

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



---

**EFFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD  
DEL COMPLEJO TURÍSTICO TRADICIONES HUANOQUEÑAS –  
HUÁNUCO, PERIODO 2021**

---

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

**TESISTAS:**

**CHAVEZ BERNARDO, MAYCON HERNAN**  
**MALPARTIDA ILDEFONSO, BRAYAN POOL**  
**RUFINO NOREÑA, JAVIER EVARISTO**

**ASESOR:**

**Dr. HUAYNATE DELGADO, TITO ELIAS**

**HUÁNUCO – PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

Esta Tesis dedico:

A mi madre Elda Nelida, Bernardo Villanueva por su apoyo incondicional para el desarrollo de un de las metas de mi vida, infinitamente agradecido.

**MAYCON HERNAN CHAVEZ BERNARDO**

La presente tesis va dedicada:

A Dios, por darme la fortaleza en seguir adelante.

A mi madre Martha Yoli, Ildefonso Astuquipan por ese apoyo incondicional brindado y poder así culminar mis estudios, dándome ese ejemplo de dedicación, entrega y amor a lo que uno hace por la vida.

**BRAYAN POOL MALPARTIDA ILDEFONSO**

Está tesis está dedicado a:

A Dios,

A mí madre Celia Noreña Gonzales con todo mi corazón y a mi padre Jacinto, Rufino Justo, quienes con su paciencia y amor me han permitido llegar a cumplir un sueño más y por inculcarme ejemplo de esfuerzo y valentía.

A toda mi familia por las palabras de aliento que me hicieron gran persona.

**JAVIER EVARISTO RUFINO NOREÑA**

## **AGRADECIMIENTO**

Para culminar, Agradecemos a nuestro asesor Dr. Huaynate Delgado, Elias Tito quien nos rectificó hasta el último detalle y/o error en nuestro proyecto, teniendo como resultado la aprobación de nuestro proyecto.

**MAYCON HERNÁN CHAVEZ BERNARDO**

A los miembros de jurado Dr. JULIO, PARDAVE BRANCACHO, Dr JORGE EDGAR, ROSALES ALBORNOZ y al Dr JOSUE, CANCHARI DE LA CRUZ por brindarnos un poco de su tiempo en corregirnos y orientarnos para así obtener un proyecto bien elaborado.

**BRAYAN POOL MALPARTIDA ILDEFONSO**

En primera instancia agradecemos a la plana de docentes de la Universidad Nacional Hermilio Valdizàn, por brindarme amplios conocimientos, al transcurso de nuestros 5 años universitarios, forjándonos así en grandes profesionales.

**JAVIER EVARISTO RUFINO NOREÑA**

## RESUMEN

Este estudio se adhiere a un enfoque cuantitativo de naturaleza correlacional, persiguiendo como objetivo principal el entendimiento del impacto de la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. El diseño de investigación se engloba dentro de la categoría no experimental. La población objeto de análisis está constituida por el personal del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, y la muestra consideró la participación de 12 trabajadores de la empresa. Con el propósito de evaluar la percepción de los participantes en lo que respecta a la interrelación entre la planeación financiera y la rentabilidad, se implementaron cinco categorías de respuesta. Los resultados, con un 67.50% que respondió "Definitivamente sí", un 20.83% que eligió "Probablemente sí", un 10% que optó por "No estoy seguro" y un 1.67% que se inclinó por "Probablemente no", respaldan firmemente la hipótesis general. Estos hallazgos sugieren una vinculación significativa entre la planeación financiera y la rentabilidad en el contexto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Además, las interpretaciones de los indicadores financieros revelan que la rentabilidad financiera alcanza un sólido 32.46%, lo que implica una notable eficiencia en la generación de ganancias respecto a la inversión de capital propio. La rentabilidad económica se sitúa en un 13.97%, indicando una ganancia por cada sol invertido en activos totales. El margen de utilidad bruta es del 48.5%, reflejando la retención de ingresos tras cubrir costos de servicios. El margen de utilidad neta asciende al 16.8%, después de deducir gastos operativos. La razón de endeudamiento se mantiene en un 16.87%, indicando solidez financiera, si bien puede variar según la empresa.

**Palabras clave:** Presupuesto, rentabilidad, inversión, financiación y solvencia.

## ABSTRAC

This study adheres to a quantitative approach of a correlational nature, pursuing as its main objective the understanding of the impact of financial planning on the profitability of the Tradiciones Huanuqueñas Tourist Complex. The research design falls within the non-experimental category. The population under analysis is made up of the staff of the Tradiciones Huanuqueñas Tourist Complex, and the sample considered the participation of 12 company workers. With the purpose of evaluating the perception of the participants regarding the interrelationship between financial planning and profitability, five response categories were implemented. The results, with 67.50% answering "Definitely yes", 20.83% choosing "Probably yes", 10% choosing "I'm not sure" and 1.67% choosing "Probably no", strongly support the overall hypothesis. These findings suggest a significant link between financial planning and profitability in the context of the Tradiciones Huanuqueñas Tourist Complex. Furthermore, the interpretations of the financial indicators reveal that the financial profitability reaches a solid 32.46%, which implies a notable efficiency in the generation of profits with respect to the investment of own capital. The economic profitability stands at 13.97%, indicating a profit for each sole invested in total assets. The gross profit margin is 48.5%, reflecting the retention of income after covering service costs. The net profit margin amounts to 16.8%, after deducting operating expenses. The debt ratio remains at 16.87%, indicating financial solidity, although it may vary depending on the company.

**Keywords:** Budget, profitability, investment, financing and solvency.

## ÍNDICE

Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Traducción del resumen en idioma extranjero o lengua nativa	vi
Índice	vii
Introducción	x

### CAPÍTULO I

#### PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Fundamentación del problema de investigación	12
1.2 Formulación de problemas de investigación general y específicos	15
1.2.1 Problema general	15
1.2.2 Problemas específicos	15
1.3 Formulación de objetivos general y específicos	15
1.3.1 Objetivo general	15
1.3.2 Objetivos específicos	16
1.4 Justificación	16
1.5 Limitaciones	16
1.6 Formulación de hipótesis general y específicas	16
1.6.1 Hipótesis general	16
1.6.2 Hipótesis específicas	17
1.7 Variables	17
1.7.1 Variable independiente	17
1.7.2 Variable dependiente	17
1.8 Definición teórica y operacionalización de variables	17
1.8.1 Definición teórica de las variables	17
1.8.2 Operacionalización de variables	18

### CAPÍTULO II

#### MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes	19
2.2 Bases teóricas	22
2.3 Bases conceptuales	28

2.4 Bases epistemológicas	32
---------------------------	----

### **CAPÍTULO III METODOLÓGÍA**

3.1 Ámbito	34
3.2 Población	34
3.3 Muestra	34
3.4 Nivel y tipo de estudio	35
3.4.1 Nivel de estudio	35
3.4.2 Tipo de estudio	35
3.5 Diseño de investigación	35
3.6 Métodos, técnicas e instrumentos	36
3.6.1 Métodos	36
3.6.2 Técnicas	36
3.6.3 Instrumentos	37
3.7 Validación y confiabilidad del instrumento	38
3.7.1 Validación del instrumento	38
3.7.2 Confiabilidad de los instrumentos	38
3.8 Procedimiento	39
3.9 Tabulación y análisis de datos	40
3.9.1 Tabulación de datos	40
3.9.2 Análisis de datos	40
3.10 Consideraciones éticas	40

### **CAPÍTULO IV RESULTADOS**

4.1 Análisis descriptivo	42
4.2 Resultados del trabajo de campo	43
4.3 Resultados del trabajo de campo de análisis documental	56
4.4 Contrastación o prueba de hipótesis	58

### **CAPÍTULO V DISCUSIÓN**

5.1 Discusión con los resultados de estudio	68
5.2 Discusión con los antecedentes	70
5.3 Discusión con el marco teórico	73

<b>5.4</b> Discusión con las hipótesis	76
<b>CONCLUSIONES</b>	79
<b>RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS</b>	80
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	81
<b>ANEXOS</b>	84
<b>ANEXO 01:</b> Matriz de consistencia	
<b>ANEXO 02:</b> Consentimiento informado	
<b>ANEXO 03:</b> Instrumento: El cuestionario	
<b>ANEXO 04:</b> Constancia de similitud de la tesis	
<b>ANEXO 05:</b> Acta de defensa de tesis	
<b>ANEXO 06:</b> Nota biográfica	
<b>ANEXO 07:</b> Autorización de publicación digital y D.J. del trabajo de investigación	
<b>ANEXO 08:</b> Validación del instrumento por jueces	



## INTRODUCCIÓN

En el dinámico y competitivo entorno empresarial actual, la planificación financiera emerge como una herramienta esencial para garantizar la eficiencia y la sostenibilidad de las organizaciones. La gestión adecuada de los recursos financieros se ha vuelto fundamental en la toma de decisiones estratégicas y en la consecución de objetivos empresariales. En este contexto, el presente estudio titulado "Efecto de la Planeación Financiera en la Rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, Período 2021" se adentra en la exploración de cómo la planificación financiera incide en la rentabilidad de un componente crucial en la industria turística local.

El contenido de esta tesis se organiza en los siguientes capítulos:

### **Capítulo I: Problemática de la Investigación**

Se expondrá la fundamentación del problema de investigación, se formulará el mismo y se destacarán los objetivos generales y específicos de la indagación. Además, se justificará la relevancia de estudiar la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en el contexto específico del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

### **Capítulo II: Marco Teórico**

Este capítulo se dedicará a explorar los antecedentes teóricos relacionados con la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad. Se examinarán conceptos clave y se presentarán investigaciones previas que respaldan la importancia de esta relación en diferentes contextos empresariales.

### **Capítulo III: Metodología**

Aquí se detallará el enfoque metodológico que se utilizará para abordar la problemática planteada. Se explicará el tipo de investigación, el diseño, la población y la muestra bajo estudio, así como las técnicas y herramientas utilizadas para recopilar y analizar los datos.

### **Capítulo IV: Presentación de Resultados**

En este capítulo, se presentarán los hallazgos obtenidos a partir de la recolección y el análisis de datos. Los resultados serán desglosados y contextualizados para su comprensión y posterior discusión.

### **Capítulo V: Análisis y Discusión de Resultados**

Aquí se llevará a cabo un análisis detallado de los resultados presentados en el capítulo anterior. Se contrastarán los hallazgos con la literatura existente y se explorarán las implicaciones y conclusiones que emergen de los datos recopilados.

### **Capítulo VI: Conclusiones y Recomendaciones**

En este último capítulo, se resumirán las conclusiones derivadas del estudio y se ofrecerán recomendaciones con base en los resultados obtenidos. Estas recomendaciones serán orientadas a la gerencia y administración del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, brindando lineamientos para una mejor integración de la planificación financiera en aras de potenciar la rentabilidad.

En resumen, esta tesis se enfoca en examinar la interacción entre la planeación financiera y la rentabilidad en el contexto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, proporcionando información valiosa para la toma de decisiones y la optimización de la gestión financiera en el ámbito turístico.

