de Proyecto de Tesis para la titulación en la Universidad Nacional del Callao, a utilizar la información confidencial de la empresa para dicho Proyecto.

Como condiciones los estudiantes se comprometen a:

1. No divulgar, ni usar la información (documentos, Estados Financieros y demás documentos) para fines personales, que con objeto de relación de trabajo se les fué entregado.
2. No proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas de la empresa durante el Proyecto de Tesis.
3. El estudiante asume que toda la información y el resultado del proyecto serán de uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base para la construcción de un estudio de caso

Lima , 27 de Diciembre del 2023

Atentamente,

GERENTE GENERAL
Jorge Mario Marocho Ccahua
DNI N° 45144022

JR. LOS ESMERILES MZA. 51 LOTE. 19 URB. SAN CARLOS (ALT PARADERO 21 DE
PROCERES DE LA INDEPE) LIMA - LIMA - SAN JUAN DE LURIGANCHO
TELF.: (01) 6776563

ANEXO 6: CONSULTA RUC DE LA EMPRESA

26/12/23, 21:23

SUNAT - Consulta RUC

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20563055481 - CORPORACION DAMPAK SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 30/06/2014 Fecha de Inicio de Actividades: 01/07/2014
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. LOS ESMERILES MZA. S1 LOTE. 19 URB. SAN CARLOS (ALT PARADERO 21 DE PROCERES DE LA INDEPE) LIMA - LIMA - SAN JUAN DE LURIGANCHO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL/COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: MANUAL/COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 17218 - FAB. ART. CONFECCIONADOS. Secundaria 1 - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA

<https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/jcrS00Alias>

1/2

GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica: FACTURA PORTAL DESDE 25/03/2019
Emisor electrónico desde: 25/03/2019
Comprobantes Electrónicos: FACTURA (desde 25/03/2019)
Afiliado al PLE desde: -
Padrones: NINGUNO
Fecha consulta 26/12/2023 21:23