

**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



---

**LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL  
RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**

---

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

TESISTAS:

Esperanza Jackeline ESTRADA RAMOS

Diana Vanessy SOPAN ROMERO

Deycer Areli SOPAN ROMERO

ASESOR: Dr. Luis TARAZONA CERVANTES

HUÁNUCO – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN – HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



---

**LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL  
RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**

---

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

TESISTAS:

Esperanza Jackeline ESTRADA RAMOS

Diana Vanessy SOPAN ROMERO

Deycer Areli SOPAN ROMERO

ASESOR: Dr. Luis TARAZONA CERVANTES

HUÁNUCO – PERÚ

2022

## DEDICATORIA

A nuestros padres, quienes nos dieron la vida, educación apoyo incondicional y consejos. A fin de brindarnos una profesión a nuestro futuro, además de confiar en la capacidad de cada uno de nosotros.

A todos nuestros profesores y compañeros que hemos conocido en el camino. Todos ustedes han alimentado nuestras ambiciones y esperanzas de un futuro más compasivo y justo porque nos han inspirado a trabajar juntos. Gracias a todos los que nos habéis acompañado en este viaje hemos aprendido a ser un poco menos despiadados.

Las tesistas

## AGRADECIMIENTO

A nuestro creador por esta vida y permitimos tener y disfrutar a nuestras familias, a nuestras familias por apoyarnos en cada decisión para cumplir nuestras metas.

A la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la UNHEVAL, que nos ha brindado una fantástica posibilidad de desarrollo y avance profesional.

A los profesores que compartieron con nosotros sus experiencias y conocimientos a lo largo nuestro periodo de enseñanza.

Por su asesoría en el área de estudio, así como por sus críticas y ayuda a lo largo de la elaboración de este proyecto de investigación, agradecemos al Dr. Luis Tarazona Cervantes, nuestro asesor de tesis.

Las tesistas

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tuvo como propósito conocer cómo la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco en el periodo 2019. Con la investigación se conoció que la planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad. Se puede observar que la empresa materia de estudio, requiere fortalecimiento financiero, para ello debe aplicar la planeación financiera para obtener mayor rentabilidad. La población del estudio fue de 12 personas de la empresa y se aplicó a la muestra de forma intencionada a los involucrados directos en la planeación financiera y la rentabilidad que son 6 personas. Se empleó como técnicas de recolección y tratamiento de datos a la encuesta y la entrevista y los datos fueron procesados con la aplicación de la estadística, Microsoft Excel, mostradas en cifras y porcentajes para su análisis respectivo y fue validada la hipótesis con la estadística de chi cuadrada. Con el resultado obtenido de la investigación, se demostró que de los 66 datos extraídos que es igual al 100% representada por 11 preguntas y una muestra de 6, se obtuvo el siguiente resultado: a) Definitivamente sí alcanzó 13 respuestas equivalente al 19.70%; b) Probablemente sí alcanzó 39 respuestas equivalente a 59.09%; c) No estoy seguro alcanzó 12 respuestas equivalente al 18.18%; d) Probablemente no alcanzó 2 respuestas equivalente al 3.03% y finalmente e) Definitivamente no, 0 respuestas equivalente al 0%.

**Palabras clave:** Planeación financiera, rentabilidad y mejora.

## ABSTRACT

The purpose of this research work was to know how financial planning affects the improvement of the profitability of the Restaurant Sabor Real in the district of Huacrachuco in the period 2019. With the investigation it was known that financial planning positively affects the improvement of the cost effectiveness. It can be seen that the company subject of study requires financial strengthening, for this it must apply financial planning to obtain greater profitability. The study population was 12 people from the company and the sample was intentionally applied to those directly involved in financial planning and profitability, which are 6 people. The survey and the interview were used as data collection and treatment techniques and the data were processed with the application of statistics, Microsoft Excel, shown in figures and percentages for their respective analysis and the hypothesis was validated with the chi statistic. square. With the result obtained from the investigation, it was shown that of the 66 data extracted, which is equal to 100% represented by 11 questions and a sample of 6, the following result was obtained: a) It definitely did reach 13 responses, equivalent to 19.70%; b) Probably it did reach 39 responses, equivalent to 59.09%; c) I'm not sure, it reached 12 responses, equivalent to 18.18%; d) Probably did not reach 2 answers equivalent to 3.03% and finally e) Definitely not, 0 answers equivalent to 0%.

**Keywords:** Financial planning, profitability and improvement.

## ÍNDICE

	Pág.
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
ÍNDICE	vi
INTRODUCCIÓN	viii
<b>CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>09</b>
1.1 Fundamentación del problema de investigación	09
1.2 Formulación del problema de investigación general y específicos	12
<b>1.2.1</b> Problema General	12
<b>1.2.2</b> Problemas específicos	12
1.3 Formulación de objetivos generales y específicos	13
<b>1.3.1</b> Objetivo general	13
<b>1.3.2</b> Objetivos específicos	13
1.4 Justificación	13
1.5 Limitaciones	13
1.6 Formulación de hipótesis generales y específicas	14
<b>1.6.1</b> Hipótesis general	14
<b>1.6.2</b> Hipótesis específicas	14
1.7 Variables	14
1.8 Definición teórica y operacionalización de variables	15
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO</b>	<b>17</b>
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Antecedentes internacionales	20
2.1.2 Antecedentes nacionales	20
2.2 Bases teóricas	22
2.3 Bases conceptuales	30
2.4 Bases epistemológicas	33
2.4.1 Paradigma de planeación financiera	33
2.4.2 Paradigma de rentabilidad	33
<b>CAPÍTULO III: METODOLOGÍA</b>	<b>35</b>
3.1 Ámbito	35

3.2 Población	35
3.3 Muestra	35
3.4 Nivel y tipo de estudio	36
3.4.1 Nivel de investigación	36
3.4.2 Tipo de investigación	36
3.5 Diseño de investigación	36
3.6 Métodos, técnicas e instrumentos	38
3.6.1 Métodos	38
3.6.2 Técnicas	38
3.6.3 Instrumentos	38
3.7 Validación y confiabilidad del instrumento	39
3.7.1 Validación de los instrumentos para la recolección de datos	39
3.7.2 Confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos	39
3.8 Procedimiento	40
3.9 Tabulación y análisis de datos	40
3.9.1 Tabulación de datos	40
3.9.2 Análisis de datos	41
3.10 Consideraciones éticas	41
<b>CAPÍTULO IV: RESULTADOS</b>	<b>43</b>
4.1 Análisis descriptivo	43
4.2 Análisis inferencial y/o contrastación de hipótesis	53
<b>CAPÍTULO V: DISCUSIÓN</b>	<b>60</b>
5.1 Discusión de resultados	58
5.1.1 Con antecedente internacional	58
5.1.2 Con antecedente nacional	58
5.1.3 Con el marco teórico	59
5.1.4 Con la hipótesis	60
<b>CONCLUSIONES</b>	<b>65</b>
<b>RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS</b>	<b>66</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	<b>67</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>70</b>
• Estados financieros del Restaurante	71
• Matriz de consistencia	74
• Consentimiento informado	75
• Validación de los instrumentos por jueces	77

## INTRODUCCIÓN

Este estudio titulado “**LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**”, donde se intenta determinar la repercusión de planeación financiera en la rentabilidad, y en el cual se demuestra la importancia que tiene la planeación financiera. De esta manera se conoce la mejora de la rentabilidad. Finalmente presentar los resultados obtenidos que a partir de la planeación financiera se pudo mejorar la rentabilidad del Restaurante Sabor Real.

La investigación se estructura en el siguiente orden:

*Capítulo Primero:* Se asignan los siguientes componentes al problema de investigación, que se define como Los supuestos subyacentes del tema de investigación, así como su encuadramiento como problema general y particular Se cubren los objetivos generales y particulares, la justificación y los límites, la formulación de hipótesis generales y específicas, las variables y la definición teórica y la operacionalización de las variables.

*Capítulo Segundo:* Referido al marco teórico, donde se consigna los siguientes aspectos: Antecedentes, bases teóricas, bases conceptuales y bases epistemológicas o bases filosóficas o bases antropológicas.

*Capítulo tercero:* En relación con el marco metodológico, se asignan las siguientes características a cada una de las categorías: El ámbito, la población, la muestra, el nivel y el tipo de estudios son consideraciones importantes en el diseño de la investigación. El diseño de la investigación, la metodología, las técnicas y los instrumentos, la validación de los instrumentos, el proceso, las cuestiones éticas, el análisis de los datos y la tabulación de los mismos se tratan en esta sección.

*Capítulo cuarto:* En cuanto a los resultados y la discusión, se asignan los siguientes componentes: análisis descriptivo, análisis inferencial, comparación de hipótesis y discusión de los resultados. Se hace referencia a los resultados y a la discusión. Por último, se discuten detalladamente los resultados obtenidos, así como las hipótesis propuestas a raíz de las conclusiones.

# CAPÍTULO I

## PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1 Fundamentación del problema de investigación

Hoy en día las empresas que se constituyen y los que vienen operando luchan a diario para subsistir este mundo competitivo, donde la globalización hace que todos tengan las oportunidades y los riesgos, para lo cual se requiere utilizar herramientas financieras que permitan planificar y direccionar las acciones del presente para obtener mejores resultados en el futuro, lo que le permitirá sobrevivir a las empresas.

Del mismo modo, así como se van creando las empresas, también en el camino de la sobrevivencia algunos van fracasando, lo cual se podría evitar mediante una planificación financiera adecuada de acuerdo a su realidad interna y externa. Cuando existe una adecuada planificación, se evita en lo posible contingencias adversas que pueda tener la empresa, como la pérdida, la quiebra, etc. El objetivo primordial de toda empresa que opera es obtener utilidades, para lo cual deben manejar adecuadamente el ingreso y salida de dinero con una adecuada planificación financiera.

Sin duda alguna, las empresas se crean con la finalidad de tener utilidad y esto se mide a través de la rentabilidad por la inversión que realizan en tecnología, maquinaria, infraestructura, personal, intangibles, etc. Para poder permanecer en el mercado deben ser competitivos y por ello deben usar como herramienta principal la planeación financiera.

No cabe duda, que el uso adecuado de la herramienta de planificación financiera, permitirá a las empresas a lograr sus metas y objetivos trazados, Sirve de base a la actividad económica, por lo que es esencial para cualquier empresa cuente con una estrategia financiera, ayudando a sobrevivir en el mundo actual de los negocios. Evidentemente, por más que la empresa sea solvente económicamente, es primordial para asegurar su existencia que cuenten con un plan financiero. Cabe recalcar que la planeación financiera es

una herramienta útil, es como una “bola de futuro” que le predice lo que sucederá y sirve como una guía que da un norte a las empresas.

A nivel mundial las empresas exitosas que tienen presencia en el mercado competitivo, utilizan como herramienta principal a la planificación financiera, que les permite tomar decisiones adecuadas, minimizar riesgos y anticiparse al futuro, asegurando de esta manera la subsistencia. Sin embargo, existen empresas, sobre todo pequeños que no cuentan con la herramienta administrativa de planificación financiera, y como consecuencia no subsisten y dejan el mercado para los que se organizan mejor.

En nuestro país, las pequeñas y micro empresas (pymes) representan el 96.5% de las empresas que existen, siendo considerado como el sector económico más importante, brindando trabajo a más de 8 millones de habitantes del Perú. Sin embargo, la gran mayoría de las empresas no realizan la planificación financiera por desconocimiento, lo que repercute directamente en la utilidad, ya que por falta de estrategias y acciones adecuadas conlleva a obtener menor utilidad y fracasos.

La realidad de las empresas peruanas, es que solo un reducido grupo de empresas se preocupan por implementar las estrategias a través de la planificación financiera, que les permita lograr los objetivos a corto, mediano y largo plazo, para cumplir de manera eficiente y satisfactoriamente. La herramienta de planificación financiera proyecta el futuro que desean alcanzar las empresas, identificando los recursos con que cuenta en el momento.

El Restaurante Sabor Real está ubicado en el distrito y provincia de Huacrachuco, departamento y región de Huánuco. Es uno de más importantes que existen en el rubro de restaurante de la localidad, brinda servicio de gastronomía a los lugareños y visitantes. Es el primer restaurante que llegó ofreciendo platos a la carta en el distrito, cuenta con un gerente ejecutivo, la cual es la dueña del restaurante, tiene 12 trabajadores, entre cocineros, Mozos, vigilantes y personal de limpieza. El restaurante Sabor Real se creó el 16 de abril 2016, y al 2019 cuenta con 3 años en el mercado, el primer año contaba con un local pequeño, ya para el año 2018 amplía su infraestructura haciéndose

de esa manera más grande hasta el día de hoy, la empresa sigue laborando en la misma ubicación.

El Restaurante Sabor Real centra su actividad comercial gastronómico especializado en carnes, parrillas, chifas y platos marinos, su plato principal son cuy chactado, picante de Cuy, parrilla de carne, Chuleta de cerdo, anticuchos, pechuga a la parrilla, pollo broaster, pollos a la brasa, aeropuertos, Chaufas, lomo saltado, seviche mixto, ceviche de pescado y mariscos, piqueo, jugo de fruta, y exquisitas guarniciones para acompañar.

El Restaurante Sabor Real es uno de los mejores espacios especializados en carnes, parrillas, chifa, y platos marinos, por lo cual es un lugar ideal para ir con la familia, amigos y celebrar eventos importantes. Sin embargo, no utiliza la herramienta de planeación financiera, por ello no le permite tomar decisiones adecuadas, mucho menos planificar para corto, mediano y largo plazo, lo que repercute directamente en la utilidad, que aplicando la herramienta de planeación financiera le permitiría ser más competitivo, optimizando adecuadamente los recursos que conlleven a tener mayor rentabilidad.

#### Fortalezas del Restaurante Sabor Real

- ✓ Imagen de marca reconocida
- ✓ Clientes fidelizados
- ✓ Proveedores de calidad
- ✓ Instalaciones amplias y modernas
- ✓ Buena calificación para financiamiento

#### Debilidades del Restaurante Sabor Real

- ✓ No cuenta con un planeamiento financiero
- ✓ No lleva un control de ingresos y egresos
- ✓ Falta implementar políticas de control administrativa y financiera
- ✓ Muy Baja rentabilidad

### Misión del Restaurante Sabor Real

- Ofrecer a toda su clientela una mejor calidad de servicio en carnes nacionales, e importadas de toda la región, así como de un servicio único e insuperable.

### Visión del Restaurante Sabor Real

- Posicionarnos como el mejor restaurante en el rubro gastronómico de la ciudad de Huacrachuco, especializado en carnes, parrillas, chifas, platos marinos basadas en la innovación.

### Valores

- Motivar a todo el personal a trabajar con respeto, honestidad, ética, convivencia y vocación de servicio.

La planeación financiera no es utilizada en el Restaurante Sabor Real, ni en otros restaurantes de la localidad, es por ello que la presente investigación tiene como objetivo demostrar la importancia de la implementación y aplicación de planeación financiera para optimizar los recursos que repercutirá directamente en la rentabilidad de la empresa.

## **1.2 Formulación del problema de investigación general y específicos**

### **1.2.1 Problema general**

¿De qué manera la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- ¿En qué medida el presupuesto repercute en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?
- ¿De qué manera los estados financieros proyectados repercuten en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?

- c) ¿De qué forma la inversión y financiación repercuten en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?

### **1.3 Formulación de objetivos generales y específicos**

#### **1.3.1 Objetivo general**

Conocer cómo la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

#### **1.3.2 Objetivos específicos**

- a) Determinar en qué medida el presupuesto repercute en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
- b) Conocer de qué manera los estados financieros repercuten en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
- c) Establecer de qué manera la inversión y financiación repercuten en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

### **1.4 Justificación**

Al desarrollar este estudio se pretende determinar la repercusión en la planeación financiera sobre la rentabilidad del Restaurante Sabor Real, para lo cual se analizarán las teorías sobre la planeación financiera que tenga relación con la rentabilidad; asimismo, para determinar si repercute positivamente y mejora la rentabilidad de la empresa materia de la presente investigación.

### **1.5 Limitaciones**

En el desarrollo del presente trabajo de investigación, se identificaron entre las limitaciones que se presentaron, entre ellos: El retraso en recojo de información por pandemia de coronavirus, la apertura del establecimiento después del cierre por pandemia para realizar las observación y entrevista con el propietario y trabajadores de la empresa.