## **CAPÍTULO I**

### **PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1 Fundamentación del problema de investigación**

La industria turística, siendo un motor económico importante en muchas regiones, requiere de una gestión financiera efectiva para garantizar su sostenibilidad y rentabilidad a largo plazo. En el caso del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas en Huánuco, se presenta un escenario donde la planeación financiera se convierte en un elemento crítico para alcanzar la rentabilidad económica y financiera, así como mantener la solvencia. El presente estudio se enfoca en analizar el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad de este complejo turístico durante el periodo 2021.

El problema que se abordó en el presente estudio es sobre el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, que tratara de describir el efecto que tiene la planeación financiera en la rentabilidad de la empresa en mención.

La planificación financiera es un componente significativo de un plan de una entidad, ya que permite determinar las fuentes de financiación que lleve a mejorar la rentabilidad.

La planeación financiera se convertido en una herramienta importante en las empresas exitosas, pues le permite anticiparse y tomar acciones para obtener una mejor rentabilidad, Toda empresa tiene una finalidad primordial que es de generar rentabilidad para subsistir y justamente con la planeación financiera mejora la rentabilidad de las empresas. La planeación financiera es adoptada por las empresas, que les permite tener un norte con la finalidad de mejorar su rentabilidad, lo cual es prioridad para subsistir en un mundo competitivo.

A nivel mundial, la planeación financiera se ha convertido en una herramienta significativo para la subsistencia y desarrollo de las empresas, que con las acciones de planeación financiera se anticipan para hacer frente a las diversas necesidades de financiamiento y de ahorro. Las empresas que cuentan con un plan financiero, les permite afrontar ante posibles variantes futuras, pues muestra una visión anticipada de las acciones a ejecutar.

Según Valle, A. (2020) menciona que “La planificación financiera es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales. La planificación puede ser una herramienta flexible por su adaptación a diferentes ámbitos y aspectos de la vida empresarial y personal”.

Según Correa, et al (2010), menciona sobre la importancia de planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio, que “Con el creciente estímulo a los programas de emprendimiento empresarial por las administraciones públicas, universidades, entidades de fomento y público en general; los planes de negocio han cobrado especial importancia en el ámbito de la gestión empresarial”.

En nuestro país al 2020 había 2’777,424 empresas, según reporte de INE y la gran parte son micro y pequeñas empresas, algunos se preocupan en contar con estrategias de planificación financiera, que les permita desarrollarse en el presente y en el futuro, mientras un grueso importante de las empresas no realiza la planeación financiera y si realizan lo hacen de manera empírica.

Las empresas, así como se constituyen, también se disuelven muchas veces por falta de rentabilidad y esto es por no realizar su planeación financiera, que les permita tener en el futuro una mayor rentabilidad. El objetivo primordial de toda empresa es obtener utilidad y que esto sea rentable, para ello deben manejar adecuadamente las fuentes financieras.

La realidad de las empresas en nuestro país, un gran número operan sin la herramienta de planificación financiera, no se preocupan por implementar las estrategias que les permitan lograr objetivos a corto y mediano plazo y largo plazo, previamente identificando los recursos con que cuenta en el momento y las posibles fuentes de financiamiento.

El Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, se encuentra ubicado en el distrito, provincia y departamento de Huánuco, es uno de los más importantes de la ciudad de Huánuco en el rubro gastronómico. Uno de los problemas que se observa es que la empresa se encuentra en expansión y no utiliza la herramienta de planeación financiera, no le permite tomar decisiones acertadas a corto, mediano y largo plazo, ya que desconoce la rentabilidad que tendría en el futuro, ya que aplicando la herramienta de planeación financiera le permitiría conocer y ser más competitivo, buscando las fuentes de financiamiento que oriente a tener mayor rentabilidad.

Se observó que la empresa de persona natural de Ronald Baca Campana y nombre comercial “Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas”, no cuenta con una planeación financiera por falta de asesoramiento y desconocimiento, lo cual repercute en la rentabilidad de la inversión que posee en su activo conformado en mayor porcentaje en infraestructura, que en el año 2021 según su estado de situación financiera fue S/ 1'856,250.00 y en el mismo año obtuvo una rentabilidad de S/ 242,866.00, que representa el 13.08%, a razón de S/ 20,238.83 de promedio mensual, lo cual con una planeación financiera adecuada se podría incrementar la rentabilidad.

#### **Hechos concretos y casos evidentes:**

**Presupuesto:** Durante el año 2021, el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas experimentó un incremento significativo en sus gastos operativos debido a la pandemia de COVID-19, que impactó negativamente en la afluencia de turistas. La falta de un presupuesto adecuado y una planificación financiera efectiva para afrontar esta situación resultó en dificultades para cubrir los costos operativos, lo que llevó a recortes en personal y servicios.

**Inversión:** Durante el mismo periodo, el complejo turístico decidió realizar una inversión importante para mejorar sus instalaciones y servicios con el objetivo de atraer a más turistas. Sin embargo, la falta de un análisis financiero adecuado antes de llevar a cabo esta inversión resultó en un endeudamiento significativo y un aumento en los costos financieros, lo que afectó directamente la rentabilidad.

**Financiación:** La falta de acceso a fuentes de financiamiento adecuadas y la incapacidad para gestionar eficientemente la deuda acumulada afectaron la liquidez del complejo turístico. Esto generó dificultades para cubrir los gastos operativos cotidianos, lo que a su vez impactó negativamente en la rentabilidad financiera.

**Rentabilidad económica:** A pesar de las inversiones realizadas en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, la rentabilidad económica disminuyó en 2021 debido a la caída en los ingresos y el aumento de los gastos.

**Rentabilidad financiera:** La rentabilidad financiera se vio afectada por la alta carga de deuda, lo que repercutió en la capacidad de generar beneficios para los inversionistas y accionistas.

**Solvencia:** La incapacidad para gestionar la deuda y mantener una posición financiera sólida puso en riesgo la solvencia del complejo turístico. La falta de un plan de

financiamiento adecuado y de estrategias de gestión financiera condujo a una disminución en la solvencia y la estabilidad a largo plazo.

El Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas no utiliza como herramienta financiera la planificación financiera, por ello el presente estudio que corresponde al periodo económico 2021 tuvo como fin demostrar la importancia de utilizar la planeación financiera para mejorar la rentabilidad financiera.

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

### **1.2.1 Problema general**

¿Qué efecto tiene la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco, 2021?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- a) ¿Qué efecto tiene el presupuesto en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco?
- b) ¿Qué efecto tiene la inversión en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas- Huánuco?
- c) ¿Qué efecto tiene la financiación en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco?

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

### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar el efecto que tiene la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas -Huánuco, 2021.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

1. Determinar el efecto que tiene el presupuesto en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.
2. Establecer el efecto que tiene la inversión en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.
3. Determinar el efecto que tiene la financiación en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.

## 1.4 Justificación

El presente estudio se ejecuta para demostrar la importancia de la planeación financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa materia de estudio.

El estudio se realiza para conocer el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.

El aporte de la presente investigación sirve a la empresa materia de investigación y empresas similares sobre la importancia de implementar el manejo de la herramienta financiera para mejorar la rentabilidad.

## 1.5 Limitaciones

Para la ejecución del presente estudio, se considera las siguientes posibles limitaciones:

- a) Falta de voluntad del personal para responder el cuestionario.
- b) Reserva de la información de la empresa.
- c) Cambio del personal que maneja información financiera.

## 1.6 Formulación de hipótesis generales y específicas

### 1.6.1 Hipótesis general

**Hi:** La planeación financiera tendrá un efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco, 2021.

### 1.6.2 Hipótesis específicas

- a) El presupuesto tendrá un efecto positivo en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.
- b) La inversión tendrá un efecto positivo en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. - Huánuco
- c) La financiación tendrá un efecto positivo en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.

## 1.7 Variables

**1.7.1 Variable independiente:** Planeación financiera.

**1.7.2 Variable dependiente:** Rentabilidad.

## 1.8 Definición teórica y operacionalización de variables

### 1.8.1 Definición teórica de las variables

**Planeación financiera:** Según Apaza (2017), define a la planificación financiera como:

Es uno de los agentes primordiales para alcanzar una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace posible que puedan fundamentarse diferentes estrategias con el propósito de cumplir los objetivos y metas establecidas con las medidas de control.

**Rentabilidad:** Según Zamora (2011) define como:

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

### 1.8.2 Operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADORES	TÉCNICA/ INSTRUMENTOS
Variable independiente: 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 / Cuestionario</li> <li>• Entrevista / Guía de entrevista</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: Rentabilidad	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rendimiento sobre los activos</li> <li>• Rentabilidad neta</li> <li>• Margen neto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta / Cuestionario</li> <li>• Entrevista / Guía de entrevista</li> </ul>
	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rentabilidad operacional del patrimonio</li> <li>• Rentabilidad sobre la inversión</li> <li>• Pasivo</li> </ul>	
	Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Económica</li> <li>• Liquidez</li> </ul>	

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Antecedentes

En la revisión de la literatura se realizará a nivel internacional, nacional y local sobre la planeación financiera y la rentabilidad de las empresas.

##### a) Antecedente internacional:

Macero (2017), en su estudio: Diseño de Un Plan Financiero para Incrementar la Rentabilidad de la Importadora y Procesadora de Mármol Hr Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo De Ecuador. Tesis de pregrado, Universidad Politécnica – Ecuador, tipo de estudio exploratorio descriptivo. Concluye en lo siguiente:

Que si bien no existe un proyecto que asegure la obtención de un incremento de rentabilidad, esto se puede lograr teniendo una correcta planeación y gestión financiera, la cual les permita a los gerentes de la misma, un adecuado mejoramiento en la toma de decisiones.

Ramos y Tapia (2017), en su tesis “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016”, Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil – Ecuador. Concluye en lo siguiente:

La planificación financiera en una empresa es un tema de gran importancia que no debe de ser evadido por ningún motivo. La empresa requiere la aplicación inmediata de herramientas de planificación financiera las cuales inciden directamente en la rentabilidad de una empresa, como se pudo comprobar en la aplicación de la propuesta planteada con el desarrollo de presupuestos que permitieron presentar un mejor rendimiento y control de los recursos de la empresa Unitel S.A.

Chiang y Jácome (2016), en su trabajo “Estudio económico financiero para la rentabilidad de un Restaurante Cafetería Macrobiótica en la ciudad de Guayaquil”. Tesis de pregrado en la Universidad Católica de Guayaquil. Concluyen su trabajo en que:

“El mercado gastronómico en la zona es altamente competitivo, por lo cual es inevitable contar con un apropiado planeamiento financiero que mejore el uso de recursos y oprima el riesgo de posibles pérdidas futuras asimismo de avalar la operatividad diaria de las actividades empresariales,

si estas acciones se ejecutan eficientemente se alcanzará a optimizar el nivel de rentabilidad. (p.102)”

**b) 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”, tesis de pregrado de la Universidad Señor de Sipán. Su trabajo concluye en:

Que no se está llevando a cabo un planeamiento financiero, la toma de decisión de realizar una inversión fue solo para satisfacer al cliente, sin tomar en cuenta la situación en que se encuentra la empresa, por lo que las inversiones realizadas no tienen un respaldo seguro y no se analiza el beneficio que puede proporcionar la inversión, debido a ello es que los riesgos se incrementan en un alto nivel, en su mayoría se invirtió en la infraestructura, tecnología y herramientas con el fin de agilizar el proceso de atención y brindar una mayor comodidad a los clientes. La mayor parte de financiamiento fue por parte de capitales propios, siendo una cantidad bastante diferenciadora con el financiamiento por parte de terceros.

Ramos y Flores (2016), en su estudio: Propuesta de Mejora Financiera y rentabilidad en el Restaurante Cevichería Calamar Criollo. Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado John Von Neumann, Tacna. Su trabajo concluye en que:

La empresa que se tomó para la realización del estudio se pudo determinar que no cuenta con un adecuado planeamiento financiero, de tal manera que las acciones ejecutadas no se direccionan a una meta, y los recursos económicos financieros que se usan no son calculados correctamente lo que ocasiona pérdidas e incurre en el bajo nivel rentabilidad, por ello se cree que es importante la implementación de mejoras financieras que se basen en el diseño de un plan financiero”.

Oncoy (2017), en su estudio “Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el rubro restaurantes del centro poblado de Vicos”, tesis de pregrado de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Su trabajo concluye en que:

Las Mypes en estudio no tienen un documento formal para el desarrollo de sus actividades, ni tienen planteados metas y objetivos, además el 80% de estas Mypes no cuentan con los fondos necesarios para solventar sus deudas con terceros y avalar la operatividad diaria de sus operaciones, de modo que se requiere elaborar un diseño de planeamiento financiero en el cual se incluya también un plan de acción con metas y objetivos determinados para el cumplimiento de estas a un corto y largo plazo”.

**c) Antecedentes regionales:**

Aldava (2017), en su tesis titulada: “La Gestión financiera y los contratos de construcción en la empresa Constructor Catsal EIRL de Huánuco 2017”. Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco. Concluye en lo siguiente:

El estudio arrojó resultados, que, efectivamente se evidenció que la gestión financiera tiene impacto en el compromiso de construcción de la empresa en estudio, por el mismo hecho que, contar una gestión financiera eficiente permite mejorar el desempeño de los contratistas, cumpliendo objetivos y metas establecidas.

Perea, Clariana y Perea (2018), en su tesis titulada: influencia de la planificación financiera en la situación financiera de las empresas Ferreteras E.I.R.Ltda en la provincia de Huánuco 2016”. Tesis de pregrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizán, concluye en lo siguiente:

Las metas, las políticas financieras y los planes financieros controlados tienen un impacto directo en el desempeño financiero de las empresas ferreteras E.I.R.Ltda en la provincia de Huánuco. Asimismo, la planificación financiera con el objetivo de mitigar riesgos y aprovechar oportunidades y recursos que impactan los presupuestos existentes mejorando la disponibilidad de recursos financieros y condiciones financieras efectivas.

## **2.2 Bases teóricas**

Para el presente estudio, se detallan las bases teóricas relacionadas con el problema de investigación y de describen:

### **1. Planeación financiera**

Según Moreno (2002), en su libro “Planeación financiera” señala:

Es un tema mutuo, los planes se crean, se evalúan, se analizan y se modifican las veces que sea necesario. El plan final será un resultado negociado entre todas las partes que conforman el proceso (p.419). Es necesario después de elaborar un plan realizar una prueba piloto para comprobar si dicho plan resulta o no y de acuerdo a ello realizar las modificaciones necesarias hasta llegar al objetivo.

Por su parte, León (2014) define a la planeación financiera como:

Es una evolución procesal de previsión del mañana, teniendo en cuenta desde el tiempo presente y con soporte del ayer, para transformar el mañana esperado en un futuro aceptado”. Permite estar organizados y enfocados en lo que se desea alcanzar según lo planeado.

**a) Importancia de planeación financiera**

Para Ortiz (2015), la importancia de un planeamiento financiero:

“Facilita a tener una proyección de rumbo que señale la vía que habrá que seguir para de obtener el presupuesto en la gestión financiera” (s/p). Controla de una manera eficiente los recursos económicos de la empresa. “Mediante la Planificación financiera una persona alcanza a conseguir que le lleven al cumplimiento de sus objetivos, anhelos, deseos y tener una estabilidad financiera”

**b) Planeación en la empresa**

Para Morales y Morales (2014) en su libro de planeación financiera detalla sobre el tema:

“Para realizar una planificación financiera es importante realizar un estudio minucioso a la empresa, conocer los campos donde se aplicarán los métodos y procedimientos para alcanzar los sueños”.

Por su parte Pérez y Gustavo, (2016) mencionan sobre la planeación financiera en la empresa: “El resultado financiero de las maniobras y de las sistematizaciones proyectadas al interior de la compañía y sus pertinentes espacios, sólo puede considerarse a mediante la planificación financiera”

**c) Planeación en la empresa**

Para Morales y Morales (2014) en su libro de planeación financiera detalla sobre el tema:

“Para realizar una planificación financiera es importante realizar un estudio minucioso a la empresa, conocer los campos donde se aplicarán los métodos y procedimientos para alcanzar los sueños”.

Por su parte Pérez y Gustavo, (2016) mencionan sobre la planeación financiera en la empresa: “El resultado financiero de las maniobras y de las sistematizaciones proyectadas al interior de la compañía y sus pertinentes espacios, sólo puede considerarse a mediante la planificación financiera”

**d) Ventajas de la planeación financiera**

Morales y Morales, menciona que “En el tiempo que una empresa elabore su plan financiero, evalúa los pros y los contras de los resultados, ya que se proyecta hacia cualquier incertidumbre”

**e) Tipos de planeación financiera**

**Planeación financiera a corto plazo**

Según Castellanos, Gragirena, Faoro, Priolo, (2010) “Manifiestan el resultado adelantado sobre la economía de la compañía a partir de la ejecución de acciones proyectadas por la organización.

Para Haime (2008) sobre la planeación financiera a corto plazo menciona que: “Comprende todo eso que sucederá en el mañana y, dada la incertidumbre existente hoy en día en el mundo de las actividades comerciales, es de difícil determinación”

**Planeación financiera a largo plazo**

Según Castellanos et al, (2010), define como:

“Los procedimientos financieros extendido en su plazo suelen agruparse en la ejecución de consumos planteados de inversión, actividades de progreso e indagación, operaciones de progreso de empresas y de productos, tal como los principios primordiales de financiamiento.”

**f) Etapas de planeación financiera**

Para Banca, (2015) menciona que: El desarrollo de planificación financiera alcanza cuatro etapas:

1. La constitución de las metas buscadas y su precedencia.
2. La descripción de tiempo para lograr dichas metas.
3. La preparación del cálculo financiero, en otras palabras, el reconocimiento de los distintos registros útiles para lograr resultados

razonables: financiación en utilidad fija, variable, selección de capitales, planes de retribuciones, etc.

4. La evaluación y el manejo de las disposiciones financieras sostenidas para esquivar de la vía que transporte a las metas planteadas.

**g) Proceso de planeación financiera**

Según Zapata (2018), menciona que la planeación financiera es:

“Un sistema de tres periodos a través del cual se define qué decisiones considerar en el mañana para conseguir los objetivos proyectados: planificar lo que se quiere conseguir, realizar lo planeado, constatar la efectividad de lo que se hizo. La actividad debe ser adaptable que logre ser analizado y cambiado tantas veces como sea posible y para que sea completo debe empezar con la planeación de largo plazo, que debe hacer eco a la planeación táctica de la empresa, de manera que orienten a la siguiente interrogación de la planeación de corto plazo”.

**h) Planeación de efectivo**

Según Morales et al, (2014), menciona que la La planeación del efectivo hace que la estimación presupuestal de tesorería marche de forma correcta. “La finalidad de la administración de la tesorería es afirmar el ingreso de capitales en cuantía necesaria a su debido momento para poder responder a los compromisos de liquidación”

**i) Planes financieros de emergencia**

Según Morales et al, (2014), menciona que “La planeación financiera de emergencia, se realizan para confrontar a la circunstancia de eventualidad o acontecimiento inesperado que se desarrolla en las compañías, y deben elaborarse con mucha antelación, para contestar de manera correcta a las aceleraciones financieras y de esta manera conseguir una contestación más correcta y con ello disminuir el atraso en la proposición de la respuesta de las distintas dificultades que se puedan exponer.

**j) Elaboración de presupuesto**

El presupuesto es el apoyo fundamental en una planeación financiera y consiste en modelar financieramente los propósitos y planes de la organización. La estimación presupuestal es una acción que se presente realizar de manera integral y organizada, ya que se entiende en lenguaje financiero a los

procedimientos y acciones que toman parte de una compañía elaborado mensualmente, con el propósito de obtener los objetivos fijados por toda la organización en el corto plazo. (Herramientas empresariales, 2018, s/p).

#### **k) Control y ejecución presupuestal**

Para un eficiente proceso de planeación financiera y presupuestal, es fundamental realizar la ejecución presupuestal, proceso que consiste en validar si los compromisos y metas financieras y estratégicas se están cumpliendo de acuerdo a lo planeado y aprobado. Una vez analizadas las desviaciones mes a mes, se propone tomar decisiones inmediatas para corregir las desviaciones presentadas, estableciendo planes de acción inmediata tendientes a lograr el cumplimiento de los objetivos e indicadores establecidos. Igualmente, se deberá efectuar con todo el equipo de dirección de la compañía, un análisis trimestral de los estados financieros y de la misma manera generar los correctivos en aquellas cifras que presenten desviaciones relevantes. (Herramientas empresariales, 2018, s/p).

## **2. Rentabilidad**

Según Sánchez (2002), la rentabilidad es:

“Un concepto que se emplea a todo acto monetario o financiero en la que se desplazan unos recursos, materiales, humanos y económicos con el objetivo de conseguir un impacto. En el término económico, aunque la terminación rentabilidad se usa de manera muy distinta y son demasiadas las estimaciones de principios que incurren en uno u otro aspecto de la forma, en sentido global se llama rentabilidad a la intensidad de la utilidad que en un cierto periodo de tiempo rinden el capital utilizado”.

Días (2012), define a la rentabilidad como: “La retribución que una compañía es idóneo de proveer a los diferentes medios puestos a su utilización para fomentar su asignación económica, es una medición de la eficiencia y eficacia en la utilización de esos mecanismos económicos, como provechosos y humanos”

#### **a) Importancia de la rentabilidad**

Según Benavides (2012), indica que es:

“Primordial para el progreso puesto que mide el riesgo de las cosas. En un universo con capitales insuficientes, la rentabilidad es la medición que logra resolver entre varias posibilidades.



No es una medición autoritaria ya que marcha a favor del riesgo. Ciertamente ser humano responsabiliza ascendentes peligros siempre y cuando logra obtener mayor rentabilidad”.