## 1.6 Formulación de hipótesis generales y específicas

### 1.6.1 Hipótesis general

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

### 1.6.2 Hipótesis específicas

- a) El presupuesto repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
- b) Los estados financieros repercuten favorablemente en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
- c) La inversión y financiación repercuten positivamente en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

## 1.7 Variables

- **Variable independiente:** Planeación financiera
- **Variable dependiente:** Rentabilidad

## 1.8 Definición teórica y operacionalización de variables

### 1.8.1 Definición teórica

- **Variable independiente: Planeación financiera**

La planeación financiera se define como grupo de procedimientos que ayudan a una empresa a alcanzar su objetivo de adaptarse a un entorno empresarial cambiante y a la vez cumplir con el requisito constante de mejorar su competitividad presente y futura. La empresa también puede prever, en términos monetarios, el resultado de sus acciones y determinar si se han alcanzado o no los objetivos. Y si genera o no valor para todas las partes implicadas en la empresa.

- **Definición teórica de variable dependiente: Rentabilidad**

La rentabilidad se refiere a la capacidad de una determinada inversión para generar beneficios tras mantenerse durante un tiempo determinado. Es un componente fundamental de la planificación

económica y financiera, ya que indica que se han tomado decisiones acertadas.

### 1.8.2 Operacionalización de variables

VARIABLE INDEPENDIENTE	DEFINICIÓN OPERACIONAL			
	DIMENSIÓN	INDICADORES	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Planeación financiera	Presupuesto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operación</li> <li>• Financiero</li> <li>• Capital</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta</li> <li>• Entrevista</li> <li>• Análisis documental</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionario</li> <li>• Guía de entrevista</li> <li>• Ficha documental</li> </ul>
	Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estado de situación financiera</li> <li>• Estado de resultados</li> <li>• Estado de flujos de efectivo</li> </ul>		
	Inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rendimiento</li> <li>• Riesgo</li> </ul>		
	Financiación	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corto plazo</li> <li>• Largo plazo</li> </ul>		

VARIABLE DEPENDIENTE	DEFINICIÓN OPERACIONAL			
	DIMENSIÓN	INDICADORES	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Rentabilidad	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rendimiento sobre los activos</li> <li>• Rentabilidad neta</li> <li>• Margen neto</li> <li>• Margen operacional</li> <li>• Margen bruto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta</li> <li>• Entrevista</li> <li>• Análisis documental</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionario</li> <li>• Guía de entrevista</li> <li>• Ficha documental</li> </ul>
	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rentabilidad sobre la inversión</li> <li>• Rentabilidad operacional del patrimonio</li> <li>• Pasivo</li> </ul>		
	Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Económica</li> <li>• Liquidez</li> </ul>		

#### Dimensión de la variable planeación financiera:

**Presupuesto:** Cuando se produce un ciclo económico, es un plan que explica en términos monetarios los distintos ingresos y costes que se producirán en la organización.

**Estados Financieros:** Se trata de informes financieros que las empresas utilizan para determinar su situación económica y financiera durante un

periodo de tiempo determinado, como un trimestre. Debido a que se utilizará como información no sólo para los propietarios de las empresas, sino también para otras partes, esta información debe ser sencilla de comprender y organizar.

**Inversión:** Recurso económico que se invierte para obtener beneficios después de un periodo.

**Financiación:** El dinero y el crédito se otorgan a una empresa, organización o persona en forma de donación de fondos para comenzar o terminar un proyecto, negocio o actividad, según la definición del Diccionario Internacional de Negocios.

#### **Dimensión de la variable rentabilidad:**

**Rentabilidad económica:** Es la evaluación del beneficio económico creado por los activos de una entidad durante un determinado periodo de tiempo.

**Rentabilidad financiera:** Es una forma de medir la rentabilidad de los fondos propios relacionada con un determinado periodo de tiempo.

**Solvencia:** Es un indicativo de los estados financieros que mide la relación entre el total de los activos de una empresa y el total de los pasivos de esa entidad. Según la definición, esta ratio representa la cantidad de recursos que se mantienen en el activo en relación con el pasivo.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Antecedentes

En la revisión de importante literatura a nivel internacional y nacional, se observó que existen muchos estudios e interés sobre la planeación financiera y la rentabilidad de las empresas.

##### 2.1.1 Antecedentes internacionales

Chiang y Jácome (2016), en su estudio: **Estudio económico financiero para la rentabilidad de un Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil**. UCG. En su trabajo de investigación se realizó con el fin de aumentar la rentabilidad de las operaciones de la empresa. Se decidió que la investigación sería de carácter exploratorio, con un diseño no experimental, y que se utilizaría el cuestionario y el análisis documental para recoger datos. La muestra estaba formada por 25 empleados de la organización. Según la idea, el análisis económico-financiero ayudará al restaurante a aumentar su rentabilidad. Según el reto, había que investigar y determinar el mercado gastronómico potencial de la región, así como los elementos que impiden que un restaurante tenga éxito en un mercado muy atractivo.

Finalmente, los autores determinaron que: Dado que el mercado gastronómico de la región es muy competitivo, es ineludible contar con una estrategia financiera adecuada para maximizar el uso de los recursos disponibles. Llegaron a esta conclusión: Debido a que el mercado gastronómico de la zona es muy competitivo, es ineludible contar con un plan financiero adecuado para mejorar el uso de los recursos, reducir el riesgo de pérdidas futuras y asegurar la continuidad de las operaciones del negocio en el día a día, según los autores. La rentabilidad se maximizará si estas actividades se llevan a cabo con eficacia.

Es importante, según las conclusiones de la investigación, tener en cuenta una de las ventajas más significativas de la planificación financiera, que es la capacidad de reducir los riesgos tanto a corto como a largo plazo. Por ello, es vital hacer un análisis financiero antes de desarrollar objetivos y metas. Hay que tener en cuenta la realidad del estado actual de la empresa para que los objetivos puedan alcanzarse en el menor tiempo posible.

Andrade y Noboa (2015), con la investigación: **Rentabilidad y estrategia financiera en restaurantes de comida casual y comida fina en la ciudad de Quito**. USFQ. A fin de determinar el grado de rentabilidad para elaborar los planes financieros de los restaurantes investigados, la investigación se propuso hacerlo. Se realizó una investigación analítica con un diseño no experimental; se consideró que los participantes en el estudio eran los colaboradores de la institución a los que se dirigían las preguntas del cuestionario; además, se realizó un análisis documental. En concreto, la teoría sugiere que los márgenes de beneficio y las estrategias financieras están vinculados. Para describir el bajo nivel de rentabilidad provocado por la escasez de estrategias financieras que permitan el uso más eficiente de los recursos económicos y financieros, hay que plantear la cuestión de forma explícita.

Los autores llegaron a la conclusión de que, a pesar de contar con un establecimiento de alta calidad, los restaurantes de comida casual evaluados en la ciudad de Quito tenían una enorme capacidad ociosa, lo que se traduce en una reducción de las ventas y de la rentabilidad. Además de no concentrarse en el cumplimiento de los parámetros establecidos a lo largo del proceso de planificación, las metas y objetivos no se llevan a cabo según lo previsto. Al no existir planes financieros, la capacidad de solvencia de la empresa no contribuye a un crecimiento de los beneficios.

Como resultado, la investigación actual revela que no sólo es útil tener una planificación financiera, sino que también es necesaria.

También es necesario para garantizar que las acciones que se han planificado se lleven realmente a cabo.

Gonzales (2014), con la investigación: **Los servicios de restauración son más rentables que los de hostelería en las empresas hoteleras, según un estudio de rentabilidad.** UDC. La finalidad principal de la investigación era determinar la rentabilidad de un hotel en función de los servicios que presta a sus clientes. Dicho de otro modo, se determinó qué servicio era más rentable: el servicio de hotel o el servicio de comedor. En la investigación se utilizó un diseño no experimental, que se realizó a nivel analítico. Se incluyó a los trabajadores en la muestra del estudio, tras lo cual se realizó un examen documental de los estados financieros del periodo anterior y del actual sobre los resultados. Para determinar qué servicio tiene mayor influencia porcentual en los ingresos globales de la organización, se requirió realizar un estudio de rentabilidad mediante ratios, lo que dio lugar a la creación de este reto.

Finalmente se determinó que: La liquidez del negocio es satisfactoria, como demuestran los resultados obtenidos en el ratio de liquidez corriente (3,22) y en el test ácido (3,18), ambos superiores a la media del sector (3,03) y los resultados obtenidos en el ratio de liquidez corriente (3,22). La rentabilidad del servicio de restauración sigue siendo superior a la del servicio de hostelería en un 8,5%, lo que indica que el mercado gastronómico es más rentable para la organización. En consecuencia, debe mejorar ambos servicios para obtener resultados óptimos, lo que requiere la adopción de un marco de planificación financiera.

De este modo, se demuestra que los instrumentos financieros pueden utilizarse para realizar un estudio y establecer objetivamente el importe de la rentabilidad de una oferta de servicios. Crear una lista de actividades estratégicas que se pondrán en marcha para alcanzar los objetivos y las metas a corto y largo plazo basándose en la información recopilada hasta el momento.

### 2.1.2 Antecedentes nacionales

Ortiz (2018), en su investigación: **Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L, Chiclayo 2018**. USS. El objetivo principal de la investigación era descubrir si la aplicación de la planificación financiera a la empresa investigada daría lugar a una mejora de la rentabilidad. En este estudio se utilizaron las metodologías de diseño descriptivo y no experimental-transversal. La muestra estuvo compuesta por todos los empleados de la empresa investigada. El análisis documental y la entrevista, que se realizó a los empleados de la empresa, fueron las herramientas que se emplearon.

El autor llegó a la siguiente conclusión:

Al diagnosticar la planificación financiera del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL, se determinó que no se estaba llevando a cabo una planificación financiera, y que la elección de realizar una inversión se hacía sólo para gratificar al cliente. Cuando se toman decisiones sin tener en cuenta la situación actual de la empresa, las inversiones realizadas carecen de una base sólida y no se consideran los beneficios que la inversión puede dar. La mayoría de los gastos se han realizado en infraestructura, tecnología y herramientas con el objetivo de agilizar el proceso de atención al cliente y proporcionar más comodidad a los consumidores en cuestión. La mayor parte de la financiación procede del capital propio de la empresa, lo que supone una diferencia significativa con respecto a la financiación aportada por el exterior.

Oscoy (2017), con la investigación: **Rentabilidad y financiación de las pequeñas y micro empresas de los sectores servicios en el ámbito de la restauración de la ciudad de Vicos**, ULADECH. La finalidad principal del estudio era descubrir el método de financiación más eficaz para impulsar la rentabilidad de las MIPYMES consideradas. El estudio fue de carácter descriptivo, no experimental y

transversal, con una muestra de 15 representantes de empresas del sector. Un enfoque de planificación financiera puede ayudar a las pequeñas y medianas empresas del sector a aumentar su rentabilidad, según la premisa expuesta. Una de las principales causas del problema es la falta de financiación disponible para las empresas, que les impide expandirse en el mercado y mantener un alto nivel de rentabilidad positiva.

Tras muchas deliberaciones, el autor llegó a la conclusión de que las microempresas investigadas carecían de un marco formal para el crecimiento de sus operaciones, así como de metas y objetivos. También es que el 80% de estas microempresas no disponen de efectivo para pagar sus obligaciones con terceros ni para garantizar la continuidad de sus operaciones cotidianas.

En este sentido, la investigación es esencial ya que pone de manifiesto la necesidad de crear una estrategia financiera que tenga en cuenta las necesidades de financiación. Además, pueden enviarse en el momento oportuno para mantener las operaciones cotidianas, al tiempo que permiten orientar las actividades de la empresa de acuerdo con una meta y una visión claramente articuladas.

Flores y Ramos (2016), con la investigación: **Propuesta para aumentar la rentabilidad y el rendimiento financiero en el restaurante Cevichera Calamar Criollo**. IEST John Von Neumann. La finalidad principal del estudio fue desarrollar un plan de mejora financiera con el fin de aumentar la rentabilidad de la institución investigada. En este estudio, el diseño de la investigación es de carácter no experimental y descriptivo-positivo. Para la recogida de información se utilizaron dos tipos de herramientas: el análisis documental y un cuestionario. La adopción de un plan de mejora financiera, según la premisa, incide en la rentabilidad del restaurante Calamar.

El autor llegó a la conclusión de que la empresa elegida para la investigación no contaba con una planificación financiera adecuada, lo

que se confirmó con los resultados. Esto da lugar a pérdidas y a un grado de rentabilidad escaso, ya que las actividades realizadas no están orientadas a un fin específico y los recursos financieros y económicos que se emplean no se estiman con exactitud. En consecuencia, se considera que es fundamental poner en marcha mejoras financieras como resultado del desarrollo de una estrategia financiera.

Desde este punto de vista, es evidente que existe un estrecho vínculo entre la planificación financiera y la rentabilidad. Por ello, es vital implantar un sistema de control contable interno que permita evaluar las insuficiencias actuales. También es necesaria la formulación de actividades estratégicas que permitan a la empresa seguir siendo competitiva en el mercado y aumentar su nivel de rentabilidad.

## **2.2 Bases teóricas**

Para el desarrollo de la presente investigación, se identificó las siguientes bases teóricas que se relacionan con el problema a investigar y se detallan a continuación:

### **a) Teoría del planeamiento financiero y la estructura financiera**

Díaz y Contreras (2015) mencionan, Hay que examinar a fondo los escenarios que se consideran desfavorables y positivos para que la empresa disminuya sus riesgos en el momento del reconocimiento y reduzca su endeudamiento con el fin de lograr un plan financiero y una estructura financiera eficaces. Según esta idea, el endeudamiento y el riesgo dependen en gran medida de la planificación financiera y del entorno del mercado, y los riesgos pueden eliminarse en un plazo determinado si se cumplen estos factores.

Esto es sostenible porque las empresas deben realizar inversiones y reunir recursos para dar a luz a sus ideas empresariales o para hacer crecer sus negocios, y para ello deben disponer de una determinada cantidad de dinero para ser competitivas en el mercado. Por ello, es fundamental que los directivos elijan el método más eficaz para aplicar un plan de acción y establecer objetivos y precios claros que contribuyan a lograr la

sostenibilidad a largo plazo. Si se lleva a cabo una preparación financiera adecuada, este sueño puede hacerse realidad.

#### **b) Presupuesto**

Para Horngren (2006), se define como: Un instrumento de planificación y control que ayuda a los gestores en sus tareas de planificación y control. Los presupuestos ayudan a los directivos a hacer planes a largo plazo. También son utilizados por los gestores para examinar lo ocurrido en el pasado.

El presupuesto, según Muñiz (2009), es un instrumento de planificación que combina y organiza las áreas, las actividades, los departamentos y las personas responsables de una organización de forma sistemática y planificada: Los recursos, costos e ingresos que se crean en un tiempo determinado para alcanzar las metas establecidas en la estrategia son representados en términos monetarios por esta métrica.

#### **c) Gestión financiera**

Soria Flores (2013) considera que la gestión financiera en una empresa ha cobrado mayor importancia porque considera que el gerente financiero es un componente crítico del control y la gestión de una corporación. A su vez, la función de la dirección financiera está ligada a las dificultades de liquidez, expansión y redimensionamiento que surgen en el contexto de los modelos de desarrollo de la empresa de los que son responsables. Todos somos conscientes de que una mala gestión financiera puede tener consecuencias desastrosas para el funcionamiento de una empresa. Las consecuencias de una mala gestión pueden ir desde el aumento de los gastos y los gastos imprevistos hasta la disminución de las posibilidades.

Meza Apaza (2003), la gestión financiera es una disciplina que se ocupa principalmente del estudio de la administración del dinero y sus equivalentes en una entidad económica para lograr el objetivo financiero fundamental de la empresa, que es maximizar el beneficio. Asimismo, afirma que las opciones de gestión financiera se toman a partir de tres

tipos de decisiones: inversión, financiación y distribución de beneficios (dividendos). El autor señala que el objetivo financiero fundamental no es la maximización del beneficio, como muchos suponen, sino la preservación del capital.

Consideremos las dos definiciones diferentes proporcionadas por los autores: la gestión financiera indica el trabajo realizado por el área de finanzas, al tiempo que incluye las demás áreas. Aunque la gestión financiera es beneficiosa cuando los recursos de la empresa se manejan con eficacia, si los demás departamentos no cumplen bien sus tareas, es imposible obtener los mejores resultados posibles en la gestión financiera. Para comprobar, medir y rectificar lo previsto en la tarea financiera, se emplean numerosas estrategias en la gestión financiera.

El objetivo principal de esta actividad será aumentar el valor de la empresa hasta su máximo potencial. Consideremos las dos definiciones diferentes proporcionadas por los autores: la gestión financiera indica el trabajo realizado por el área de finanzas, incluyendo también las demás áreas. Cuando los recursos de una empresa se manejan con eficacia, se afirma que la gestión financiera es una práctica excelente. Si bien esto puede ser cierto, será imposible alcanzar resultados óptimos si las demás secciones no funcionan eficazmente. Para comprobar, medir y rectificar lo previsto en la tarea financiera, se emplean numerosas estrategias en la gestión financiera. El objetivo principal de esta actividad será aumentar el valor de la empresa hasta su máximo potencial.