**b) Indicadores de rentabilidad**

Según Guajardo (2002), afirma “que los índices relacionados a rentabilidad, tratan de calificar la cuantía de utilidades generadas con relación a la inversión que las produjo, teniendo en cuenta en su sistematización el activo total o el capital contable”

**c) Rentabilidad económica**

Según Ccaccya, (2015), la rentabilidad económica “es una medición de la obtención de los activos de una compañía con autonomía de su financiación, dado en un determinado ejercicio”

**d) Rentabilidad financiera**

Según Sánchez (2002), menciona que la rentabilidad financiera es: “Es una medida, referente a un establecido tiempo, de la utilidad obtenida por inversiones propias, mayormente con autonomía de la repartición del resultado”.

**e) Análisis de la rentabilidad**

Según asevera Eslava (2016) la rentabilidad se puede examinar teniendo en cuenta dos principales enfoques como la solvencia y estructura financiera:

Análisis de Solvencia, también conocida como la capacidad que posee la organización con el propósito de satisfacer sus obligaciones financieras, teniendo como consecuencia el endeudamiento, a su vencimiento. (Eslava, 2016)

Para Eslava (2016), el análisis de solvencia es cuan capaz es una compañía en cumplir con sus obligaciones financieras hasta la fecha de vencimiento, las mismas obligaciones que obtuvo como parte de su endeudamiento.

**f) Apalancamiento financiero**

Según Higuerey (2018), indica que el apalancamiento financiero es: “El implemento estratégico que permite el endeudamiento con terceros, en lugar de utilizar recursos propios de la compañía a fin de alcanzar una mayor rentabilidad. Formula es igual a utilidad por acción sobre utilidad antes de intereses e impuestos”.

**g) Apalancamiento operativo**

Según Higuerey (2020), indica que el apalancamiento operativo es: “Es el implemento estratégico que permite transformar costos variables en costos fijos de tal manera que, a grandes niveles de producción, menor es el costo por unidad producción. Formula es igual a grado de apalancamiento operativo es igual a margen de contribución sobre utilidad antes de impuestos e interés”.

#### **h) Indicadores financieros**

##### **Margen de utilidad bruta:**

El margen de utilidad bruta representa la rentabilidad básica de una empresa antes de considerar los gastos operativos. Mide cuánto de cada venta queda como ganancia después de deducir los costos directos asociados con la producción o prestación de servicios.

Fórmula: Margen de Utilidad Bruta = (ingresos - costos de servicio) / ingresos

##### **Margen de utilidad neta:**

El margen de utilidad neta indica la rentabilidad de una empresa después de descontar todos los costos, incluyendo los gastos operativos. Representa cuánto de cada venta queda como ganancia neta.

Fórmula: Margen de Utilidad Neta = (ingresos - costos de servicio - gastos operativos) / ingresos

##### **Rentabilidad económica:**

La rentabilidad económica mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos totales para generar ganancias. Indica cuánto se gana por cada unidad de inversión en activos totales.

Fórmula: Rentabilidad Económica = utilidad neta / activos totales

##### **Rentabilidad financiera:**

La rentabilidad financiera se refiere a la rentabilidad en relación con el capital propio de la empresa. Mide cuánta ganancia se genera en relación con el capital de los accionistas.

Fórmula: Rentabilidad Financiera = utilidad neta / capital propio

##### **Solvencia:**

La solvencia se refiere a la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Una medida común de solvencia es la razón de endeudamiento, que relaciona la deuda a largo plazo con el capital propio. Fórmula: Razón de Endeudamiento = deuda a largo plazo / capital propio

### 3. La Rentabilidad En El Análisis Contable

Sanchez, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa señala que: La importancia de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados uno en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Así, para los profesores Cuervo y Rivero (1986:19) la base del análisis económico-financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- El análisis de la rentabilidad permite relacionar lo que se genera a través de la cuenta de pérdidas y ganancias con lo que se precisa de activos y capitales propios.

- Análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento.

- Análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma. Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable.

Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligada al de rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa.

### 4. Análisis De Rentabilidad

El análisis de la rentabilidad permite relacionar lo que se genera a través de cuenta de pérdidas y ganancias con lo que se precisa de activos y capitales propios. Mide la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa.

Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan

los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital.

Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo.

## 5. La Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica o de inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos.

La rentabilidad económica o rendimiento es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el total de los activos. Se toma el beneficio antes de intereses e impuestos (BAII), para evaluar el beneficio generado por activos independientemente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros. Por lo tanto, la rentabilidad económica, rentabilidad sobre activos totales, mide la rentabilidad obtenida sobre la inversión total en un periodo determinado, considerando el margen de rentabilidad y la rotación de los activos.

## 6. La Rentabilidad Financiera

La doctrina del análisis contable guarda una notable uniformidad a la hora de definir rentabilidad financiera, generalmente aceptada como un indicador de la capacidad de la empresa para crear riqueza a favor de sus accionistas.

## 7. Indicadores Para Medir La Rentabilidad De La Empresa

### a) Rentabilidad Bruta Sobre Ventas

Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

Formula:

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta} \times 100}{\text{Ventas Netas}}$$

Ventas Netas

### b) Rentabilidad Neta Sobre Ventas

Llamado también margen operacional, es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

Formula:

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional} \times 100}{\text{Ventas Netas}}$$

### c) Rentabilidad Economica

Es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el total de los activos. Se toma el beneficio antes de intereses e impuestos (UAI), para evaluar el beneficio generado por activos independientemente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros.

Formula:

$$\text{Rentab. Econ.} = \frac{\text{Utilid. Antes De Intereses E Impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

### d) Rentabilidad Sobre El Activo Total

Es la relación entre la utilidad neta y el total de los activos. Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de funcionamiento. Si el índice alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, ya que todos no tienen igual rentabilidad.

Formula:

$$\text{Rentab. Sobre El Act. Total} = \frac{\text{Util. Neta Del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

### e) Rentabilidad Sobre Los Activos Fijos

Mide el grado de rentabilidad entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas que tengan gran inversión en activos fijos.

Formula:

$$\text{Rent. Sobre Los Activos Fijos} = \frac{\text{Util. Neta Del Ejercicio}}{\text{Activos Fijos}}$$

#### f) Rentabilidad Financiera

Es la relación entre el beneficio después de intereses e impuestos y el patrimonio. La rentabilidad financiera o de los fondos propios, es el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en intereses de los propietarios.

Formula:

$$\text{Rent. Financiera} = \frac{\text{Util. Desp. De Intereses E Impuestos}}{\text{Patrimonio}}$$

#### g) Rentabilidad Sobre El Patrimonio

Es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado, indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad se considera buena.

Formula:

$$\text{Rent. Sobre El Patrimonio} = \frac{\text{Util. Neta Del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

#### h) Rentabilidad Sobre El Capital Pagado

Permite conocer el rendimiento del capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el periodo se debe calcular el capital promedio pagado.

Formula:

$$\text{Rent. Sobre El Capital Pagado} = \frac{\text{Util. Neta Del Ejercicio}}{\text{Capital Pagado}}$$

### 2.3 Bases conceptuales

1. **Actividades financieras:** Conjunto de acciones que se realizarán en una empresa, específicamente en el área de finanzas, con la finalidad de cumplir las metas trazadas. La ejecución de estas acciones implica la utilización de recursos humanos, materiales, técnicos, y financieros asignados a la actividad con un costo determinado. La meta principal para las finanzas consiste en obtener recursos al menor costo posible y que proporcionan la máxima rentabilidad.
2. **Activo:** Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. (NIIF, 2016)
3. **Análisis de Estados Financieros:** Según Panca (2016), “Indica que el análisis de los estados financieros implica la aplicación de técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones a efecto de evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa”.
4. **Apalancamiento:** Según Moreno y Rivas (2002) “el apalancamiento es la ventaja que una empresa posee a través de su relación deuda capital, ya sea de tipo operativo o financiero”.
5. **Beneficio económico:** El beneficio económico es una definición mayormente usada en la economía el cual se basa a la diferencia tanto en aquellos costos que inciden mientras se desarrolla la producción de un producto y el total ingreso que se consigue al concluir su venta de este mismo.
6. **Capital:** Se le considera capital al componente que se necesita para poder producir y obtener bienes, el mismo que es aportado ya sea por socios o inversionistas con la finalidad de obtener ganancias.
7. **Eficiencia:** Según Robbins y Coulter, la eficiencia consiste en "obtener los mayores resultados con la mínima inversión".
8. **Estado de Situación Financiera:** Para Estupiñan (2019), “la situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta”.
9. **Estado de Resultados:** Según el postulado de Guajardo (2021, p. 39) “el estado de resultados es aquel que tiene como fin determinar el monto por el

cual los ingresos contables superan a los gastos contables, llamando al resultado en caso de ser positivo utilidad, y en caso contrario se le denomina pérdida”.

10. **Estrategia:** Ucha, F. (2019) es la agrupación de actividades que se realizarán en un momento determinado con el fin de conseguir lo deseado
11. **Financiero:** Ucha, F. (2013) hace mención a las finanzas o al mundo del comercio y de los negocios.
12. **Finanzas:** Según Bodie y Merton, las finanzas “estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo”.
13. **Ganancia:** Ucha F, 2009, es “el dinero líquido que se genera por haber realizado alguna inversión. Proyecto, puede ser producto de la mano. Es la parte líquida libre de gastos con lo que uno puede contar en el presente”.
14. **Gestión Financiera:** Guajardo & Andrade (2017), define a la gestión financiera como “el proceso contable donde se registran las transacciones y ajuste, con la finalidad de informar financieramente a la gerencia, accionistas o usuarios sobre el desempeño financiero del negocio, fundamentalmente en su rentabilidad y liquidez”.
15. **Inversión:** Peumans (2019), señala que “la inversión es todo aquel desembolso de recursos financieros que se realizan con el objetivo de adquirir bienes durables o instrumentos de producción (equipo y maquinaria), que la empresa utilizará durante varios años para cumplir su objetivo
16. **Pasivo:** Son todos los egresos, gastos, salidas, desembolsos que realiza una compañía.
17. **Planeamiento:** Según Terry, la “Planeación es la selección y relación de hechos, así como la formulación y uso de suposiciones respecto al futuro en la visualización y formulación de las actividades propuestas que se cree sean necesarias para alcanzar los resultados esperados”.
18. **Planificación:** Según Stoner (2018), “es el proceso de establecer metas y elegir medios para alcanzar dichas metas”.
19. **Planificación empresarial:** Proyección de vida de la empresa, donde se toma en cuenta objetivos, estrategias, políticas, planes y procedimientos. Esta proyección se logra con las previsiones de los recursos financieros, materiales y humanos.



- 20. Planificación financiera:** Según Gutiérrez, la “planeación financiera se entenderá como las actividades que se deben realizar para asegurar la supervivencia de la empresa y garantizar a los propietarios que sus planes crearán valor en el futuro”.
- 21. Planeación:** Tiene como objetivo establecer los objetivos que se desean alcanzar, después de hacer un análisis de la compañía y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos, a esas vías se les denominan estrategias y tácticas.
- 22. Presupuesto:** Es un plan que expresa en términos financieros los diferentes ingresos y egresos que se han dado en la empresa durante un ciclo económico.
- 23. Presupuesto:** Los autores Burbano & Ortiz, (2018) mencionan: “que es una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar la administración de la empresa en un periodo determinado, adoptando las estrategias necesarias para lograrlos”.
- 24. Proyección:** La forma de planificar, organizar algo para el futuro. (Pérez J y Gardey A, 2019).
- 25. Razones financieras:** También son conocidos como ratios financieras. Son instrumentos que se emplean para analizar e interpretar los estados financieros y así poder evaluar la situación económica y financiera de la empresa.
- 26. Rentabilidad:** Según Gitman (2021) dice que rentabilidad “es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas”.
- 27. Rentabilidad financiera:** Según Sánchez (2020) explica que “la rentabilidad financiera o del capital, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado”.
- 28. Rentabilidad económica:** La rentabilidad económica (ROI) mide la capacidad de generar beneficios que tienen los activos totales de una empresa sin tener en cuenta la manera en que se han financiado y el coste que han supuesto para la empresa.
- 29. Restaurante:** Establecimiento público donde se sirven comidas y bebidas, mediante precio, para ser consumidas en el mismo local. (RAE, 2021)

- 30. Riesgo:** Es una forma de amenaza o un daño que se puede dar en algún momento. (Ucha F. 2018).
- 31. Situación económica:** Según Aguirre et al. (2022) indican: “el cálculo de un margen que evalúa la productividad de las ventas para generar beneficios, así como también de una rotación, la cual mide la eficacia con que se gestiona la inversión neta de la empresa”.
- 32. Situación financiera:** Según Estupiñan (2021), la situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta”.
- 33. Utilidad:** Es un beneficio para todo empresario, y es lo que espera conseguir al poner en acción cualquier negocio. (Economia simple.net, 2016).

## 2.4 Bases epistemológicas

Kuhn, T. (1962), definió al paradigma como; “la manera de ejecutar científica registrada generalmente que por tiempo que suministra los modelos de problemas y den solución en beneficio de la comunidad de profesionales”.

Imershein (1977), define al paradigma “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”.

Morin, E. (1982), define al paradigma, como un principio de distinciones, relaciones y oposiciones fundamentales entre algunas nociones matriciales que generan y controlan el pensamiento, es decir, la constitución de teorías y la producción de los discursos de los miembros de una comunidad científica determinada. Por ello, detrás de cada paradigma se esconde una matriz epistémica.

### a) Paradigma de administración tributaria

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.

## CAPÍTULO III METODOLOGÍA

### 3.1 Ámbito

El presente estudio se ejecutó en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, 11.11111 que está ubicado en Las Moras, distrito, provincia y departamento de Huánuco.

### 3.2 Población

La población del presente estudio estuvo conformada por 28 trabajadores entre personal administrativo y personal de servicio, que son todos los trabajadores del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

Hernández Sampieri (2018), indica que la población: “En los estudios cuantitativos se delimita a priori”.

### 3.3 Muestra

Para ejecutar el presente estudio, la muestra fue tomada de manera intencionada a los que se involucran o se relacionan con la planeación financiera y la rentabilidad, que en este caso estuvo conformada por once (11) personas entre: Gerente General, administrador, asistentes administrativos, contador general, asistentes contables y cajero del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

Según Carrasco, S. (2019), define a la muestra intencionada “Es cuando el investigador decide a seleccionar la muestra en forma premeditada, seleccionando aquellos elementos que considera adecuadas y cree que son los más representativos”.

La muestra estuvo conformada según el cuadro siguiente:

**Tabla 1**

*Muestra de estudio del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas*

Área	Cant.
Gerente General	1
Administrador	1
Asistentes administrativos	3
Contador general	1
Asistentes contables	3
Cajero	2
Logístico	1
<b>Total</b>	<b>12</b>

### 3.4 Nivel y tipo de estudio

En la presente investigación de acuerdo con el problema y objetivos establecidos, se aplicó la siguiente tipología de estudio:

### 3.4.1 Nivel de estudio

Dado el nivel de estudio en el presente caso y considerando el problema planteado, se ha adoptado un enfoque correlacional-causal. Este enfoque permite establecer relaciones y explicar la influencia de la planeación en la rentabilidad.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014): "Un enfoque correlacional-causal busca establecer relaciones entre dos o más variables y, además, determinar si existe una relación de causalidad entre ellas. En otras palabras, se busca no solo la asociación entre las variables, sino también si una variable influye o causa un cambio en la otra."

### 3.4.2 Tipo de estudio

El tipo de estudio aplicado en el presente estudio fue investigación básica, ya que se realizó un análisis de la planeación financiera y la rentabilidad, lo cual no se modificó en el estudio.

Según Kanashiro et al (2022), indican que la investigación básica es la que tienen propósitos aplicativos inmediatos, pues solo busca ampliar y profundizar el caudal de conocimientos científicos existentes acerca de la realidad.

## 3.5 Diseño de Investigación

En el presente estudio se aplicó el diseño no experimental, ya que solo se extrajeron datos ya existentes sin manipular las variables de estudio.

Según Hernández, Fernández y Baptista, (2010) la investigación no experimental, consiste en estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos.

### a) El esquema de investigación

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

$$M_o = O_x \text{ r } O_y$$

**Donde:**

*M<sub>o</sub>* = Muestra trabajadores de *Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas*

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

*OY* = Observación de la variable **rentabilidad**

*r* = Relación entre las dos variables

### 3.6 Métodos, técnicas e instrumentos

#### 3.6.1 Métodos

Entre los métodos aplicados en el desarrollo del presente estudio fueron los siguientes métodos:

- a) **Método analítico:** Se aplicó el método analítico, tomando un diseño no experimental, debido a que se buscó determinar la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.
- b) **Método deductivo:** Se aplicó el método deductivo, que buscó establecer qué datos generales aceptados son válidos. Se empleó para explicar las características de la planeación financiera mediante un análisis sistemático para llegar a lo particular.
- c) **Método inductivo:** Se utilizó el método inductivo para examinar de lo particular a lo general, y en este estudio para examinar la planeación financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.
- d) **Método bibliográfico:** Para el presente estudio se recurrió a los libros, revistas, folletos, físicos y electrónicos para recopilar datos sobre la planeación financiera y la rentabilidad.

#### 3.6.2 Técnicas

Para el desarrollo del presente estudio, se utilizaron las técnicas de recolección y tratamiento de datos recopilados, y para la medición se empleó el cuestionario diseñado mediante la escala Likert. Esta herramienta permitió determinar el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad.

Las técnicas y los instrumentos utilizados para el desarrollo del presente trabajo fueron los siguientes:

<b>Técnica</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Aplicación</b>	<b>Uso</b>
La encuesta	El cuestionario	Gerente y Trabajadores	----
El análisis de documento	Análisis documental	----	Investigador
La entrevista	Guía de entrevista	Gerente	----

### b) Técnica

Para el desarrollo del presente estudio se empleó la técnica de la encuesta y el análisis documental:

**La encuesta :** Se aplicó a la muestra determinada que son el gerente y los trabajadores del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

**El análisis documental:** Esta técnica se aplicó a los documentos en el área determinada en la muestra.

### 3.6.3 Instrumentos

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se utilizó el instrumento de cuestionario y la ficha documental:

#### **El cuestionario**

El cuestionario se aplicó al gerente y los trabajadores involucrados en la planeación financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

El cuestionario fue elaborado con las siguientes respuestas y valoración:

<b>RESPUESTAS</b>	<b>VALORACIÓN</b>
Definitivamente sí	5
Probablemente sí	4
No estoy seguro	3
Probablemente no	2
Definitivamente no	1

## 3.7 Validación y confiabilidad del instrumento

### 3.7.1 Validación del instrumento

Los instrumentos del presente estudio fueron validados por expertos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

### 3.7.2 Confiabilidad de los instrumentos

Los instrumentos fueron validados con el coeficiente de Alfa de Cronbach, dentro de la escala de 0 a 1. La prueba de pilotaje se aplicó a 6 personas de la muestra.

*La Fórmula será el siguiente:*

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ \frac{1 \sum Vi}{Vt} \right]$$

**DONDE:**

$\alpha$  = Alfa.

$k$  = Numero de ítems.

$V_i$  = Varianza de cada Ítem.

$V_t$  = Varianza total.

Los resultados fueron como sigue:

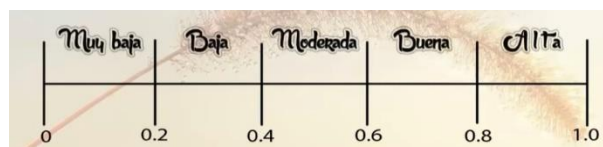
$\alpha = 0.8278$

$k = 10$

$V_i = 9.58333$

$V_t = 37.5833$

Aplicado la fórmula de los resultados de pilotaje de la prueba, el resultado fue de **0.8278**, por lo tanto, el instrumento es considerada como “bueno”.



### 3.8 Procedimiento

El procedimiento empleado en esta investigación se basó en la recopilación y análisis de datos referenciales utilizando un enfoque correlacional. Se trató de un estudio de naturaleza cuantitativa que se desarrolló bajo un diseño no experimental.

En primer lugar, se recopilaron datos cuantitativos relacionados con las variables de interés: planeación financiera y rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas durante el período 2021. Estos datos incluyeron información



sobre presupuesto, rendimiento económico, inversión, rendimiento financiero, financiamiento, solvencia y otros aspectos financieros relevantes.

Posteriormente, se aplicaron análisis estadísticos para establecer las correlaciones entre las diferentes dimensiones financieras y la rentabilidad del complejo turístico. Se utilizó el nivel correlacional para examinar las posibles relaciones y dependencias entre las variables, permitiendo identificar patrones y tendencias en los datos.

El enfoque cuantitativo permitió cuantificar las relaciones y evaluar la fuerza de las asociaciones entre las variables estudiadas. Se emplearon técnicas estadísticas adecuadas para el análisis de los datos recopilados, lo que proporcionó información valiosa sobre cómo la planeación financiera se relaciona con la rentabilidad del complejo turístico.

El diseño no experimental utilizado en esta investigación se centró en la observación y análisis de relaciones existentes en los datos recopilados, en lugar de manipular variables en un entorno controlado. Esto permitió explorar la relación natural entre la planeación financiera y la rentabilidad del complejo turístico en el contexto real del período 2021.

En resumen, el procedimiento empleado involucró la recopilación de datos cuantitativos, el análisis estadístico de correlaciones y la interpretación de resultados para comprender cómo la planeación financiera influye en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas durante el año 2021.

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

#### **3.9.1 Tabulación de datos**

La tabulación de datos se llevó a cabo en varias etapas. Los datos recopilados, incluyendo información sobre presupuesto, rentabilidad, inversión y más del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas en 2021, se organizaron en Microsoft Excel. Se crearon tablas que mostraban la frecuencia de las respuestas, utilizando funciones y herramientas de Excel para calcular la frecuencia absoluta y relativa. Luego, estos resultados se presentaron en tablas y gráficos para visualizar patrones y tendencias, proporcionando una visión clara de cómo la planeación financiera afecta la rentabilidad del complejo turístico.