#### **d) Planeación financiera**

Es una técnica de gestión financiera que se utiliza para proyectar los resultados, así como las acciones que difieren de lo previsto y rectificarlas. Los resultados pueden proyectarse a largo, medio o corto plazo, dependiendo del tipo de instrumento de gestión financiera que se utilice. El plan financiero de una empresa señala los pasos que deben darse para alcanzar los resultados financieros previstos para un determinado periodo de tiempo.

Soria Flores (2003) define la planificación financiera como un proceso continuo de elaboración de predicciones y de toma de decisiones científicamente informadas a largo, medio y corto plazo. Aunque la planificación como aspecto esencial de la gestión no es un concepto nuevo, no se puede exagerar la importancia de su desarrollo y ejecución. Porque sirve de base esencial para el control posterior, sin la planificación, el control no puede tener éxito en el sentido genuino de la palabra.

Apaza (2017) afirma que la planificación financiera debe incluir los siguientes elementos: "es una de las variables más importantes a considerar cuando se intenta lograr una adecuada gestión de los recursos financieros. De esta manera, se pueden construir estrategias alternativas para alcanzar los objetivos y las metas, con los mecanismos de control necesarios para garantizar su cumplimiento" (p.24).

**e) Planeación en la empresa**

Morales (2014) ofrece una explicación del concepto en su libro sobre planificación financiera. Es necesario hacer una investigación exhaustiva de la organización para entender los sectores en los que se implementarán las técnicas y procesos que se utilizarán para alcanzar las metas (p.2). "El resultado financiero de las sistematizaciones y maniobras previstas dentro de la organización y sus regiones relevantes sólo pueden evaluarse a través de la lente de planificaciones financieras"

**f) Inversión financiera**

La definición de inversión, según Jorge Cárdenas, es "renunciar a un recurso ahora con el objetivo de tener más en el futuro". La adquisición de cualquier activo real o financiero que genere un rendimiento en forma de capital, beneficio, interés o dividendo, según la definición de Amling, se considera una inversión.

**g) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Markowitz.**

Lopez (2017) afirma que la teoría se centra en la identificación de la inversión más adecuada en términos de riesgo y rentabilidad a través de

la toma de decisiones en relación con la estructura de la cartera o, más concretamente, de los activos. La tesis describe cómo las personas comienzan a invertir sólo para ver el camino hacia una mayor rentabilidad. Sin embargo, en el caso de la hipótesis de Markowitz, que demuestra que la elección de invertir se hace con el objetivo de crear la menor cantidad de riesgo posible. Según la hipótesis, aunque una empresa tenga un gran margen de beneficio, será poco beneficioso si el dinero invertido se pierde pronto.

#### **h) Rentabilidad**

Rodríguez y Hernández, 2014 mencionan que El vínculo que existe entre la cifra de beneficios y el dinero invertido para crear algún beneficio es uno de los indicadores más aceptables y comúnmente reconocidos. La rentabilidad puede aumentarse por diversos medios, entre ellos: promoviendo la venta de productos con mayores márgenes de beneficio o reduciendo los costes, cobrando precios más altos, aumentando el margen; aumentando el apalancamiento; aumentando el volumen de negocio vendiendo más o disminuyendo los activos y, incrementando la deuda para que el resultado al dividir los activos por los fondos propios aumente.

La rentabilidad según la definición de Sánchez (2002), es un acto monetario o financiero en el que se explotan recursos materiales, humanos y económicos para producir un resultado deseado. Aunque la palabra "rentabilidad" se utiliza de diversas maneras en el mundo económico, y existen demasiadas estimaciones de los principios que intervienen en uno u otro componente de la forma. La rentabilidad puede definirse como la intensidad de la utilidad que, a lo largo de cierto tiempo, devuelve el capital invertido más un beneficio. (p.2).

La rentabilidad según Zamora (2008), se define como la relación entre el beneficio y el capital necesario para alcanzar el objetivo de beneficio. La rentabilidad de una empresa está determinada por la calidad y la exactitud de sus datos; en particular, por el cumplimiento de la administración oportuna, la preparación minuciosa de los planes de

precios y de consumo, y el cumplimiento de alguna medida asociada a la obtención de beneficios. Como concepto, la rentabilidad puede pensarse como una noción que se aplica a cualquier actividad económica en la que se mueven los mecanismos, los recursos financieros y los humanos para conseguir el rendimiento deseado. (pp. 57,58).

#### **i) Análisis de la rentabilidad**

Es posible analizar la rentabilidad de dos maneras, según Eslava (2016): considerando la solvencia y la estructura financiera, o examinando ambas simultáneamente.

El análisis de la capacidad de la organización para hacer frente a sus compromisos financieros, que tiene como efecto el aumento de su endeudamiento cuando la organización llega a su vencimiento, se conoce como prueba de solvencia. El año es 2016 y Eslava es el autor.

La capacidad de una empresa para satisfacer sus compromisos financieros hasta la fecha de vencimiento, las mismas responsabilidades que obtuvo como parte de su endeudamiento, según Eslava (2016), se denomina análisis de solvencia.

Para demostrar su capacidad de seguir creciendo de forma estable en la misma, la empresa realiza este experimento. En consecuencia, los límites económicos de cada movimiento empresarial están definidos por los factores de seguridad y rentabilidad. A menudo se contraponen, ya que se considera que la rentabilidad es el pago por asumir riesgos en el mundo empresarial. Además, una inversión con grandes expectativas no es necesariamente la que tiene mayor potencial de rentabilidad. Sin embargo, el objetivo de la estabilidad o solvencia de una empresa está directamente ligado al objetivo de la rentabilidad, ya que para continuar con la empresa es vital que ésta sea rentable para seguir operando (Eslava, 2016).

#### **j) La rentabilidad económica**

La rentabilidad económica según la definición de Eslava (2016), a menudo conocida como inversión, es la valoración del beneficio de los activos de una entidad durante un determinado periodo de tiempo que no

depende de la financiación externa. Así, la rentabilidad económica se evalúa de esta manera, según los puntos de vista profesionales, como una técnica para cuantificar el potencial de los activos de la empresa para generar valor independiente. Dado que permite comparar la rentabilidad entre empresas, eliminando los límites entre las estructuras financieras, reduce el valor de la rentabilidad en el contexto del pago de intereses, entre otras cosas.

$$\text{Rentabilidad económica (R. e.)} = \frac{\text{Beneficio económico}}{\text{Activo total}}$$

El indicador crítico de la eficacia de la gestión de una empresa a la hora de determinar su eficiencia, es considerado como rentabilidad económica. En consecuencia, es precisamente el comportamiento de los activos, independiente de su financiación, lo que determina, en sentido amplio, si la empresa tiene éxito o no desde el punto de vista económico. Además, no tener en cuenta la forma de financiación de los activos puede llevar a la conclusión errónea de que la empresa no es rentable, ya sea por malas prácticas de financiación o por dificultades en la expansión de su actividad económica. (Eslava, 2016)

#### **k) Rentabilidad Financiera**

Según Eslava (2016), es una medida de los resultados financieros que está vinculada a un determinado periodo de tiempo y es independiente de la asignación de fondos públicos.

Con el paso del tiempo, ha evolucionado hasta considerarse un indicador más preciso de los beneficios de quienes compran o conservan acciones que de quienes ganan dinero en la economía. El índice de rentabilidad que los gestores quieren potenciar a favor de los propietarios se deriva de esto, presumiblemente, y con puntos de vista más profundos.

Es por la misma razón que un bajo nivel de rentabilidad financiera implica una restricción en la disponibilidad de efectivo personal fresco a través de dos canales fácilmente disponibles. En primer lugar, porque el bajo nivel de rentabilidad financiera de la empresa es una buena señal de

la cantidad de dinero que genera. En segundo lugar, porque establece un tope a la cantidad de dinero que se puede pedir prestado a otras fuentes.

La rentabilidad financiera debería, en este caso, estar vinculada a los rendimientos que puede obtener un inversor en el mercado, que debería incluir una prima de riesgo pagada por el inversor como accionista.

$$\text{Rentabilidad financiera (ROE)} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Cálculo de la rentabilidad financiera**

Según Sánchez (2002), la rentabilidad financiera se distingue menos de la rentabilidad económica, así como de su forma matemática. Se determina de las siguientes maneras: La relación entre el beneficio neto y los fondos propios se sitúa en su nivel medio.

- Una parte importante del resultado del impuesto de sociedades queda relegada a los movimientos ordinarios, lo que es una consecuencia de los mismos.
- Por tratarse de gastos de difícil repercusión económica y en cuantía para una serie de gestiones desde empresas a otras, así como por el uso que se les pueda dar, se ha incidido en el cálculo de los desembolsos y provisiones. Se han establecido como un probable componente alterador en las relaciones de causa y efecto del impacto original
- A la hora de calcular el beneficio de los fondos propios, se puede utilizar el beneficio antes de impuestos como pauta para garantizar que la sociedad no esté sometida a una tributación excesiva.

#### **l) Solvencia económica**

Si una empresa es solvente desde el punto de vista financiero, puede satisfacer sus responsabilidades, como las descritas anteriormente. Puede ser cualquier cosa, desde poder pagar el alquiler hasta pagar las facturas

o comprar un vehículo. Se refiere a la capacidad de pago para cumplir con las responsabilidades aplicables, de acuerdo con la información en:

<https://financer.com/mx/wiki/solvencia-economica/>

### 2.3 Bases conceptuales

**Actividades financieras:** Es un grupo de tareas que deben realizarse en una empresa, especialmente en el ámbito de las finanzas, para alcanzar los objetivos previstos. Supone el empleo de recursos humanos, materiales, técnicos y financieros que han sido asignados a la actividad con un coste determinado para llevarla a cabo. El objetivo principal de las finanzas es reunir los recursos al menor coste posible y, al mismo tiempo, generar la mayor cantidad de beneficios.

**Activo:** Cuando una entidad controla un recurso como consecuencia de acontecimientos anteriores, la entidad prevé obtener futuras ventajas económicas de ese recurso.

**Análisis de Estados Financieros:** Una revisión de la parte financiera de la empresa, que puede ser actual o histórica, así como del rendimiento operativo de la misma. Realizar las estimaciones y proyecciones más precisas sobre las circunstancias y resultados futuros que sean razonablemente factibles.

**Beneficio económico:** En general, en economía, el término "beneficio económico" se refiere a la diferencia entre todos los gastos asociados al desarrollo de un producto y la totalidad del dinero ganado resultado de venta del producto al final de su producción.

**Capital:** componentes necesarios para la producción y adquisición de productos básicos, y son aportados por socios o inversores con el objetivo de generar beneficios.

**Eficiencia:** Utilizar los recursos existentes de forma sensata para lograr un determinado objetivo es lo que se entiende por eficiencia. Se refiere a la capacidad de lograr un objetivo previamente establecido en el menor tiempo y con la menor cantidad de recursos posibles.

**Estado de Situación Financiera:** Saber de qué dispone la empresa y cómo ha conseguido sus logros en una fecha determinada, ya sea a través de la deuda o de los fondos propios, es posible gracias a la información financiera.

**Estado de Resultados:** En este estado se detalla cómo la empresa ha obtenido beneficios o ha sufrido pérdidas durante el periodo considerado. Además, sirve como complemento del estado financiero, ya que permite evaluar la salud económica de la organización.

**Finanzas:** La gestión del dinero es a la vez un arte y una ciencia. Es a través de este arte y ciencia que podremos entender cómo se ganan, gastan o consumen los recursos, así como cómo se invierten, pierden o lucran. Las finanzas se esfuerzan por mejorar las fuentes de las que se adquiere el dinero, al tiempo que intentan maximizar el uso de ese dinero en la economía.

**Gestión Financiera:** Las finanzas de una empresa se gestionan para lograr el objetivo financiero principal de "Maximizar el valor de las acciones de la empresa". El objetivo de la gestión financiera es transformar los recursos financieros en efectivo en el menor tiempo posible.

**Planificación:** La organización de los planes es una técnica que permite la ejecución de los planes de forma directa, con la puesta en práctica y el examen de los planes de acuerdo con la planificación.

**Planificación empresarial:** Se proyecta el ciclo de vida de la empresa, teniendo en cuenta sus objetivos, estrategias, políticas, planes y procesos. Este pronóstico es posible gracias al uso de proyecciones de recursos financieros, materiales y humanos.

**Planificación financiera:** Aquel procedimiento de establecer un plan financiero exhaustivo, sistemático, detallado e individualizado para el propio futuro financiero. Como resultado, garantiza la consecución de los objetivos financieros previamente establecidos, así como el cumplimiento de todos los plazos, gastos y recursos pertinentes.

**Planeación:** Su objetivo es determinar los objetivos que deben cumplirse tras realizar una investigación de la empresa y sus interacciones con el entorno. El

desarrollo de estrategias y tácticas es el proceso mediante el cual se identifican y desarrollan los medios para alcanzar los objetivos.

**Presupuesto:** Cuando se produce un ciclo económico, es un plan que refleja en términos monetarios los diversos ingresos y costes que han ocurrido en la organización a lo largo de ese ciclo.

**Presupuesto:** se considera que un presupuesto es un plan de operaciones y activos de una empresa, que se manifiesta con el fin de cumplir los objetivos establecidos en un determinado periodo de tiempo y se expresa en términos financieros.

**Razones financieras:** Un ratio financiero es una métrica que se utiliza para medir la salud de una empresa. Para evaluar la situación económica y financiera de una empresa, son las herramientas que se utilizan para analizar y comprender los estados financieros.

**Rentabilidad:** Facultad de una empresa para generar beneficios a largo plazo. Se considera que una inversión o actividad económica es rentable si genera mayores ganancias que pérdidas en un área determinada.

**Rentabilidad financiera:** La capacidad de los fondos propios de una empresa para crear beneficios se mide por la rentabilidad financiera (ROE). En otras palabras, el éxito financiero de los accionistas de la empresa se mide por su rentabilidad.

**Rentabilidad económica:** Todo el patrimonio de una empresa se mide por su potencial para crear beneficios, sin tener en cuenta cómo se ha financiado o qué costes ha tenido para la empresa.

**Restaurante:** Según la RAE (2012) El término "establecimiento público" se refiere a un lugar donde cualquier persona puede comprar alimentos y bebidas para comer en el local.

**Situación económica:** Si una empresa tiene la capacidad de producir un resultado favorable o malo. Utilizando el estado financiero, podremos determinar si la empresa está en beneficios o en pérdidas económicamente.

**Situación financiera:** El estado económico de la empresa nos notificará el resultado obtenido en un periodo, si es una ganancia o una pérdida, y esta información se registra en la Cuenta de Resultados de la corporación.

## 2.4 Bases epistemológicas

Bunge (2007), menciona que, Los que creen en la ciencia y en el estudio científico podrán mantener sus creencias siempre que puedan demostrar que la ciencia concreta se fundamenta en una "decatupla" de una comunidad de investigadores. que se atribuyen en una cultura como capaces de convertirse en maestros de las premisas filosóficas. El trasfondo formal de un determinado fondo de la cuestión que abarca el fondo del conocimiento basado en sus objetivos y la metódica coincidente en el mundo de la filosofía científica está formado por este fondo formal.

Por su parte Imershein (1977), Las partes del paradigma científico hegemónico -definido como el conjunto de procesos reconocidos y comunes entre los practicantes de la ciencia tradicional- en las que se funda y sostiene toda la práctica de la investigación se denominan bases epistemológicas o fundamentos epistemológicos.

### a) Paradigma de planeación financiera

Según Valle, A. (2020), la planificación financiera es un componente fundamental de la gestión financiera, ya que engloba y ofrece control, mejora el proceso de toma de decisiones y el grado de cumplimiento de las metas y objetivos de la empresa. Debido a su adaptabilidad a muchos sectores y facetas de la vida empresarial y personal, la planificación puede ser una herramienta versátil. El propósito de este ensayo es demostrar cómo la planificación financiera funciona como un actor crítico en las instituciones. Se lleva a cabo una investigación descriptiva-analítica utilizando enfoques de entrevistas y recopilación de documentos. Se determina que la planificación financiera es un instrumento necesario para garantizar el éxito de las empresas. Permite identificar y prever las dificultades futuras, equilibrar la posición de la empresa y establecer un plan de acción. Además, proporciona un marco para calcular el impacto financiero y las consecuencias de las diferentes medidas correctoras.