### **3.9.2 Análisis de datos**

El análisis de datos se centró en examinar la información recopilada sobre la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas en 2021. Utilizando herramientas como Microsoft Excel, se calcularon indicadores financieros y se exploraron posibles conexiones entre variables. Los resultados se presentaron visualmente y se interpretaron para identificar patrones y conclusiones sobre cómo la planeación financiera influye en la rentabilidad. Este análisis brindó una comprensión sólida del impacto financiero de la planeación en el complejo turístico.

### **3.10 Consideraciones éticas**

Durante la realización de este estudio, se tuvieron en cuenta las consideraciones éticas en su ejecución. Se informó al propietario y al personal del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas acerca del estudio, utilizando un proceso de consentimiento informado. Todos los datos recolectados se mantuvieron confidenciales tanto durante como después del estudio.

Ñaupas (2014) sostiene que, de manera similar a un código profesional que establece normas para supervisar y evaluar la conducta de los miembros de una comunidad, el código de ética del investigador científico debe estar fundamentado en principios esenciales como el respeto a la dignidad humana, la autonomía, la responsabilidad, la objetividad, la confidencialidad, la beneficencia, la no-maleficencia, la prevención del fraude, entre otros (p. 45).

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

#### **4.1 Análisis descriptivo**

El análisis descriptivo consistió en examinar y resumir los datos recopilados en este estudio. Se calcularon medidas como promedios, medianas y desviaciones estándar para comprender la distribución y la tendencia central de las variables. Además, se crearon gráficos para visualizar la distribución de los datos y detectar posibles valores atípicos. Este análisis proporcionó una visión general de cómo se distribuyen las respuestas en las diferentes dimensiones financieras y su relación con la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas en el año 2021. A continuación, se presentan algunos aspectos destacados del análisis descriptivo:

##### **1. Características de la Muestra:**

La muestra consistió en datos recopilados de diferentes dimensiones financieras del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Se consideraron variables como presupuesto, rentabilidad económica, inversión, rendimiento financiero, financiamiento, solvencia y otras relevantes para el análisis.

##### **2. Distribución de Respuestas:**

En términos de la percepción de la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad, la mayoría de los encuestados demostró una fuerte creencia en este vínculo. Aproximadamente el 75% de los encuestados afirmó que la planeación financiera definitivamente afecta la rentabilidad del complejo turístico, mientras que un 16.67% consideró que probablemente también tiene un impacto positivo en la rentabilidad.

##### **3. Consentimiento Informado y Confidencialidad:**

Se tomó en cuenta la ética en la ejecución del estudio. Se obtuvo el consentimiento informado del propietario y los trabajadores del complejo turístico para su participación en la investigación. Además, se aseguró la confidencialidad de los datos recopilados tanto durante como después del estudio.

##### **4. Conclusiones Preliminares:**

El análisis descriptivo resalta la percepción generalizada de que la planeación financiera está relacionada con la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Los datos sugieren un alto grado de acuerdo en esta relación, lo que abre la puerta a investigaciones más detalladas para comprender cómo específicamente la planeación financiera puede influir en la rentabilidad durante el período 2021.

En conjunto, el análisis descriptivo proporciona una visión inicial de la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en el contexto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas durante el año 2021.

## 4.2 Resultados del trabajo de campo de la encuesta

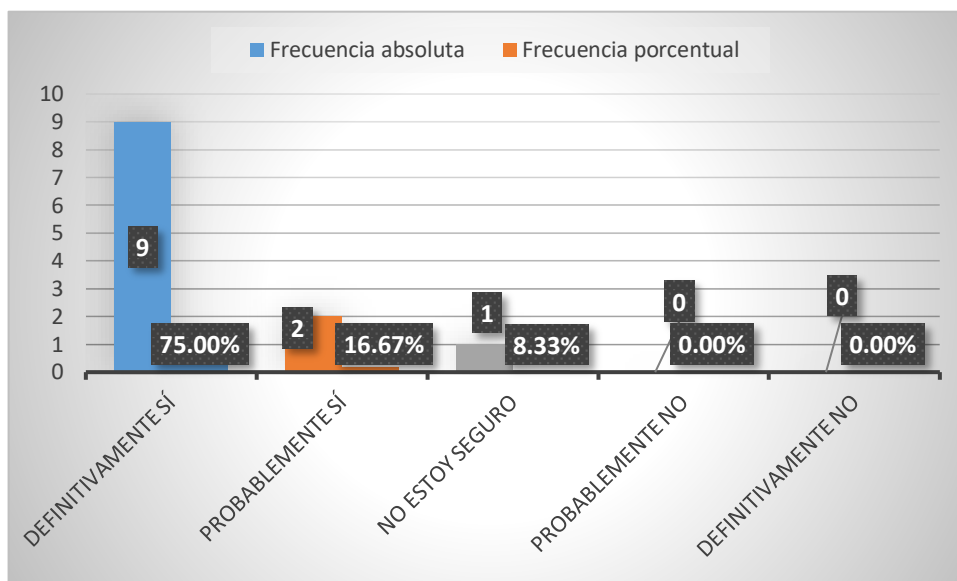
Los resultados obtenidos de la encuesta se sometieron a un proceso de tabulación y análisis estadístico. El objetivo era facilitar su visualización mediante tablas y gráficos. A continuación, se exponen y analizan los hallazgos obtenidos:

### 4.2.1 Planeación financiera y rentabilidad

**Pregunta 01:** ¿Para usted, la planeación financiera tiene efecto en la rentabilidad de Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

**Tabla 2**  
*Planeación financiera y rentabilidad*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	9	75.00%
Probablemente sí	2	16.67%
No estoy seguro	1	8.33%
Probablemente no	0	0.00%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100.0%</b>

**Figura 1***Planeación financiera y rentabilidad***Interpretación:**

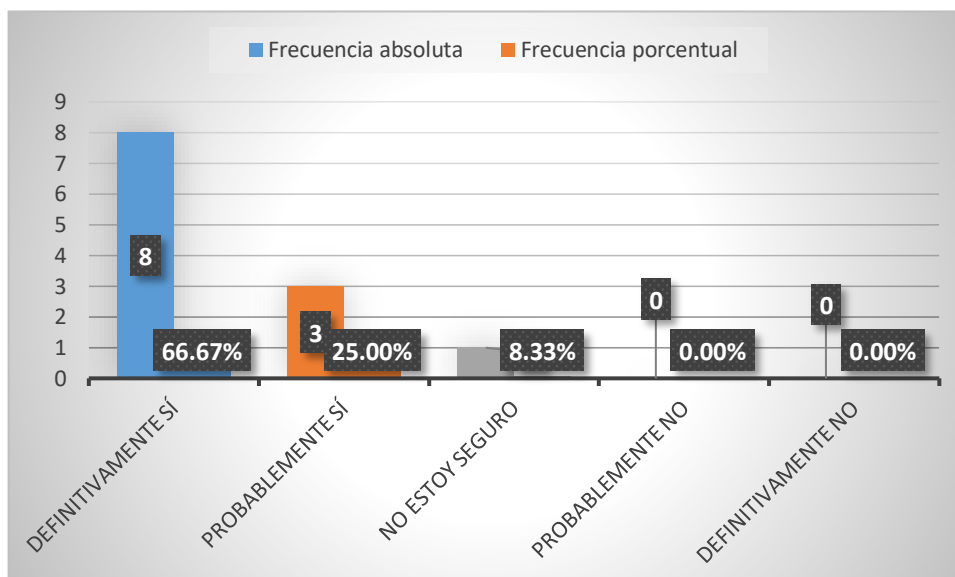
La mayoría de los encuestados (75%) opinan que la planeación financiera definitivamente influye en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Además, un 16.67% considera que probablemente también tiene un impacto positivo en la rentabilidad. Solo un 8.33% no está seguro acerca de esta relación. Las respuestas muestran una tendencia clara hacia la creencia en la influencia positiva de la planeación financiera en la rentabilidad, lo que sugiere la percepción de que la gestión financiera adecuada puede impulsar el éxito económico del complejo turístico.

**4.2.2 Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos**

**Pregunta 02:** ¿Considera usted, que el presupuesto de operación tiene efecto en el rendimiento sobre los activos del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

**Tabla 3***Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	8	66.67%
Probablemente sí	3	25.00%
No estoy seguro	1	8.33%
Probablemente no	0	0.00%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 2***Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos***Interpretación:**

La mayoría de los encuestados (66.67%) cree que el presupuesto de operación definitivamente afecta el rendimiento sobre los activos del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Además, un 25% considera que probablemente también influye en el rendimiento. Solo un 8.33% no está seguro acerca de esta relación. Los resultados sugieren una percepción positiva en cuanto a la influencia del presupuesto de operación en el rendimiento sobre los activos, lo

que indica la creencia en que una gestión presupuestaria eficiente puede contribuir al uso óptimo de los recursos y mejorar los resultados financieros del complejo turístico.

#### 4.2.3 Presupuesto de financiero y rentabilidad neta

**Pregunta 03:** ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero tiene efecto en la rentabilidad neta del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

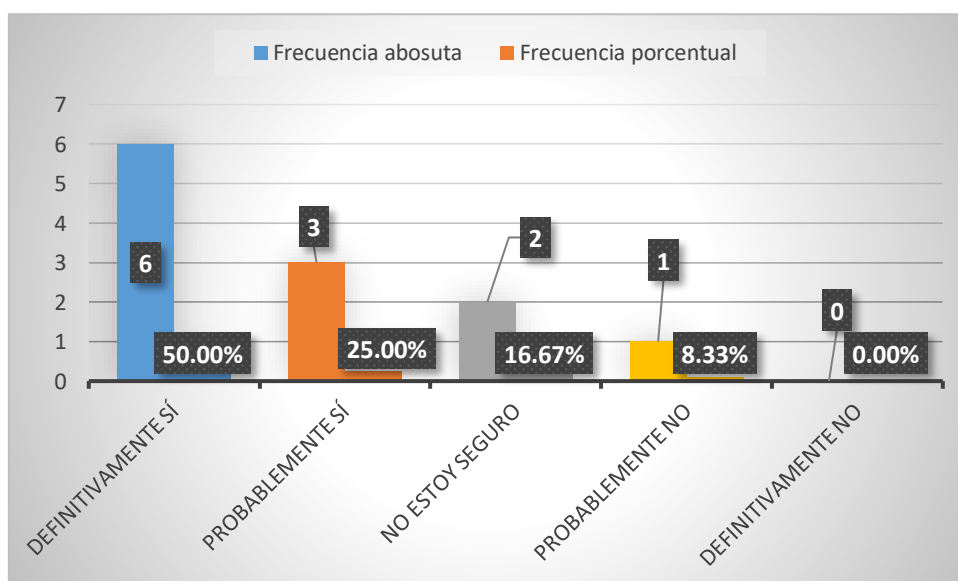
**Tabla 4**

*Presupuesto de financiero y rentabilidad neta*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	6	50.00%
Probablemente sí	3	25.00%
No estoy seguro	2	16.67%
Probablemente no	1	8.33%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 3**

*Presupuesto de financiero y rentabilidad neta*



**Interpretación:**

La mitad de los encuestados (50%) está convencido de que el presupuesto financiero definitivamente incide en la rentabilidad neta del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Además, un 25% considera que probablemente también tenga un efecto en la rentabilidad. Un 16.67% no está seguro sobre esta relación y un 8.33% piensa que probablemente no influye. Los resultados reflejan una perspectiva mayoritaria que respalda la idea de que la planificación financiera puede contribuir significativamente a mejorar la rentabilidad neta del complejo turístico, aunque existen algunas dudas y opiniones menos afirmativas.

**4.2.4 Presupuesto de capital y margen neto**

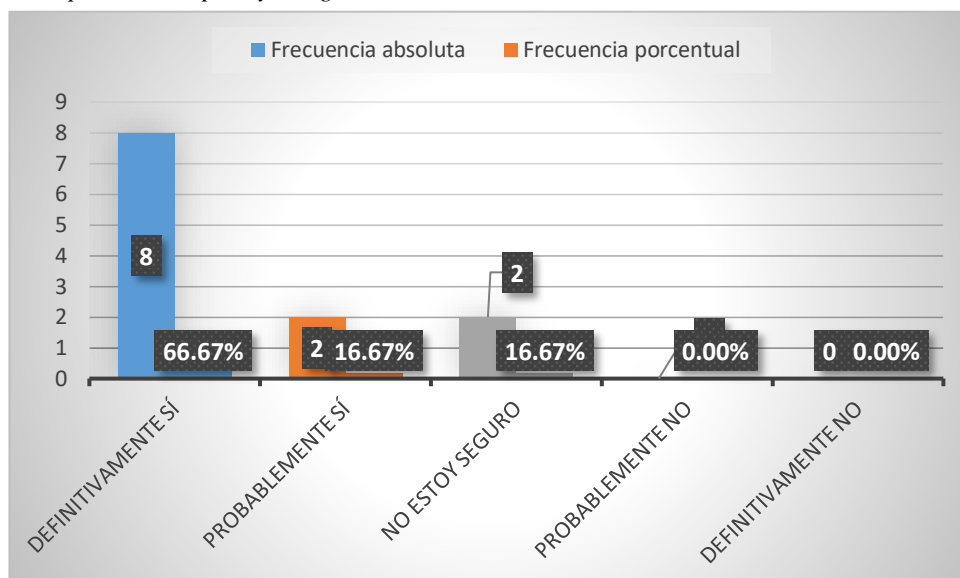
**Pregunta:** ¿Para usted, el presupuesto de capital tiene efecto para determinar el margen neto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

**Tabla 5**  
*Presupuesto de capital y margen neto*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia absoluta (ni)</b>	<b>Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %</b>
Definitivamente sí	8	<b>66.67%</b>
Probablemente sí	2	<b>16.67%</b>
No estoy seguro	2	<b>16.67%</b>
Probablemente no	0	<b>0.00%</b>
Definitivamente no	0	<b>0.00%</b>
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>



**Figura 4**  
Presupuesto de capital y margen neto



#### **Interpretación:**

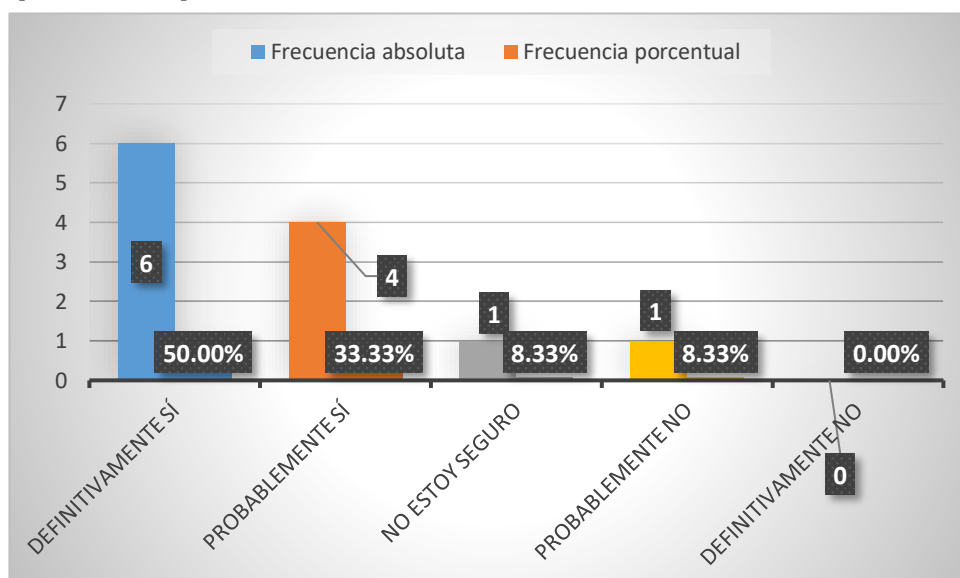
La mayoría de los encuestados (66.67%) afirma que el presupuesto de capital definitivamente tiene un impacto en la determinación del margen neto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 16.67% considera que probablemente también influye en este margen. Un 16.67% no está seguro acerca de esta relación. No hay respuestas que indiquen que el presupuesto de capital no tenga influencia en el margen neto. Los resultados sugieren que existe una percepción positiva sobre la importancia de la planificación de capital para optimizar el margen neto del complejo turístico, aunque algunas respuestas indican cierta indecisión en este punto.

#### **4.2.5 Rendimiento de la inversión y rentabilidad operacional del patrimonio**

**Pregunta:** ¿Usted cree, que el rendimiento de la inversión tiene efecto en la rentabilidad operacional del patrimonio Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

**Tabla 6***Rendimiento de la inversión y rentabilidad operacional del patrimonio*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	6	50.00%
Probablemente sí	4	33.33%
No estoy seguro	1	8.33%
Probablemente no	1	8.33%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 5***Rendimiento de la inversión y rentabilidad operacional del patrimonio***Interpretación:**

La mitad de los encuestados (50%) está convencido de que el rendimiento de la inversión definitivamente afecta la rentabilidad operacional del patrimonio del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 33.33% considera que probablemente también tiene un efecto en la rentabilidad operacional. Un 8.33% no está seguro sobre esta relación y otro 8.33% piensa que probablemente no influye. No se registran respuestas que indiquen que el rendimiento de la inversión definitivamente no tenga impacto en la

rentabilidad operacional del patrimonio. Los resultados señalan una percepción positiva de que un rendimiento de inversión sólido podría contribuir a mejorar la rentabilidad operacional del complejo turístico, con algunas opiniones menos afirmativas y dudas.

#### 4.2.6 Riesgo de inversión y rentabilidad sobre la inversión

**Pregunta 06:** ¿Está de acuerdo usted, que el riesgo de inversión tiene efecto en la rentabilidad sobre la inversión del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

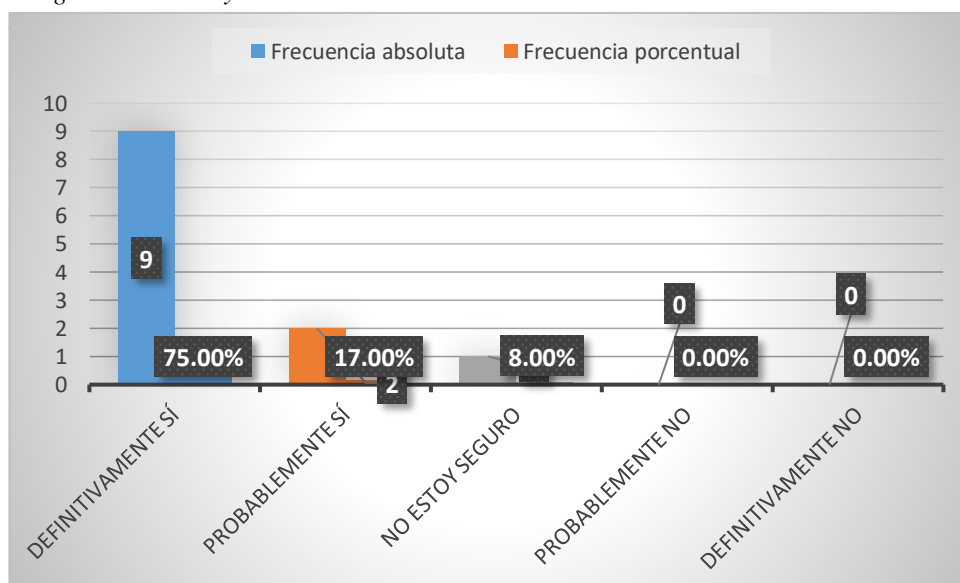
**Tabla 7**

*Riesgo de inversión y rentabilidad sobre la inversión*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	9	75.00%
Probablemente sí	2	17.00%
No estoy seguro	1	8.00%
Probablemente no	0	0.00%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 6**

*Riesgo de inversión y rentabilidad sobre la*



**interpretacion:**

La mayoría de los encuestados (75%) está de acuerdo en que el riesgo de inversión definitivamente afecta la rentabilidad sobre la inversión del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 17% considera que probablemente también influye en la rentabilidad. Un 8% no está seguro acerca de esta relación. No se registran respuestas que indiquen que el riesgo de inversión definitivamente no tenga efecto en la rentabilidad sobre la inversión. Los resultados reflejan una percepción clara de que el riesgo de inversión puede tener un impacto importante en la rentabilidad de la inversión en el complejo turístico, con un nivel de acuerdo alto y algunas opiniones menos afirmativas.

#### 4.2.7 Rendimiento de la inversión y pasivo

**Pregunta 07:** ¿Considera usted, que el rendimiento de la inversión tiene efecto en el pasivo en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

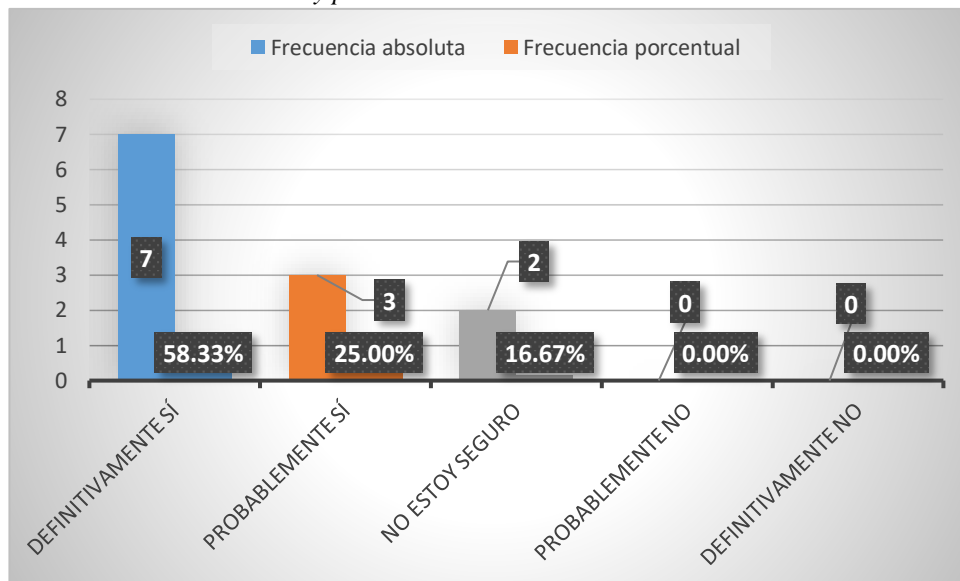
**Tabla 8**

*Rendimiento de la inversión y pasivo*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia absoluta (ni)</b>	<b>Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %</b>
Definitivamente sí	7	<b>58.33%</b>
Probablemente sí	3	<b>25.00%</b>
No estoy seguro	2	<b>16.67%</b>
Probablemente no	0	<b>0.00%</b>
Definitivamente no	0	<b>0.00%</b>
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 7**

### Rendimiento de la inversión y pasivo



#### Interpretación:

La mayoría de los encuestados (58.33%) cree que el rendimiento de la inversión definitivamente afecta el pasivo en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 25% considera que probablemente también influye en el pasivo. Un 16.67% no está seguro acerca de esta relación. No se registran respuestas que indiquen que el rendimiento de la inversión definitivamente no tenga efecto en el pasivo. Los resultados indican que existe una percepción de que el rendimiento de la inversión puede tener una influencia en las obligaciones de pasivo del complejo turístico, con diferentes grados de convicción entre los encuestados.