**b) Paradigma de rentabilidad**

Según García, J. (2019), menciona que, El principal objetivo financiero de toda empresa debería ser generar un rendimiento de la inversión que supere el coste del capital. En realidad, las mediciones estándar de la rentabilidad sólo proporcionan una visión incompleta, que se ve agravada por el hecho de que no tienen en cuenta la exposición al riesgo. Cuando se examinan los estados financieros, se mira hacia atrás en el tiempo.

Es vital estudiar las tendencias macroeconómicas y del sector para prever los niveles de rentabilidad previstos en función de la posición competitiva de la empresa en su entorno. Los precios de venta del sector son una de las variables más sencillas y transparentes que existen. La intensidad de la competencia y su repercusión en la rentabilidad a lo largo de la cadena de valor se muestran a través de estos indicadores.

## CAPÍTULO III METODOLOGÍA

### 3.1 Ámbito

El ámbito de desarrollo de este estudio se realizó en el Restaurante Sabor Real, ubicado en distrito de Huacrachuco, provincia de Marañón y departamento de Huánuco

### 3.2 Población

La población de este estudio está conformada por 12 personas, siendo el propietario y los trabajadores del Restaurante Sabor Real.

### 3.3 Muestra

Para llevar a cabo la presente investigación, se tomó como muestra intencionada a los involucrados directos en la planeación financiera y la rentabilidad, conformada por 6 personas: propietario, administrador, asistente administrativo, contador, asistente contable y cajero del Restaurante Sabor Real, según el cuadro siguiente:

**RESTAURANTE SABOR REAL**

CLASIFICACIÓN	CANT.
Propietario	1
Administrador	1
Asistente administrativo	1
Contador	1
Asistente contable	1
Cajero	1
<b>Total</b>	<b>6</b>

Fuente : Restaurante Sabor Real

Elaboración : Investigadoras

### 3.4 Nivel y tipo de estudio

#### 3.4.1 Nivel de investigación

##### Nivel descriptivo y correlacional

Considerando los niveles de investigación para el problema planteado se tuvo el nivel descriptivo y correlacional – causal, por cuanto describió y explicó sobre la relación entre la variable planeación financiera y la rentabilidad en el Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco 2019.

#### 3.4.2 Tipo de investigación

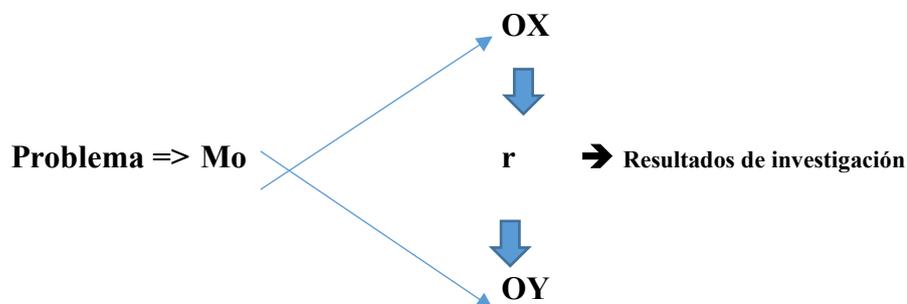
##### Investigación aplicada

El trabajo de investigación fue de tipo aplicada, dentro del enfoque cuantitativo, orientado a analizar la mejora de la rentabilidad producto de una buena planeación financiera en el Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco 2019.

### 3.5 Diseño de investigación

El diseño aplicado en el presente trabajo de investigación fue no experimental, ya que no se realizó experimentos para obtener los resultados sobre la planeación financiera en el Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco 2019.

El esquema del proyecto de investigación que se manejó fue el siguiente:



**Donde:**

**Mo** = Muestra observada

**OX** = Observación de la variable planeación financiera

**OY** = Observación de la variable rentabilidad

**r** = Relación entre variables

La relación entre la variable planeación financiera y la rentabilidad, se contrastó a través del uso de chi cuadrado.

### **3.6 Métodos, técnicas e instrumentos**

#### **3.6.1 Métodos**

Entre los métodos que se empleó para el desarrollo de la presente investigación fueron:

**a) Método analítico**

En la presente investigación se aplicó el método “**analítico**”, tomando un diseño no experimental, debido a que se basó en determinar la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en el Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco 2019, que se descompuso en partes para estudiarlas en forma aislada.

**b) Método sintético**

En la presente investigación se aplicó el método “**sintético**” que integra los componentes de planeación financiera y la rentabilidad del Restaurante Sabor Real en el periodo 2019.

**c) Método deductivo**

Se aplicó este método para conocer los los datos generales aceptados como válidos y que por medio de razonamiento lógico se pudo deducir varias suposiciones y lo utilizamos para explicar la planeación financiera mediante un análisis sistemático donde presentamos conceptos, principios definiciones, leyes o normas generales para llegar a lo particular que es precisamente la rentabilidad en el Restaurante Sabor Real.

#### **d) Método inductivo**

Este método se aplicó para analizar de lo general a lo particular que nos condujo para llegar a las conclusiones generales. Se analizó la rentabilidad del restaurante Sabor Real.

### **3.6.2 Técnicas**

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación, se empleó como técnicas de recolección y tratamiento de datos a: La encuesta y la entrevista para describir la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en el Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco 2019.

- a) La encuesta:** Se aplicó a la muestra que este caso fue propietario, administrador, asistente administrativo, contador, asistente contable y cajero del Restaurante Sabor Real.
- b) La entrevista:** Se aplicó esta técnica al administrador y al contador del Restaurante Sabor Real.

### **3.6.3 Instrumentos**

Para la presente investigación se aplicó como instrumentos de recolección de datos que permitirá obtener información respecto a las variables del presente estudio. Los instrumentos que se

emplearon fueron: El cuestionario diseñado por la escala Likert, la guía de entrevista y la ficha documental para determinar la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en el Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco 2019.

- a) El cuestionario:** Este instrumento se construirá teniendo en cuenta las variables, dimensiones e indicadores en estudio y se aplicó a la muestra del Restaurante Sabor Real.
- b) La guía de entrevista:** Se aplicó al administrador y al contador del Restaurante Sabor Real.

## Técnicas e instrumentos

TÉCNICAS	INSTRUMENTOS	APLICACIÓN	USO
La encuesta	El cuestionario	Propietario y los trabajadores del Restaurante Sabor Real.	
La entrevista	La guía de entrevista	Restaurante Sabor Real, administrador y al contador	El investigador

### 3.7 Validación y confiabilidad del instrumento

#### 3.7.1 Validación de los instrumentos para la recolección de datos

Los instrumentos fueron validados por los docentes de la Facultad, para lo cual se utilizó los siguientes documentos:

- Ficha de validación de instrumentos.
- La operacionalización de variables.
- Matriz de consistencia.

#### 3.7.2 Confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos

La escala planteada en el cuestionario aplicado a las variables de la presente investigación, se realizaron una vez elaborados el diseño y de la siguiente manera:

- La escala de medición se determinó según la escala de Likert.

RESPUESTAS	VALORACIÓN
Definitivamente sí	5
Probablemente sí	4
No estoy seguro	3
Probablemente no	2
Definitivamente no	1

- El cuestionario empleado constó de 11 preguntas.

### **3.8 Procedimiento**

Para el desarrollo del presente trabajo, se realizó de acuerdo al siguiente procedimiento:

1. Definimos el problema, tanto específico como general del estudio
2. Determinamos el objetivo, tanto específico como general del estudio
3. Establecimos la hipótesis, tanto específico como general del estudio
4. Determinamos la población
5. Establecimos el tamaño muestral con la finalidad de usar el instrumento para recolectar información.

Posteriormente, a fin de desarrollar este trabajo realizamos las mencionadas actividades:

1. Aplicamos la muestra definida del cuestionario
2. Realizamos el acopio de la información proveniente del cuestionario.
3. Siguiendo los procedimientos estadísticos tabulamos la información.
4. Elaboramos figuras y tablas estadísticas analizadas, interpretadas y expresadas en conclusiones.

Para obtener los resultados del presente estudio, la muestra se procesó con la aplicación de la estadística, Microsoft Excel y mostradas en cifras y porcentajes para su análisis respectivo.

### **3.9 Tabulación y análisis de datos**

#### **3.9.1 Tabulación de datos**

En palabras de Chávez (1994), la tabulación de datos es una estrategia utilizada por los investigadores para analizar la información que han recopilado, y es a través de este enfoque que pueden lograr la organización de los datos relacionados con una

variable, indicaciones y objetos. Para la tabulación y el tratamiento de los datos se utilizó la estadística descriptiva.

La estadística descriptiva es un enfoque matemático que describe, resume, organiza y obtiene una agrupación de datos para mejorar su uso. Suele apoyarse en gráficos, medidas numéricas y tablas. Estamos en 2017 y Cervantes ha publicado un artículo sobre el tema. ) Por ejemplo, utilizando las barras de frecuencia de Excel, se agrupó la información y se mostró en tablas y gráficos de forma lógica. Creando una descripción porcentual de los datos recibidos de las variables investigadas; planificación financiera y rentabilidad.

### **3.9.2 Análisis de datos**

Las inferencias se realizaron mediante la estadística inferencial (Cervantes, 2017), que es un conjunto de metodologías y procesos que, mediante la inducción, identifican las características de una población estadística a partir de una muestra de dicha población. Dicho de otro modo, el objetivo era llegar a resultados fiables a partir de los cuales sacar conclusiones sobre el conjunto de los datos a partir de la información numérica muestral.

### **3.10 Consideraciones éticas**

Todo estudio de investigación debe realizarse de acuerdo con las normas éticas, tal y como afirman Rojas, Alcaraz y Norea (2014). Debido a esto, en el presente esfuerzo de estudio se tomaron en cuenta los siguientes factores, los cuales se describen con mayor detalle más adelante:

- a) El presente trabajo de investigación se enmarcará bajo el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán.
- b) En la presente investigación se respetó la privacidad de la información del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco y los trabajadores; por lo que se mantendrá en reserva el nombre de las personas encuestadas.
- c) El encuestado tuvo pleno conocimiento sobre el uso de la información que proporcionaron para la presente investigación, que aparecieron en las instrucciones del cuestionario.

- d) Para el recojo y procesamiento de datos, se realizó en forma legal y honesta, del mismo modo se reconoció el trabajo de los investigadores que nos han antecedido, otorgándole el mérito correspondiente.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1 Análisis descriptivo

En el desarrollo de la presente investigación, se aplicó los instrumentos para la recolección de datos de las variables rentabilidad y planeación financiera, con la finalidad de determinar su influencia en la variable dependiente.

Para las variables rentabilidad y planeación financiera, se estructuró el cuestionario con 11 preguntas, las mismas que fueron distribuidos en 1 variable y 3 dimensiones y éstas a su vez estructurados de la siguiente manera: Para las variables **planeación financiera y la rentabilidad** se consideró 1 pregunta general; para la dimensión **presupuesto y rentabilidad económica** se consideró 3 preguntas; para la dimensión **estados financieros proyectados y rentabilidad financiera** se consideró 3 preguntas y para la dimensión **inversión, financiación y solvencia** se consideró 4 preguntas; siendo un total de 11 preguntas.

Para el tratamiento estadístico, básicamente para tabulación estadística, se consideró los siguientes niveles:

- a) Definitivamente no (1 punto)
- b) Probablemente no (2 puntos)
- c) No estoy seguro (3 puntos)
- d) Probablemente sí (4 puntos)
- e) Definitivamente sí (5 puntos)

Posteriormente, después de la aplicación del cuestionario a la muestra, los datos recogidos por medio de este instrumento, fueron procesados en la tabla general, donde se registró la variable, las dimensiones, las preguntas y los datos obtenidos, del mismo modo se calculó el puntaje y se determinó el nivel correspondiente por cada dimensión, luego se obtuvo el puntaje y el nivel general de la variable correspondiente; dicha tabla se presenta a continuación. De la misma manera se presentan en forma organizada las tablas con sus

respectivos análisis e interpretación y para finalizar se muestra la prueba de hipótesis correspondiente.

Tabla N° 1

**TABLA GENERAL SOBRE PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO**

N° Personas	PLANEACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD																		General		
	Planeación financiera y la rentabilidad	Punta-je	Nivel	Presupuesto y rentabilidad económica			Punta-je	Nivel	Estados financieros proyectados y rentabilidad financiera			Punta-je	Nivel	Inversión, financiación y solvencia				Punta-je	Nivel	Puntaje	Nivel
				1	2	3			4	5	6			7	8	9	10				
01	4	4	E	4	4	3	11	B	4	3	4	11	B	4	4	4	5	17	E	43	B
02	3	3	B	4	5	4	13	E	3	4	3	10	B	4	5	3	4	16	E	42	B
03	5	5	E	4	4	2	10	B	4	5	4	13	E	4	4	4	5	17	E	45	B
04	4	4	E	4	5	3	12	E	5	4	5	14	E	3	4	2	4	13	B	43	B
05	4	4	E	4	5	4	13	E	4	4	4	12	E	4	4	3	4	15	B	44	B
06	5	5	E	3	5	4	12	E	4	4	4	12	E	3	4	3	5	15	B	44	B

BAREMO														
DIMENSIÓN 1	fi	%	DIMENSIÓN 2	fi	%	DIMENSIÓN 3	fi	%	DIMENSIÓN 4	fi	%	General	fi	%
Excelente (4-5)	5	83%	Excelente (12-15)	4	67%	Excelente (8-10)	4	67%	Excelente (16-20)	3	50%	Excelente (46- 55)	0	0%
Bueno (2 - 3)	1	17%	Bueno (8 - 11)	2	33%	Bueno (6 - 7)	2	33%	Bueno (11 - 15)	3	50%	Bueno (34 - 45)	6	100%
Regular (1 - 2)	0	0%	Regular (4 - 7)	0	0%	Regular (3 - 5)	0	0%	Regular (6 - 10)	0	0%	Regular (12 - 23)	0	0%
Deficiente (0 -1)	0	0%	Deficiente (0 - 3)	0	0%	Deficiente (0 - 2)	0	0%	Deficiente (0 - 5)	0	0%	Deficiente (0 - 11)	0	0%

Fuente : Cuestionario

Elaboración : Investigadoras

## ENCUESTA

**Variable independiente y dependiente: Planeación financiera y la rentabilidad.**

**LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

TABLA N° 2

**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

DIMENSIÓN	PREGUNTAS	CATEGORÍA	RESULTADOS	
			fi	%
PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD	1. ¿Considera usted, que la planeación financiera es importante para la rentabilidad del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	2	33.33
		Probablemente sí	3	50.00
		No estoy seguro	1	16.67
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>

Fuente : Cuestionario

Elaboración : Investigadoras

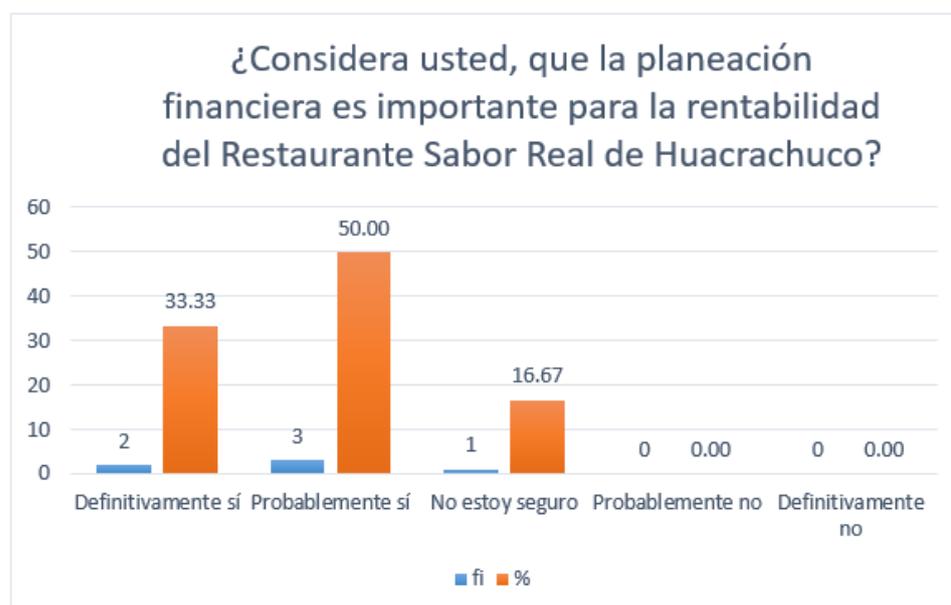


FIGURA N° 1

**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 3 personas que representan el 50% del total de la muestra manifestaron que **probablemente sí**, que la planeación financiera es importante para rentabilidad y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó no estar seguro.

TABLA N° 3

**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

DIMENSIÓN	PREGUNTAS	CATEGORÍA	RESULTADOS	
			fi	%
PRESUPUESTO Y RENTABILIDAD ECONÓMICA	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación mejora en el rendimiento sobre los activos del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	0	0.00
		Probablemente sí	5	83.33
		No estoy seguro	1	16.67
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero mejora la rentabilidad neta del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	4	66.67
		Probablemente sí	2	33.33
		No estoy seguro	0	0.00
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
	4. ¿Considera usted, que el presupuesto de capital ayuda a determinar el margen de ganancia del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	0	0.00
		Probablemente sí	3	50.00
		No estoy seguro	2	33.33
Probablemente no		1	16.67	
Definitivamente no		0	0.00	
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>100</b>	

Fuente : Cuestionario  
 Elaboración : Investigadoras

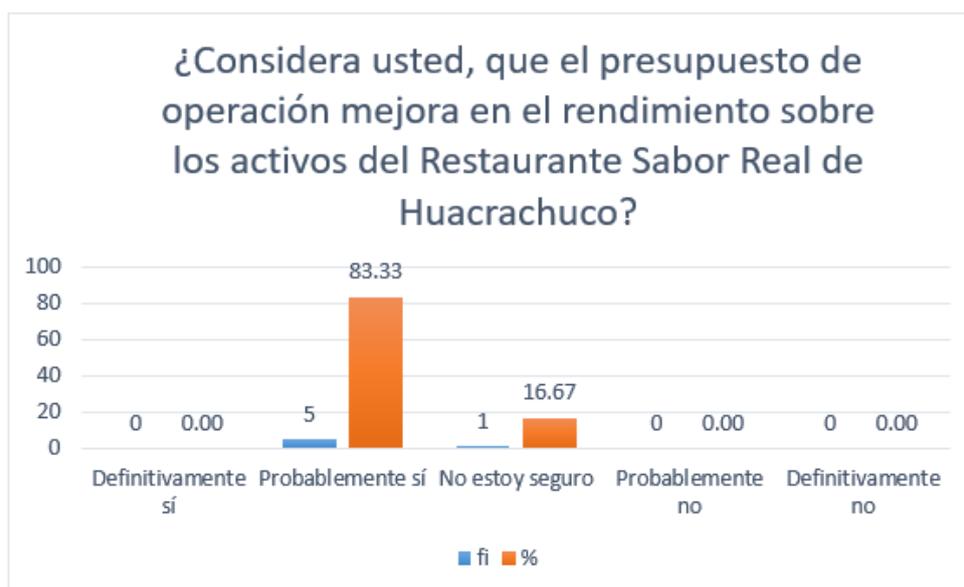


FIGURA N° 2

**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 5 personas que representan el 83.33% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el presupuesto de operación mejora en el rendimiento sobre los activos y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó no estar seguro.

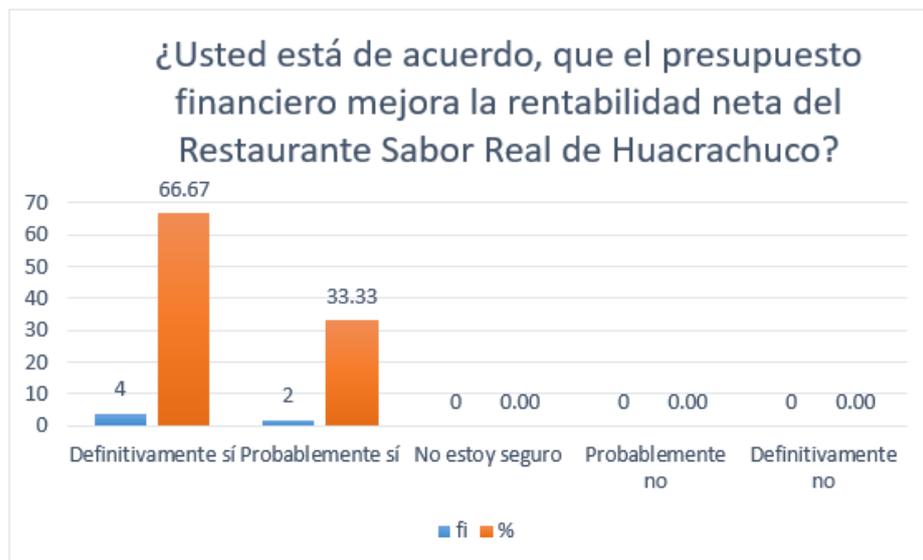


FIGURA N° 3

RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 4 personas que representan el 66.67% del total de la muestra manifestaron que definitivamente sí, que el presupuesto financiero mejora la rentabilidad neta y 2 personas de la muestra que representan el 33.33%, manifestaron que, probablemente sí.

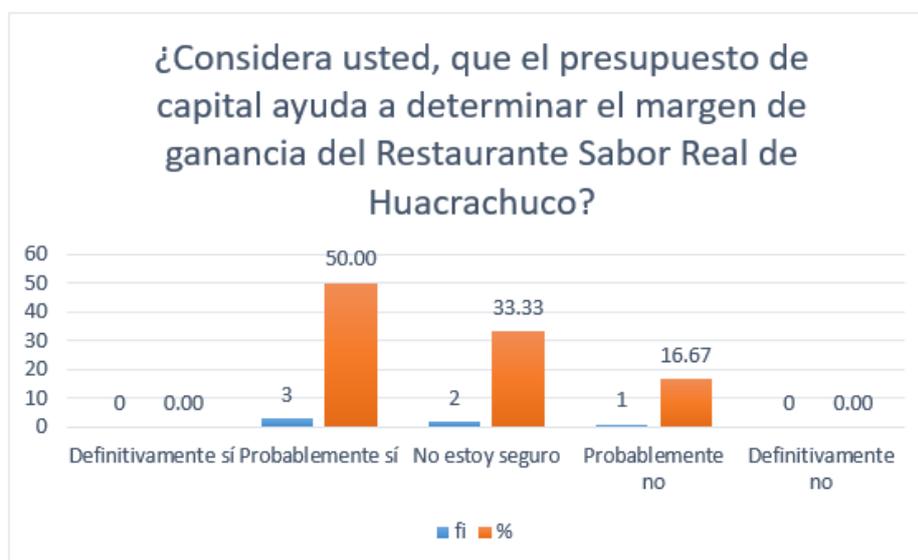


FIGURA N° 4

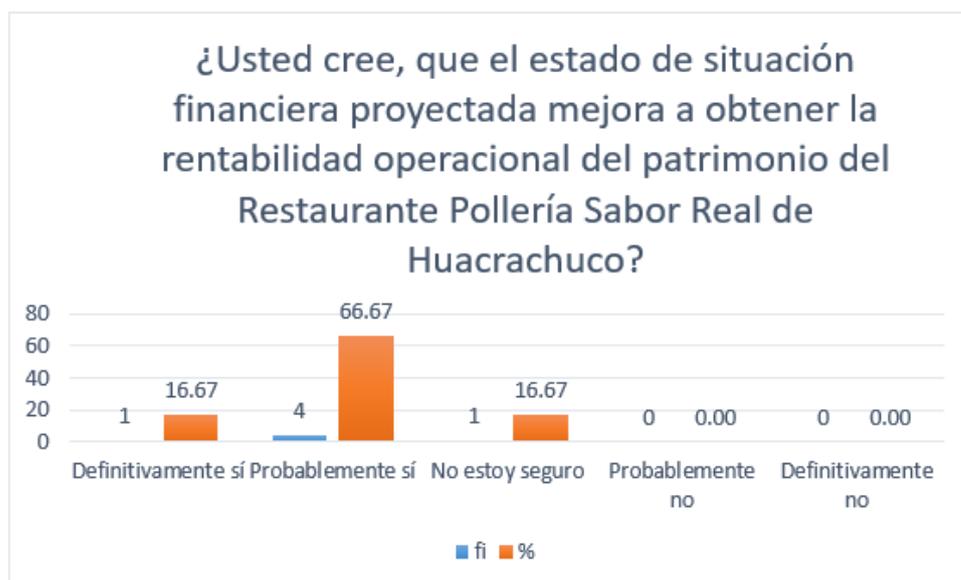
RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 3 personas que representan el 50% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el presupuesto de capital ayuda a determinar el margen de ganancia y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó que probablemente no.

**TABLA N° 4**  
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

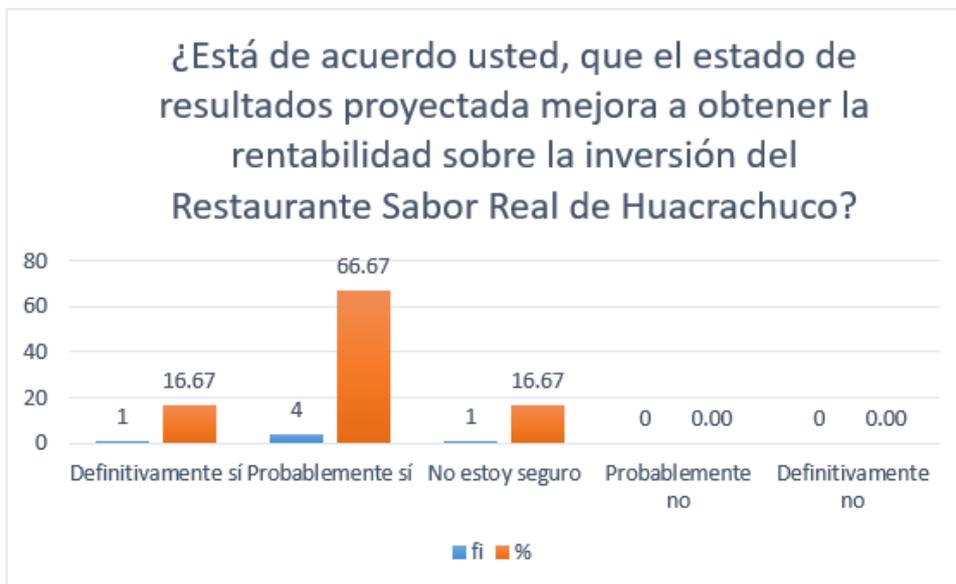
DIMENSIÓN	PREGUNTAS	CATEGORÍA	RESULTADOS	
			fi	%
<b>ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y RENTABILIDAD FINANCIERA</b>	5. ¿Usted cree, que el estado de situación financiera proyectada mejora a obtener la rentabilidad operacional del patrimonio del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	1	16.67
		Probablemente sí	4	66.67
		No estoy seguro	1	16.67
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el estado de resultados proyectada mejora a obtener la rentabilidad sobre la inversión del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	1	16.67
		Probablemente sí	4	66.67
		No estoy seguro	1	16.67
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
	7. ¿Considera usted, que el estado de flujos de efectivo proyectada mejora a reducir el pasivo del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	1	16.67
		Probablemente sí	4	66.67
		No estoy seguro	1	16.67
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>

Fuente : Cuestionario  
 Elaboración : Investigadoras



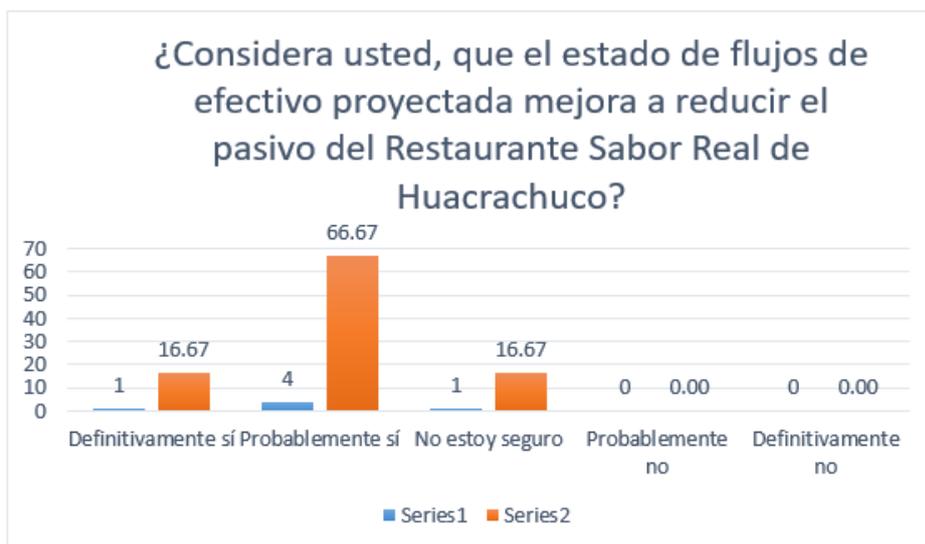
**FIGURA N° 5**  
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 4 personas que representan el 66.67% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el estado de situación financiera proyectada mejora a obtener la rentabilidad operacional del patrimonio y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó no estar seguro.



**FIGURA N° 6**  
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 4 personas que representan el 66.67% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el estado de resultados proyectada mejora a obtener la rentabilidad sobre la inversión y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó no estar seguro.



**FIGURA N° 7**  
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 4 personas que representan el 66.67% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el estado de flujos de efectivo proyectada mejora a reducir el pasivo y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó no estar seguro.

TABLA N° 5

**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

DIMENSIÓN	PREGUNTAS	CATEGORÍA	RESULTADOS	
			fi	%
INVERSIÓN, FINANCIACIÓN Y SOLVENCIA	8. ¿Usted está de acuerdo, que el rendimiento de inversión mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	0	0.00
		Probablemente sí	4	66.67
		No estoy seguro	2	33.33
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
	9. ¿Considera usted, que el riesgo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	1	16.67
		Probablemente sí	5	83.33
		No estoy seguro	0	0.00
		Probablemente no	0	0.00
		Definitivamente no	0	0.00
		<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>
	10. ¿Usted está de acuerdo, que el financiamiento a corto plazo mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	0	0.00
		Probablemente sí	2	33.33
		No estoy seguro	3	50.00
		Probablemente no	1	16.67
Definitivamente no		0	0.00	
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>100</b>	
11. ¿Para usted, que el financiamiento a largo plazo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	Definitivamente sí	3	50.00	
	Probablemente sí	3	50.00	
	No estoy seguro	0	0.00	
	Probablemente no	0	0.00	
	Definitivamente no	0	0.00	
	<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100</b>	

Fuente : Cuestionario

Elaboración : Investigadoras

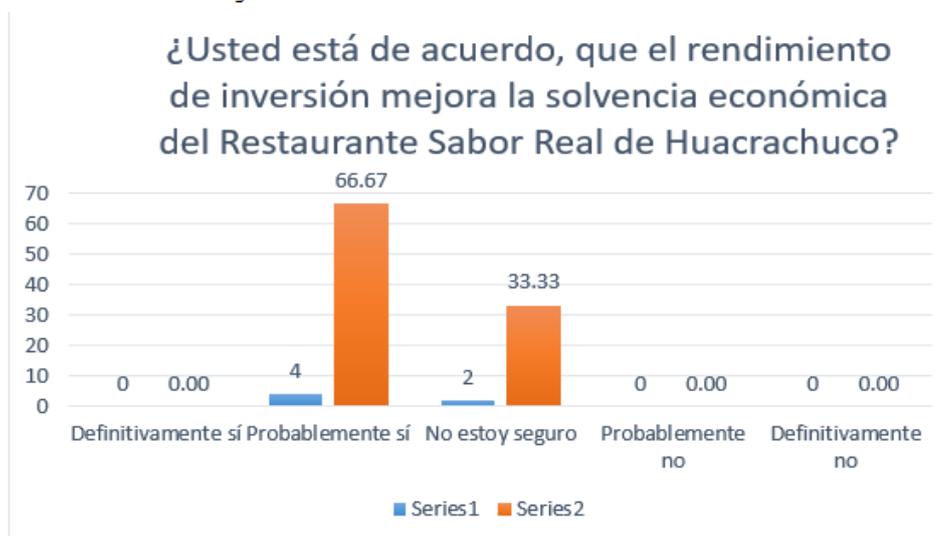
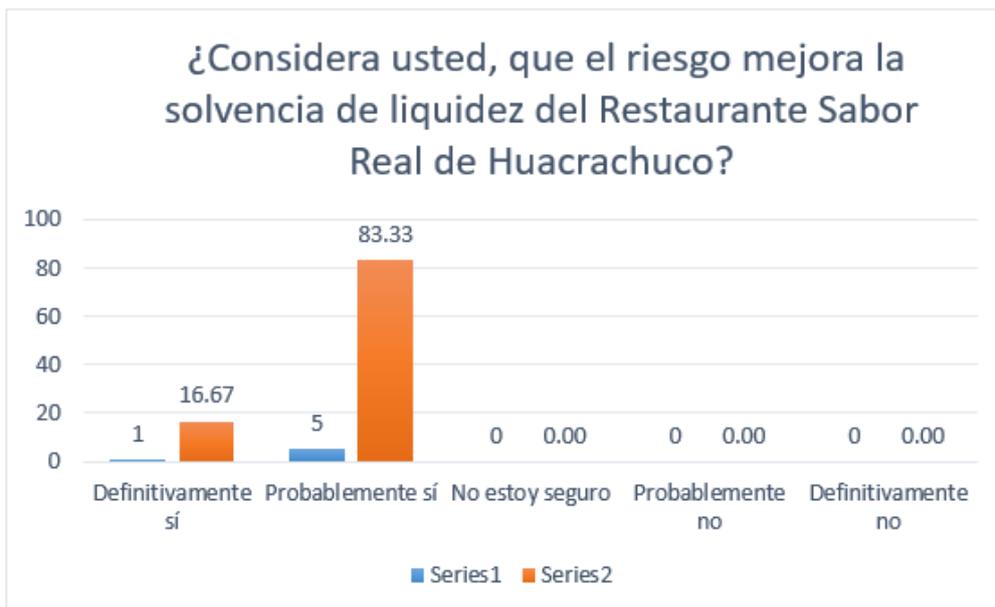


FIGURA N° 8

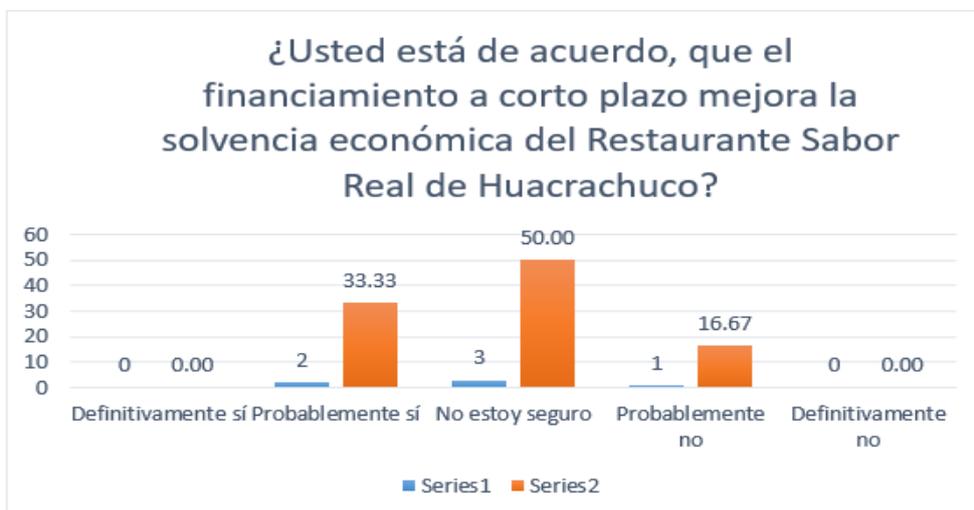
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 4 personas que representan el 66.67% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el rendimiento de inversión mejora la solvencia económica y 2 personas de la muestra que representan el 33.33% manifestaron no estar seguros.



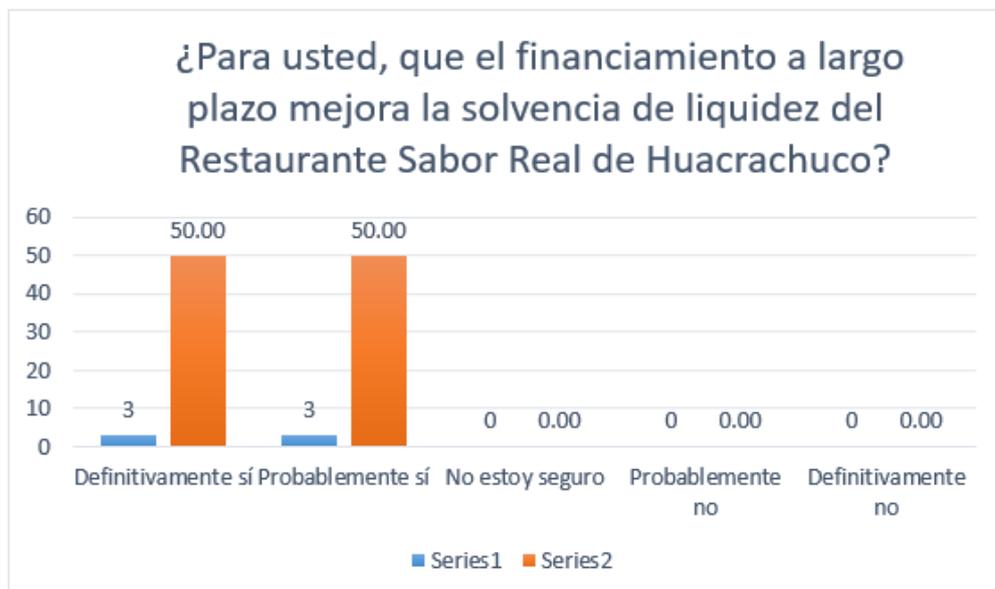
**FIGURA N° 9**  
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 5 personas que representan el 88.33% del total de la muestra manifestaron que probablemente sí, que el riesgo mejora la solvencia de liquidez y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó que definitivamente sí.



**FIGURA N° 10**  
**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 3 personas que representan el 50% del total de la muestra manifestaron no estar seguros, que el financiamiento a corto plazo mejore la solvencia económica y 1 persona de la muestra que representan el 16.67% manifestó que probablemente no.



**FIGURA N° 11**

**RESULTADOS FRECUENCIALES Y PORCENTUALES SOBRE LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DE HUACRACHUCO.**

**Análisis:** Del total de la muestra de estudio, 3 personas que representan el 50% del total de la muestra manifestaron que definitivamente sí, que el financiamiento a largo plazo mejora la solvencia de liquidez y 3 persona de la muestra que representan el 50% manifestaron que probablemente sí.

## 4.2 Análisis inferencial y/o contrastación de hipótesis

### Contrastación de las hipótesis

La contrastación de las hipótesis del presente trabajo de investigación, se realizaron las siguientes:

#### a) Determinación si la prueba es unilateral o bilateral

La hipótesis alterna nos indica que la prueba es bilateral (de dos colas), porque se trata de verificar dos probabilidades que son:  $H_a < v_c$  y si  $H_a > v_c$ .

#### b) Especificación del nivel de significación

Se determinó que el nivel de significatividad del presente trabajo de investigación fue de 5%, es decir  $\alpha = 0,05$ , por lo tanto, el nivel de confiabilidad es del 95%.

### c) Selección del estadístico de prueba

Por las características de las variables del presente trabajo de investigación es cuantitativa, y se ha determinado utilizar el estadístico de prueba de Chi cuadrado, por ajustarse más a la naturaleza y características de las variables materia del presente trabajo.

### d) Cálculo del valor del estadístico de prueba

Con la información recolectada de la encuesta, se determinó el estadístico de prueba del Chi cuadrado.

## Contrastación de hipótesis general

### a) Hipótesis alterna

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

### b) Hipótesis nula

La planeación financiera no repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

HIPÓTESIS GENERAL  
TABLA N° 6

LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD										
ITEM	H	DIMENSIÓN	PREG.	INDICADORES	ESCALA					TOTAL
					5	4	3	2	1	
					a	b	c	d	e	
01	HG	PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD	01	Planeación financiera y rentabilidad.	2	3	1	0	0	6
02	HE1	PRESUPUESTO Y RENTABILIDAD ECONÓMICA	02	Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos.	0	5	1	0	0	6
03			03	Presupuesto financiero y rentabilidad neta.	4	2	0	0	0	6
04			04	Presupuesto de capital y margencia de ganancia.	0	3	2	1	0	6
05	HE2	ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y RENTABILIDAD FINANCIERA	05	Estado de situación financiera y rentabilidad operacional del patrimonio.	1	4	1	0	0	6
06			06	Estado de resultados proyectados y rentabilidad sobre la inversión.	1	4	1	0	0	6
07			07	Estado de flujos de efectivo proyectado y reducción del pasivo.	1	4	1	0	0	6
08	HE3	INVERSIÓN, FINANCIACIÓN Y SOLVENCIA	08	Rendimiento de inversión y solvencia económica.	0	4	2	0	0	6
09			09	Riesgo y solvencia de liquidez.	1	5	0	0	0	6
10			10	Financiamiento a corto plazo y solvencia económica	0	2	3	1	0	6
11			11	Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez	3	3	0	0	0	6
<b>TOTALES</b>					<b>13</b>	<b>39</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>66</b>

Fuente : Cuestionario  
Elaboración : Investigadoras

**PRUEBA DE HIPÓTESIS GENERAL**

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA
	OBSERVADA	ESPERADO	
	O <sub>i</sub>	E <sub>i</sub>	
a	13	13.20	0.0030
b	39	13.20	50.4273
c	12	13.20	0.1091
d	2	13.20	9.5030
e	0	13.20	13.2000
<b>Total</b>	<b>66</b>		<b>73.2424</b> Chi calculado
			<b>55.7585</b> Chi tabular

Grado de libertad 40

H1	a	b	c	d	e	N
O <sub>i</sub>	13	39	12	2	0	66
E <sub>i</sub>	13.20	13.20	13.20	13.20	13.20	66
%	19.70%	59.09%	18.18%	3.03%	0.00%	100.00%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	73.2424
Número de filas (n)	11
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad $\alpha$	0.05
Grado de Libertad, gl.	40

- El valor crítico de la prueba, considerando 40 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 73.2424.
- Como la prueba de X<sup>2</sup> de homogeneidad es = 73.2424 > a X<sup>2</sup>C = 55.7585; entonces se acepta la hipótesis planteada.

**Interpretación:** El valor calculado de la prueba X<sup>2</sup> es mayor al valor crítico; por ello se acepta la hipótesis alterna, a la probabilidad de  $\alpha = 0.05$  de margen de error. De los 66 datos extraídos que representa 100%, 39 de la unidad de análisis que equivale 59.09% indicaron que la planeación financiera repercute significativamente en la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, mientras que 2 de la unidad de análisis que equivale 3.03% indicaron que probablemente no.

## Contrastación de hipótesis específica 1

### a) Hipótesis alterna

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

### b) Hipótesis nula

La planeación financiera repercute negativamente en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1  
TABLA N° 7

PRESUPUESTO Y RENTABILIDAD ECONÓMICA										
ITEM	H	DIMENSIÓN	PREG.	INDICADORES	ESCALA					TOTAL
					5	4	3	2	1	
					a	b	c	d	e	
01	HE1	PRESUPUESTO Y RENTABILIDAD ECONÓMICA	01	Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos.	0	5	1	0	0	6
02			02	Presupuesto financiero y rentabilidad neta.	4	2	0	0	0	6
03			03	Presupuesto de capital y margencia de ganancia.	0	3	2	1	0	6
<b>TOTALES</b>					<b>4</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>18</b>

Fuente : Cuestionario  
Elaboración : Investigadoras

### PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA
	OBSERVADA	ESPERADO	
	O <sub>i</sub>	E <sub>i</sub>	
<b>a</b>	4	3.60	0.0444
<b>b</b>	10	3.60	11.3778
<b>c</b>	3	3.60	0.1000
<b>d</b>	1	3.60	1.8778
<b>e</b>	0	3.60	3.6000
<b>Total</b>	<b>18</b>		<b>17.0000</b>
			<b>15.5073</b>

Chi cuadrada  
Chi tabular

Grado de libertad 8

H1	a	b	c	d	e	N
O <sub>i</sub>	4	10	3	1	0	18
E <sub>i</sub>	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	18
%	22.22%	55.56%	16.67%	5.56%	0.00%	100.00%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	17.0000
Número de filas (n)	3
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad α	0.05
Grado de Libertad, gl	8

- El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 17.
- Como la prueba de  $X^2$  de homogeneidad es  $= 17 > a X^2C = 15.5073$ ; entonces se acepta la hipótesis planteada.

**Interpretación:** El valor calculado de la prueba  $X^2$  es mayor al valor crítico; por ello se acepta la hipótesis alterna, a la probabilidad de  $\alpha = 0.05$  de margen de error. De los 18 datos extraídos, 10 de la unidad de análisis que equivale a 55.56% indicaron que el presupuesto repercute significativamente en la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, mientras que 1 que representa 5.56% de la unidad de análisis indicaron que probablemente no.

## Contrastación de hipótesis específica 2

### a) Hipótesis alterna

La planeación financiera repercute favorablemente en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

### b) Hipótesis nula

La planeación financiera repercute desfavorablemente en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2  
TABLA N° 8

#### ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y RENTABILIDAD FINANCIERA

ITEM	H	DIMENSIÓN	PREG.	INDICADORES	ESCALA					TOTAL
					5 a	4 b	3 c	2 d	1 e	
01	HE2	ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y RENTABILIDAD FINANCIERA	04	Estado de situación financiera y rentabilidad operacional del patrimonio.	1	4	1	0	0	6
02			05	Estado de resultados proyectados y rentabilidad sobre la inversión.	1	4	1	0	0	6
03			06	Estado de flujos de efectivo proyectado y reducción del pasivo.	1	4	1	0	0	6
<b>TOTALES</b>					<b>3</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>

Fuente : Cuestionario  
Elaboración : Investigadoras

**PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2**

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA
	OBSERVADA	ESPERADO	
	O <sub>i</sub>	E <sub>i</sub>	
a	3	3.60	0.1000
b	12	3.60	19.6000
c	3	3.60	0.1000
d	0	3.60	3.6000
e	0	3.60	3.6000
<b>Total</b>	<b>18</b>		<b>27.0000</b>
			15.5073

Chi calculado

Chi tabular

Grado de libertad 8

H1	a	b	c	d	e	N
O <sub>i</sub>	3	12	3	0	0	18
E <sub>i</sub>	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	18
%	16.67%	66.67%	16.67%	0.00%	0.00%	100.00%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	27.0000
Número de filas (n)	3
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad α	0.05
Grado de Libertad, gl	8

- El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 27.
- Como la prueba de X<sup>2</sup> de homogeneidad es  $= 27 > a X^2C = 15.5073$ ; entonces se acepta la hipótesis planteada.

**Interpretación:** El valor calculado de la prueba X<sup>2</sup> es mayor al valor crítico; por ello se acepta la hipótesis alterna, a la probabilidad de  $\alpha = 0.05$  de margen de error. De los 18 datos extraídos, 12 de la unidad de análisis que equivale a 66.67% indicaron que los estados financieros proyectados repercuten significativamente en la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, mientras que 3 que representa 16.67% de la unidad de análisis indicaron no estar seguros.

### Contrastación de hipótesis específica 3

#### a) Hipótesis alterna

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

#### b) Hipótesis nula

La planeación financiera repercute negativamente en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3  
TABLA N° 9

INVERSIÓN, FINANCIACIÓN Y SOLVENCIA										
ITEM	H	DIMENSIÓN	PREG.	INDICADORES	ESCALA					
					5 a	4 b	3 c	2 d	1 e	TOTAL
01	INDPEND.	INVERSIÓN, FINANCIACIÓN Y SOLVENCIA	07	Rendimiento de inversión y solvencia económica.	0	4	2	0	0	6
02			08	Riesgo y solvencia de liquidez.	1	5	0	0	0	6
03			09	Financiamiento a corto plazo y solvencia económica	0	2	3	1	0	6
04			10	Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez	3	3	0	0	0	6
<b>TOTALES</b>					<b>4</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>24</b>

Fuente : Cuestionario  
Elaboración : Investigadoras

### PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA
	OBSERVADA	ESPERADO	
	O <sub>i</sub>	E <sub>i</sub>	
<b>a</b>	4	4.80	0.1333
<b>b</b>	14	4.80	17.6333
<b>c</b>	5	4.80	0.0083
<b>d</b>	1	4.80	3.0083
<b>e</b>	0	4.80	4.8000
<b>Total</b>	<b>24</b>		<b>25.5833</b>
			21.0261

Grado de libertad 12

H1	a	b	c	d	e	N
O <sub>i</sub>	4	14	5	1	0	24
E <sub>i</sub>	4.80	4.80	4.80	4.80	4.80	24
%	16.67%	58.33%	20.83%	4.17%	0.00%	100.00%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	25.5833
Número de filas (n)	4
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad α	0.05
Grado de Libertad, gl.	12

- El valor crítico de la prueba, considerando 12 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 25.5833
- Como la prueba de  $X^2$  de homogeneidad es  $= 25.5833 > a X^2C = 21.0261$ ; entonces se acepta la hipótesis planteada.

**Interpretación:** El valor calculado de la prueba  $X^2$  es mayor al valor crítico; por ello se acepta la hipótesis alterna, a la probabilidad de  $\alpha = 0.05$  de margen de error. De los 24 datos extraídos, 14 de la unidad de análisis que equivale a 58.33% indicaron que la inversión, financiación repercuten significativamente en la solvencia del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, mientras que 1 que representa 4.17% de la unidad de análisis indicaron que probablemente no.

## **CAPÍTULO V**

### **DISCUSIÓN**

#### **5.1 Discusión de resultados**

##### **5.1.1 Con antecedente internacional**

**Título:** Estudio económico financiero para la rentabilidad de un Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil.

**Autor:** Chiang Vera, Evelyn Belén y Jácome Coello, Adriana Madeline

**Año:** 2016

**Universidad:** Universidad Católica de Guayaquil.

**Conclusión:** Es necesario contar con una estrategia financiera eficaz para mejorar el uso de los recursos y reducir el riesgo de posibles pérdidas futuras, así como para garantizar la continuidad de las operaciones de la empresa en el día a día, en esta industria gourmet tan competitiva de la región. La eficiencia en la ejecución de estas tareas se traducirá en un aumento del margen de beneficios.

**Discusión:** En los resultados del presente trabajo de investigación se puede evidenciar que, de los 66 datos extraídos que equivale a 100%, 39 de unidad de análisis que representa 59.09% revelaron que la planeación financiera repercute en la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, situación que coincide con la conclusión del trabajo de investigación referida. Es por ello que se concluye manifestando que tanto el Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil y el del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, pudieron determinar la repercusión de la planeación financiera en la rentabilidad.

##### **5.1.2 Con antecedente nacional**

**Título:** Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L, Chiclayo 2018.

**Autor:** Ortiz Rodríguez, Ana Claudia

**Año:** 2018

**Universidad:** Universidad Señor de Sipán.

**Conclusión:** Se determinó que la planificación financiera del Consorcio Gastronómico del Norte SCRL debe ser mejorada. Se ha determinado que la planificación financiera no se está llevando a cabo en esta organización. La elección de realizar una inversión se tomó sólo para satisfacer las necesidades del cliente, sin tener en cuenta la situación financiera existente de la empresa. En consecuencia, las inversiones realizadas no tienen una base estable y no se tienen en cuenta los beneficios potenciales de las inversiones. En consecuencia, los riesgos se han elevado a un grado extremo, y la mayoría de los gastos se han realizado en infraestructura, tecnología y herramientas. Es necesario simplificar el procedimiento de servicio para ofrecer una mejor tranquilidad a los usuarios.

**Discusión:** En los resultados del presente trabajo de investigación se puede evidenciar que, de los 66 datos extraídos que equivale a 100%, 39 de unidad de análisis que representa 59.09% revelaron que la planeación financiera repercute en la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, situación que coincide con la conclusión del trabajo de investigación referida. Es por ello que se concluye manifestando que tanto el Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L. y el del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, pudieron determinar la repercusión de la planeación financiera en la rentabilidad.

### 5.1.3 Con el marco teórico

- **Variable independiente: Planeación financiera**

Soria Flores (2003) define la planificación financiera como un proceso continuo de elaboración de predicciones y toma de decisiones científicamente informadas a largo, medio y corto plazo. Aunque la planificación como aspecto esencial de la gestión no es un concepto

nuevo, no se puede exagerar la importancia de su desarrollo y ejecución. El control no puede tener éxito en un sentido significativo a menos que sirva de base esencial para el control posterior; de lo contrario, el control es ineficaz.

- **Variable dependiente: Rentabilidad**

Rodríguez y Hernández, 2014 mencionan que, es la relación entre la cantidad de capital gastado y las cifras de beneficios para generar algún beneficio. Es uno de los indicadores frecuentemente reconocidos y más aceptables. Las siguientes estrategias pueden ayudarte a aumentar la rentabilidad: aumentar el margen; cobrar precios más altos; estimular las ventas de artículos con mayores márgenes de beneficio o menores gastos; y aumentar la facturación. Aumentar el apalancamiento vendiendo más o reduciendo el valor de los activos: Aumentar la deuda hasta el punto de que el resultado de dividir los activos por los fondos propios sea superior a cero.

**Discusión:** En los resultados obtenidos del presente trabajo de investigación se evidencian que en la Tabla N° 1 “Tabla general sobre planeación financiera y la rentabilidad en el Restaurante Sabor Real de Huacrachuco” donde se observa las frecuencias y porcentual, que de acuerdo a baremo sobre la planeación financiera y la rentabilidad se muestra que el 100% es “bueno”. Las citas del marco teórico corroboran con el resultado de la presente investigación y por ello se puede afirmar que la planeación financiera repercute en la rentabilidad.

#### 5.1.4 Con la hipótesis

- **Hipótesis general**

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

**Discusión:** De acuerdo a los resultados obtenidos de la presente investigación, según Tabla N° 6: La planeación financiera y la

rentabilidad, se evidencia que al realizar la prueba hipótesis, el valor crítico considerando 40 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 15.5073 y  $X^2$  es 17, esto nos permite aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula. Con ello se afirma que la planeación financiera repercute significativamente en la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

- **Hipótesis específica N° 01**

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

**Discusión:** De acuerdo a los resultados obtenidos de la presente investigación, según Tabla N° 7: Presupuesto y rentabilidad económica, se evidencia que al realizar la prueba hipótesis, el valor crítico considerando 8 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 15.5073 y  $X^2$  es 17, esto nos permite aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula. Con ello se afirma que el presupuesto repercute en la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

- **Hipótesis específica N° 02**

La planeación financiera repercute favorablemente en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

**Discusión:** De acuerdo a los resultados obtenidos de la presente investigación, según Tabla N° 8: Estados financieros proyectados y rentabilidad financiera, se evidencia que al realizar la prueba hipótesis, el valor crítico considerando 8 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 15.5073 y  $X^2$  es 27, esto nos permite aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula. Con ello se afirma que los estados financieros proyectados mejoran la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

- **Hipótesis específica N° 03**

La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

**Discusión:** De acuerdo a los resultados obtenidos de la presente investigación, según Tabla N° 9: Inversión, financiación y solvencia, se evidencia que al realizar la prueba hipótesis, el valor crítico considerando 12 grados de libertad y la probabilidad  $\alpha = 0.05$  es 21.0261 y  $X^2$  es 25.5833, esto nos permite aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula. Con ello se afirma que la inversión, financiación repercute positivamente en la solvencia del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

## CONCLUSIONES

1. En el presente trabajo de investigación, se conoció que la planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, situación que se evidencia que de un total de 66 datos extraídos que equivale a 100%, 39 mencionan que probablemente sí que equivale a 59.09%, y 2 de la unidad de análisis que equivale a 3.03% indicaron que probablemente no, lo cual se observa en la Tabla N° 6 y la prueba de hipótesis general.
2. En este trabajo de investigación, se conoció que el presupuesto tiene una influencia positiva en la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, que de un total de 18 datos extraídos que equivale a 100%, 10 mencionan que probablemente sí que equivale a 55.56%, y 1 de la unidad de análisis que equivale a 5.56% indicaron que probablemente no, lo cual se observa en la lo cual se evidencia en la Tabla N° 7 y la prueba de hipótesis específica N° 1.
3. En el presente trabajo de investigación, se conoció que los estados financieros proyectados repercuten favorablemente en la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, que de un total de 18 datos extraídos equivalente a 100%, 12 mencionan que probablemente sí que equivale a 66.67%, y 3 de la unidad de análisis que equivale a 16.67% indicaron no estar seguros, lo cual se evidencia en la Tabla N° 8 y la prueba de hipótesis específica N° 2.
4. En el presente trabajo de investigación, se conoció que la inversión y la financiación repercuten positivamente en la solvencia del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco, que de un total de 24 datos extraídos equivalente a 100%, 14 mencionan que probablemente sí que equivale a 58.33%, y 1 de la unidad de análisis que equivale a 4.17% indicaron que probablemente no, lo cual se evidencia en la Tabla N° 09 y la prueba de hipótesis específica N° 3.

## RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS

1. Se recomienda a los que dirigen la empresa a tomar en cuenta y emplear la herramienta de planeación financiera, el mismo que permite mejorar la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
2. Se recomienda que en la etapa de planificación se debe emplear las herramientas presupuestarias para mejorar la rentabilidad económica, que beneficiará al Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
3. Se recomienda establecer como política de la empresa realizar sus estados financieros proyectados, que permite mejorar la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.
4. Se recomienda efectuar la inversión, financiación a corto y largo plazo, que le permite mejorar la solvencia económica y liquidez del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, J. y Paz, J. (2018). Plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong “Sabor Norteño”, Lambayeque 2017. (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipán, Lambayeque. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4815>
- Apaza, M. (2017). Contabilidad de instrumentos financieros. (1ra Edición). Lima: Pacífico Ediciones.
- Apaza, M. (2010). Consultor económico financiero. (1ra Edición). Lima: Pacífico Ediciones.
- Apaza, M. (2001). Finanzas para Contadores Aplicado a la Gestión Empresarial. Lima: Pacífico Ediciones.
- Carrasco, S. (2005) Metodología de la investigación científica. Lima – Perú: Editorial San Marcos
- Contreras, N., & Díaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. Obtenido de <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/416-2121-1-PB.pdf>
- Chiang, E., & Jácome, A. (2016). Estudio económico financiero para la rentabilidad de un Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil. (Tesis de pregrado) Universidad Católica de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/331548447/43711548>
- Eslava, J. (2016). La rentabilidad: Análisis de costes y resultados. Madrid: ESIC Editores.
- Flores, J. (2013). Contabilidad para gerencia. Perú: Pacífico Editores.
- Flores, J. (2009). Contabilidad gerencial. (Primera Edición). Perú: Edición: Gráfica Santo Domingo.
- Flores, J. (2008). Contabilidad gerencial. Perú: Cecof Asesores.
- Flores, J. (2003). Finanzas para ejecutivos. Perú: Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas EIRL.
- Gonzáles, E. (2014). Análisis de rentabilidad en empresas hoteleras: rentabilidad del servicio de restaurante vs servicios de hotel. (Tesis de pregrado) Universidad de Cuenca. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/431454862>

- Hernández, Sampieri & Baptista (2010). Metodología de la investigación. México: McGraw Hill.
- James, C. (1997). Administración financiera (10 ed.). México: Ediciones PHH.
- Lamattina, O. (2014). Análisis de estados financieros (2da ed.). Buenos Aires: Ediciones Buyyati.
- López, J. (2017). Modelo de Markowitz. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/modelo-de-markowitz.html>
- Madroño, M. (2016). Administración financiera del circulante. México D.F: Ediciones mexicanas de contadores públicos.
- Meza, M. (2015). El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL - Lima 2015. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/7996>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). Planeación Financiera. México D.F: Grupo Editorial Patria.
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. Actualidad Contable Faces, 4 (4), 35 48. <http://www.redalyc.org/html/257/25700404/>
- Noboa, F., & Andrade, S. (2015). Rentabilidad y estrategia financiera en restaurantes de comida casual y comida fina en la ciudad de Quito. (Tesis de pregrado) Universidad San Francisco de Quito. Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/4820>
- Oncoy, A. (2017). Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz. (Tesis de pregrado) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/88092>
- Ortiz, A. (2019). Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018. (Tesis de pregrado) Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5941>
- Ortiz H. (2011). Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. Colombia. Universidad Externado de Colombia.
- Ramos, L., & Flores, S. (2016). Propuesta de Mejora Financiera y rentabilidad en el Restaurante Cevichería Calamar Criollo. (Tesis de pregrado). Instituto

de Educación Superior Tecnológico Privado John Von Neumann.

Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/163109>

Rodríguez, L., & Hernández, J. (2014). Análisis de estados financieros. México

D.F: Ediciones Mc Graw Hill.

Roldán, L. (2014). 10 Pasos para aumentar la rentabilidad. Madrid: Ediciones

Díaz de Santos.

Tong, J. (2012). Finanzas empresariales: la decisión de inversión. 1era. Edición.

Lima: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.

## **ANEXOS**

Tabla 10

<b>RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO</b>					
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>					
<b>*SOLES*</b>					
<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	70,200.00	60,800.00	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	3,600.00	4,698.00
Cuentas por cobrar Comerciales	31,000.00	33,112.00	Remuneraciones y Participaciones por pagar	8,418.00	10,530.00
Otras cuentas por cobrar	5,000.00	4,200.00	Cuentas por pagar comerciales	30,810.00	33,810.00
Existencias	34,000.00	28,210.00	Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes		-
Gastos contratados por anticipado	-	-	Otras cuentas por pagar	10,000.00	2,000.00
Otros activos corrientes	-	-			
			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>52,828.00</b>	<b>51,038.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>140,200.00</b>	<b>126,322.00</b>			
			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Inversiones Financieras	-	-	Capital	200,000.00	90,000.00
Inmuebles, maquinaria y Equipo	200,000.00	100,100.00	Acciones de inversion		-
Intangibles	22,000.00	23,870.00	Otras reservas		-
Otros activos		-	Resultados Acumulados	8,000.00	9,499.00
			Resultado del ejercicio	101,372.00	99,755.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>222,000.00</b>	<b>123,970.00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>309,372.00</b>	<b>199,254.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>362,200.00</b>	<b>250,292.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>362,200.00</b>	<b>250,292.00</b>

Tabla 11

**RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO**

\*SOLES\*

ACTIVO	20	PASIVO Y PATRIMONIO	2019
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	75,800.00	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	4,698.00
Cuentas por cobrar Comerciales	33,112.00	Remuneraciones y Participaciones por pagar	10,530.00
Otras cuentas por cobrar	6,200.00	Cuentas por pagar comerciales	34,810.00
Existencias	35,210.00	Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	-
Gastos contratados por anticipado	-	Otras cuentas por pagar	2,000.00
Otros activos corrientes	-		
		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>52,038.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>150,322.00</b>		
		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Inversiones Financieras	-	Capital	250,000.00
Inmuebles, maquinaria y Equipo	351,100.00	Acciones de inversion	-
Intangibles	23,870.00	Otras reservas	-
Otros activos	-	Resultados Acumulados	9,499.00
		Resultado del ejercicio	213,755.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>374,970.00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>473,254.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>525,292.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>525,292.00</b>

Tabla 12

## Estado de Ganancias y pérdidas proyectado

<b>RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO</b>	
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS</b>	
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	852,332.06
Otros Ingresos Operacionales	-
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>852,332.06</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas (Operacionales)	393,312.70
Otros Costos Operacionales	-
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>393,312.70</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>459,019.36</b>
Gastos de Ventas	38,615.40
Gastos de Administración	90,931.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	-
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>329,472.96</b>
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	-
Participación en los Resultados	-
Ganancia (Pérdida) por Inst. Financieros	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>329,472.96</b>
Participación de los Trabajadores	
Impuesto a la Renta	115,717.96
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>	
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>213,755.00</b>

**ANEXO 01  
MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**TÍTULO: LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
<b>Problema General:</b>	<b>Objetivo general:</b>	<b>Hipótesis General</b>	<u>Variable Independiente</u> • Planeación financiera <u>Variable Dependiente</u> • Rentabilidad		<b>TIPO DE INVESTIGACIÓN</b> • Aplicada  <b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b> • No experimental • Descriptivo / correlacional - causal  <b>POBLACIÓN</b> • Restaurante Sabor Real  <b>MUESTRA</b> • Intencionada
¿De qué manera la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?	Conocer cómo la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.	Hi: La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.			
<b>Problemas Específicos:</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis Específicas</b>	<b>Dimensiones:</b>		
PE1. ¿En qué medida la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?	OE1. Determinar en qué medida la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.	Hi1: La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la rentabilidad económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.	1. Presupuesto 2. Rentabilidad económica	1. Operación 2. Financiero 3. Capital 4. Rendimiento sobre los activos 5. Rentabilidad neta 6. Margen bruto 7. Margen operacional 8. Margen neto	
PE2. ¿De qué manera la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?	OE2. Conocer de qué forma la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.	Hi2: La planeación financiera repercute favorablemente en la mejora de la rentabilidad financiera del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.	3. Estados Financieros proyectados 4. Rentabilidad financiera	9. Estado de situación financiera 10. Estado de resultados 11. Estado de flujos de efectivo 12. Rentabilidad operacional del patrimonio 13. Rentabilidad sobre la inversión 14. Pasivo	
PE3. ¿De qué forma la planeación financiera repercute en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco?	OE3. Establecer de qué manera la planeación financiera repercute en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.	Hi3: La planeación financiera repercute positivamente en la mejora de la solvencia económica del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco	5. Inversión 6. Financiación 7. Solvencia	15. Rendimiento 16. Riesgo 17. Corto plazo 18. Largo plazo 19. Económica 20. Financiera	



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN – HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



**ANEXO N° 02**

**CONSENTIMIENTO INFORMADO**

**TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:** LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019.

**OBJETIVO:** Conocer cómo la planeación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad del Restaurante Sabor Real del distrito de Huacrachuco.

**INVESTIGADORAS:**

- ✓ Esperanza Jackeline ESTRADA RAMOS
- ✓ Diana Vanessy SOPAN ROMERO
- ✓ Deycer Areli SOPAN ROMERO

• **Consentimiento / Participación voluntaria**

Para el presente trabajo de investigación, acepto participar en el desarrollo, por ello he leído la información proporcionada, o me ha sido leída, del mismo modo tuve la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Consiento voluntariamente participar en este estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme en cualquier momento de la intervención (tratamiento) sin que me afecte de ninguna manera.

• **Participante o responsable legal**

Nombre y apellidos: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

Firma : \_\_\_\_\_

---

Firma de la responsable de  
investigación



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN**  
**HUÁNUCO – PERÚ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ANEXO N° 03**



**CUESTIONARIO SOBRE PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD**

Se está desarrollando un trabajo de investigación titulado: *“LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019”*, en tal sentido encontrándose la investigación en la etapa del trabajo campo para el acopio de datos, recorro a su persona para que tenga la amabilidad de responder las preguntas que aparecen a continuación, manifestándole que los datos que nos proporciona serán completamente anónimos y de absoluta reserva.

**INSTRUCCIONES:**

A continuación, se hace las preguntas, de las cuales Ud. responderá una de ellas marcando con un (X) en el recuadro correspondiente la respuesta que crea conveniente, de acuerdo al cuadro siguiente:

RESPUESTAS	VALORACIÓN
Definitivamente sí	5
Probablemente sí	4
No estoy Seguro	3
Probablemente no	2
Definitivamente no	1

Desde ya le expreso mi sincero agradecimiento por su generosa colaboración que contribuirá para concretizar la presente investigación.

VARIABLES / DIMENSIONES	PREGUNTAS	VALORACIÓN				
		5	4	3	2	1
PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD	1. ¿Considera usted, que la planeación financiera es importante para la rentabilidad del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
PRESUPUESTO Y RENTABILIDAD ECONÓMICA	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación mejora en el rendimiento sobre los activos del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero mejora la rentabilidad neta del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	4. ¿Considera usted, que el presupuesto de capital ayuda a determinar el margen de ganancia del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y RENTABILIDAD FINANCIERA	5. ¿Usted cree, que el estado de situación financiera proyectada mejora a obtener la rentabilidad operacional del patrimonio del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el estado de resultados proyectada mejora a obtener la rentabilidad sobre la inversión del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	7. ¿Considera usted, que el estado de flujos de efectivo proyectada mejora a reducir el pasivo del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
INVERSIÓN, FINANCIACIÓN Y SOLVENCIA	8. ¿Usted está de acuerdo, que el rendimiento de inversión mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	9. ¿Considera usted, que el riesgo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	10. ¿Usted está de acuerdo, que el financiamiento a corto plazo mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					
	11. ¿Para usted, que el financiamiento a largo plazo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?					

Muchas gracias por su atención



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN  
HUÁNUCO – PERÚ  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS  
ANEXO N° 05**



### GUÍA DE ENTREVISTA

Entrevistado :  
Cargo del entrevistado :  
Entrevistador :  
Lugar y fecha :

Señor....., tenga usted un buen día. Le agradezco por la amabilidad de disponer de su tiempo para realizar la presente entrevista, la información que se recabe en esta conversación será de utilidad para la presente investigación que realizamos con la finalidad de obtener el título profesional de contador público. En seguida le formularé las siguientes preguntas:

1. Para usted, ¿el presupuesto de operación es importante para el rendimiento sobre los activos? ¿por qué?
2. A su criterio, ¿el presupuesto financiero ayuda a mejorar la rentabilidad neta? ¿por qué?
3. A su opinión, ¿el presupuesto de capital ayuda a mejorar el margen neto, operacional y bruto? ¿por qué?
4. Para usted, ¿el estado de situación financiera proyectado ayuda a planificar la rentabilidad sobre la inversión? ¿por qué?
5. Comente usted, ¿con el estado de resultados proyectado ayuda a planificar la rentabilidad operacional del patrimonio? ¿por qué?
6. A su opinión, ¿el estado de flujos de efectivo proyectado ayuda a planificar el pasivo? ¿por qué?
7. Para usted, ¿el rendimiento y riesgo de la inversión ayuda a la solvencia económica? ¿por qué?
8. A su criterio, ¿la financiación a corto y largo plazo ayuda a tener solvencia de liquidez? ¿por qué?
- 9.

Señor \_\_\_\_\_, le agradezco inmensamente por la información proporcionada ya que será de mucha utilidad su aporte.

Muchas gracias.



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN  
HUÁNUCO – PERÚ  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



**ANEXO N° 04**

**VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES**

**TÍTULO: LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**

Nombre del experto: **Mg. Daniel Gervacio Solórzano** Especialidad: Ciencias Contables y Financieras

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*  
VALIDACIÓN: Relevancia = A; Coherencia = B; Suficiencia = C y Claridad = D

DIMENSIÓN	PREGUNTAS	A	B	C	D
Planeación financiera y la rentabilidad	1. ¿Considera usted, que la planeación financiera es importante para la rentabilidad del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
Presupuesto y rentabilidad económica	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación mejora en el rendimiento sobre los activos del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	4	3
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero mejora la rentabilidad neta del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
	4. ¿Considera usted, que el presupuesto de capital ayuda a determinar el margen de ganancia del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	4	4
Estados financieros proyectados y rentabilidad financiera	5. ¿Usted cree, que el estado de situación financiera proyectada mejora a obtener la rentabilidad operacional del patrimonio del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el estado de resultados proyectada mejora a obtener la rentabilidad sobre la inversión del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	4	4
	7. ¿Considera usted, que el estado de flujos de efectivo proyectada mejora a reducir el pasivo del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4
Inversión, financiación y solvencia	8. ¿Usted está de acuerdo, que el rendimiento de inversión mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	3	4	4	3
	9. ¿Considera usted, que el riesgo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	4	4
	10. ¿Usted está de acuerdo, que el financiamiento a corto plazo mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	3	4	3	4
	11. ¿Para usted, que el financiamiento a largo plazo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? \_

**DECISIÓN DEL EXPERTO: Favorable** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

Mg. Daniel Gervacio Solórzano  
**Firma y Sello del juez**



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN  
HUÁNUCO – PERÚ  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



**ANEXO N° 04**

**VALIDACION DE INSTRUMENTOS POR JUECES**

**TÍTULO: LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**

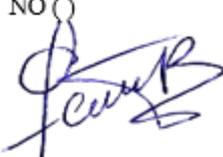
Nombre del experto: **Mg. Pasión G. CAQUI RAYO** Especialidad: **Maestro en Gestión de Proyectos**

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*  
**VALIDACIÓN: Relevancia = A; Coherencia = B; Suficiencia = C y Claridad = D**

DIMENSIÓN	PREGUNTAS	A	B	C	D
Planeación financiera y la rentabilidad	1. ¿Considera usted, que la planeación financiera es importante para la rentabilidad del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
Presupuesto y rentabilidad económica	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación mejora en el rendimiento sobre los activos del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	3
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero mejora la rentabilidad neta del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	3	4
	4. ¿Considera usted, que el presupuesto de capital ayuda a determinar el margen de ganancia del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	4	4
Estados financieros proyectados y rentabilidad financiera	5. ¿Usted cree, que el estado de situación financiera proyectada mejora a obtener la rentabilidad operacional del patrimonio del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el estado de resultados proyectada mejora a obtener la rentabilidad sobre la inversión del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4
	7. ¿Considera usted, que el estado de flujos de efectivo proyectada mejora a reducir el pasivo del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4
Inversión, financiación y solvencia	8. ¿Usted está de acuerdo, que el rendimiento de inversión mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	3	4	4	3
	9. ¿Considera usted, que el riesgo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	3	4
	10. ¿Usted está de acuerdo, que el financiamiento a corto plazo mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	3	4	3	4
	11. ¿Para usted, que el financiamiento a largo plazo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? \_

**DECISIÓN DEL EXPERTO: Favorable** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

  
**Mg. Pasión Gregorio Caqui Rayo**  
**Firma y sello del juez**



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**HUÁNUCO – PERÚ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



**ANEXO N° 04**

**VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES**

**TÍTULO: LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019**

Nombre del experto: **Mg. Vijai CHAGUA JULCA** Especialidad: **Ciencias Contables y Financieras**

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*

**VALIDACIÓN: Relevancia = A; Coherencia = B; Suficiencia = C y Claridad = D**

DIMENSIÓN	PREGUNTAS	A	B	C	D
Planeación financiera y la rentabilidad	1. ¿Considera usted, que la planeación financiera es importante para la rentabilidad del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	3	4
Presupuesto y rentabilidad económica	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación mejora en el rendimiento sobre los activos del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	3
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero mejora la rentabilidad neta del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
	4. ¿Considera usted, que el presupuesto de capital ayuda a determinar el margen de ganancia del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4
Estados financieros proyectados y rentabilidad financiera	5. ¿Usted cree, que el estado de situación financiera proyectada mejora a obtener la rentabilidad operacional del patrimonio del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	3	4
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el estado de resultados proyectada mejora a obtener la rentabilidad sobre la inversión del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	3	4	4
	7. ¿Considera usted, que el estado de flujos de efectivo proyectada mejora a reducir el pasivo del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4
Inversión, financiación y solvencia	8. ¿Usted está de acuerdo, que el rendimiento de inversión mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	3	4	4	3
	9. ¿Considera usted, que el riesgo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4
	10. ¿Usted está de acuerdo, que el financiamiento a corto plazo mejora la solvencia económica del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	3	4	3	4
	11. ¿Para usted, que el financiamiento a largo plazo mejora la solvencia de liquidez del Restaurante Sabor Real de Huacrachuco?	4	4	3	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? \_

**DECISIÓN DEL EXPERTO: Favorable** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

  
**Mg. Vijai Chagua Julca**  
**Firma y sello del juez**



## Restaurant-Polleria "Sabor Real"

Brindar información al público de los servicios que brinda

Publicaciones Información Opiniones Seguidores Más [Seguir](#) [Llamar](#) ...

### Detalles

- 507 seguidores
- Página · Restaurante
- Av. 28 de Julio 828, Huacrachuco, Peru
- 980 469 285
- [restaurantsaborreal.com](http://restaurantsaborreal.com)
- Rango de precios · \$
- Rating · 5.0 (5 opiniones)

### Publicaciones

Filtros

- Restaurant-Polleria "Sabor Real" actualizó su presentación. 19 de agosto de 2020 ·   
Brindar información al público de los servicios que brinda  
Me gusta Comentar  
Escribe un comentario...
- Restaurant-Polleria "Sabor Real" 21 de noviembre de 2019 ·











**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

En la Ciudad de Huánuco, a los 15 días del mes de julio de 2022, a horas 11:00 a.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la bachiller **DEYCKER ARELI SOPAN ROMERO**, para la sustentación de su tesis colectiva titulada: **“LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019”**, y los miembros del Jurado de Tesis, considerados en la Resolución N° 0725-2022-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 15 de julio de 2022:

Dr. José Angel Falcón Riva Agüero - Presidente  
Mg. Teodomiro Arias Flores - Secretario  
Mg. Julio Pardavé Brancacho - Vocal

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 0734-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO I DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 77° dispone: *“La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato...”* y el Art. 79° dispone: *“Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios menores a catorce se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta Dieciséis, APROBADO con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica MUY BUENO; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de EXCELENTE y la recomendación de publicarse. (...)”*

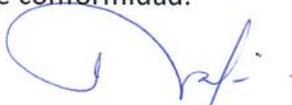
Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

Finalizada la sustentación de tesis, se procedió a evaluar y calificar al tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR <u>Unanimidad</u>	DESAPROBADO POR <hr style="width: 50%; margin: auto;"/>	OBSERVACIONES <hr style="width: 50%; margin: auto;"/>
-----------------------------------	--	--

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 79° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 14 (catorce), considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 1.00 pm, firmando la presente en señal de conformidad.

  
**PRESIDENTE**  
DNI N° 22407631

  
**SECRETARIO**  
DNI N° 20713450

  
**VOCAL**  
DNI N° 22513816



## CONSTANCIA DE CONFORMIDAD EN SIMILITUD

014

**Referencia:** PROVEÍDO DIGITAL N° 693-2021-UNHEVAL-FCCyF-D

La Dirección de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, hace constar que:

La Bach. Esperanza Jackeline ESTRADA RAMOS, la Bach. Diana Vanessy SOPAN ROMERO y la Bach. Deycer Areli SOPAN ROMERO, autoras del trabajo de tesis, titulado: LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019, inscrito en nuestros registros.

Ha obtenido, un reporte de similitud general del **3%/30%** con el software Turnitin, porcentaje de similitud permitido (*Tercera Disposición Complementaria de la Resolución del Consejo Universitario N° 1893-2021-UNHEVAL*), para tesis de pregrado. En consecuencia, es **CONFORME**.

Adjuntamos copia del reporte de similitud.

Se extiende la presente, a solicitud de las interesadas, para los fines correspondientes; en Huánuco, a los veintiocho días del mes de diciembre de 2021.

.....

Dr. Yónel Chocano Figueroa.

**DIRECTOR**

<b>UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN</b>		<b>REGLAMENTO DE REGISTRO DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR GRADOS ACÁDEMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES</b>			
<b>VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN</b>		<b>RESPONSABLE DEL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UNHEVAL</b>	<b>VERSIÓN</b>	<b>FECHA</b>	<b>PÁGINA</b>
		OFICINA DE BIBLIOTECA CENTRAL	0.0	06/01/2017	7 de 13

## ANEXO 2

### AUTORIZACIÓN PARA PUBLICACIÓN DE TESIS ELECTRÓNICAS DE PREGRADO

#### 1. IDENTIFICACIÓN PERSONAL (especificar los datos de los autores de la tesis)

Apellidos y Nombres: ESTRADA RAMOS, Esperanza Jackeline

DNI : 48480294 Correo electrónico: estradajacky1109@gmail.com

Teléfonos Casa: S/N Celular: 913470059 Oficina: S/N

Apellidos y Nombres: SOPÁN ROMERO, Diana Vanessy

DNI : 76295778 Correo electrónico: dianavanessy@gmail.com

Teléfonos Casa: S/N Celular: 997 332 945 Oficina: S/N

Apellidos y Nombres: SOPÁN ROMERO Deycer Areli

DNI : 43875131 Correo electrónico: deysisopan@gmail.com

Teléfonos Casa: S/N Celular: 949 210 885 Oficina: S/N

#### 2. IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

<b>Pregrado</b>
Facultad de: CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS E. P. : CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Título Profesional obtenido:

CONTADOR PÚBLICO

Título de la tesis:

“LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN EL RESTAURANTE SABOR REAL DEL DISTRITO DE HUACRACHUCO 2019”

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN		<b>REGLAMENTO DE REGISTRO DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR GRADOS ACÁDEMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES</b>			
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN		RESPONSABLE DEL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UNHEVAL	VERSIÓN	FECHA	PÁGINA
		OFICINA DE BIBLIOTECA CENTRAL	0.0	06/01/2017	7 de 13

Tipo de acceso que autoriza(n) el (los) autor(es):

Marcar "X"	Categoría de Acceso	Descripción del Acceso
X	PÚBLICO	Es público y accesible al documento a texto completo por cualquier tipo de usuario que consulta el repositorio.
	RESTRINGIDO	Solo permite el acceso al registro del metadato con información básica, más no al texto completo

Al elegir la opción "Público", a través de la presente autorizo o autorizamos de manera gratuita al Repositorio Institucional – UNHEVAL, a publicar la versión electrónica de esta tesis en el Portal Web **repositorio.unheval.edu.pe**, por un plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita, pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla, siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente.

En caso haya(n) marcado la opción "Restringido", por favor detallar las razones por las que se eligió este tipo de acceso:

---



---

Asimismo, pedimos indicar el período de tiempo en que la tesis tendría el tipo de acceso restringido:

- ( ) 1 año
- ( ) 2 años
- ( ) 3 años
- ( ) 4 años

Luego del período señalado por usted(es), automáticamente la tesis pasará a ser de acceso público.

Fecha de firma: Huacrachuco, 16 de agosto de 2022

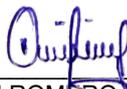
Firma del autor y/o autores:



ESTRADA RAMOS, Esperanza Jackeline  
DNI: 48480294



SOPAN ROMERO, Diana Vanessy  
DNI: 76295778



SOPAN ROMERO, Deycer Areli  
DNI: 43875131