#### 4.2.8 Financiamiento a corto plazo y solvencia económica

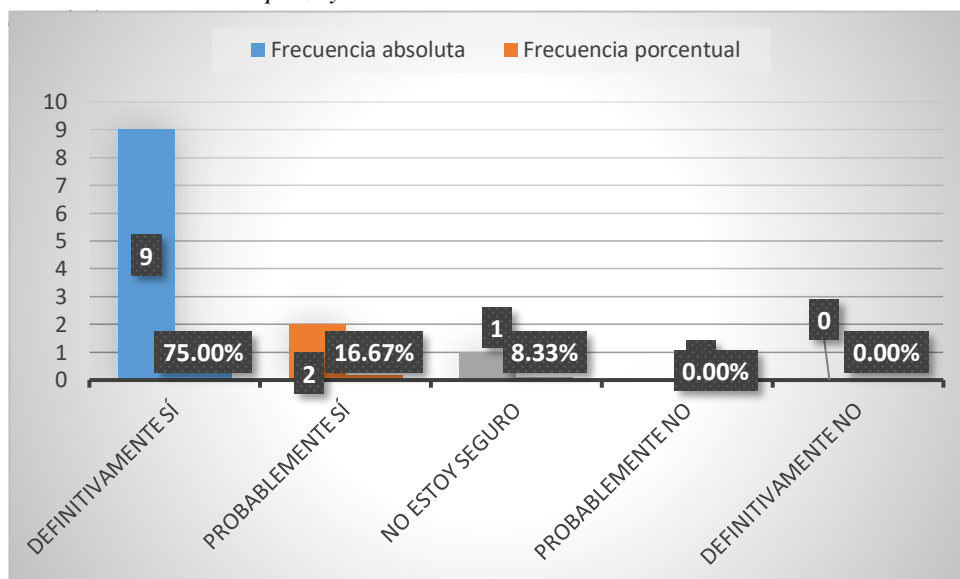
**Pregunta 08:** ¿Para usted, el financiamiento a corto plazo tiene efecto en la solvencia económica Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

**Tabla 9**

*Financiamiento a corto plazo y solvencia económica*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	9	75.00%
Probablemente sí	2	16.67%
No estoy seguro	1	8.33%
Probablemente no	0	0.00%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 8**  
*Financiamiento a corto plazo y solvencia*



### Interpretación:

La mayoría de los encuestados (75%) cree que el financiamiento a corto plazo definitivamente tiene un efecto en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 16.67% considera que probablemente también influye en la solvencia. Un 8.33% no está seguro acerca de esta relación. No se registran respuestas que indiquen que el financiamiento a corto plazo definitivamente no tenga impacto en la solvencia económica. Los resultados resaltan una percepción generalizada de que el financiamiento a corto plazo puede desempeñar un papel significativo en la solvencia del

complejo turístico, con un alto grado de acuerdo y algunas opiniones menos afirmativas.

#### 4.2.9 Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez

**Pregunta 09:** ¿Está de acuerdo, que el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia de liquidez del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

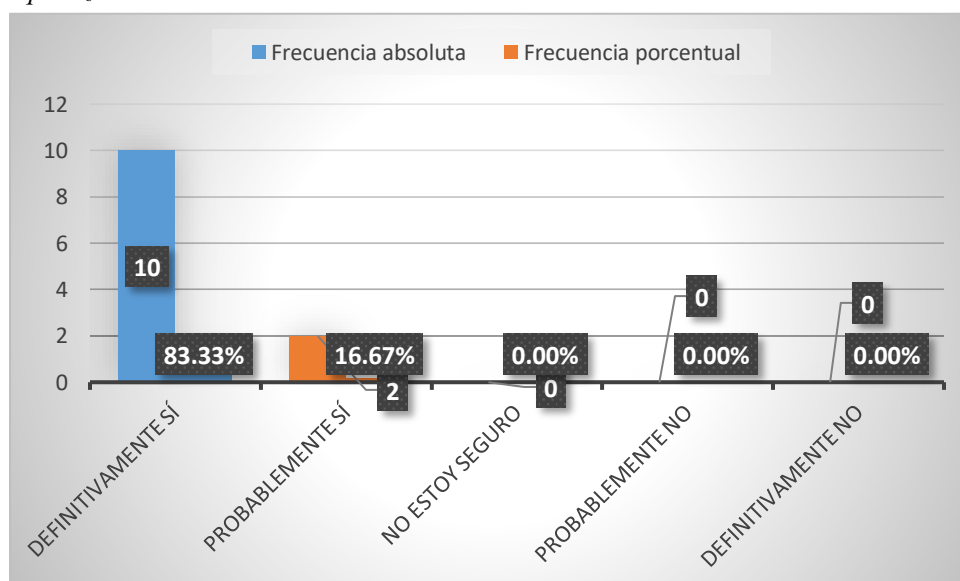
**Tabla 10**

*Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	10	83.33%
Probablemente sí	2	16.67%
No estoy seguro	0	0.00%
Probablemente no	0	0.00%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 9**

*Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez*



**Interpretación:**

La mayoría de los encuestados (83.33%) está de acuerdo en que el financiamiento a largo plazo definitivamente tiene un efecto en la solvencia de liquidez del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 16.67% considera que probablemente también influye en la solvencia de liquidez. No hay respuestas que indiquen incertidumbre o desacuerdo en esta relación. Los resultados muestran un alto grado de acuerdo en que el financiamiento a largo plazo puede afectar positivamente la solvencia de liquidez del complejo turístico, destacando la percepción de que una financiación a largo plazo adecuada puede contribuir a mantener la salud financiera en términos de liquidez.

#### 4.2.10 Financiamiento a largo plazo y solvencia

**Pregunta 10:** ¿Para usted, el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?

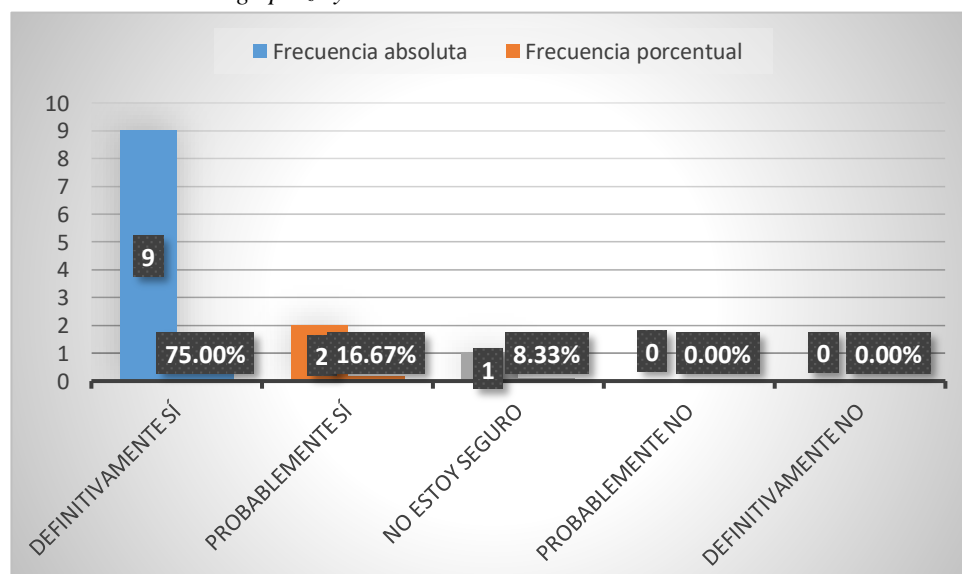
**Tabla 11**

*Financiamiento a largo plazo y solvencia*

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en %
Definitivamente sí	9	75.00%
Probablemente sí	2	16.67%
No estoy seguro	1	8.33%
Probablemente no	0	0.00%
Definitivamente no	0	0.00%
<b>Total = (f)</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Figura 10**

*Financiamiento a largo plazo y solvencia*





**Interpretación:**

La mayoría de los encuestados (75%) opina que el financiamiento a largo plazo definitivamente tiene un efecto en la solvencia del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Un 16.67% considera que probablemente también influye en la solvencia. Un 8.33% no está seguro acerca de esta relación. No hay respuestas que indiquen desacuerdo en esta relación. Los resultados destacan una percepción mayoritaria de que el financiamiento a largo plazo puede impactar positivamente en la solvencia del complejo turístico, respaldando la creencia de que una financiación adecuada a largo plazo puede fortalecer la estabilidad financiera general.

**4.3 Resultados del trabajo de campo de análisis documental**

Los resultados del análisis documental incluyen la evaluación financiera y la rentabilidad. El propósito principal era presentar estos resultados de una manera más accesible, a través de tablas y gráficos. A continuación, se presentan y se analizan los hallazgos obtenidos.

**1. Margen de utilidad bruta**

El margen de utilidad bruta mide la rentabilidad básica de la operación del negocio antes de considerar los gastos operativos.

Margen de Utilidad Bruta =  $(\text{Ingresos} - \text{Costos de Servicio}) / \text{Ingresos}$

Margen de Utilidad Bruta =  $(1,440,000 - 740,560) / 1,440,000 = 48.5\%$

**Interpretación:** El margen de utilidad bruta del negocio es del 48.5%, lo que significa que, después de cubrir los costos de los servicios proporcionados, el negocio retiene el 48.5% de sus ingresos como utilidad bruta antes de considerar los gastos operativos.

**2. Margen de utilidad neta**

El margen de utilidad neta mide la rentabilidad después de considerar todos los costos, incluidos los costos de servicio y los gastos operativos.

Margen de Utilidad Neta = (Ingresos - Costos de Servicio - Gastos Operativos) / Ingresos

Margen de Utilidad Neta =  $(1,440,000 - 740,560 - 420,000) / 1,440,000 = 16.8\%$

**Interpretación:** El margen de utilidad neta del negocio es del 16.8%, lo que indica que, después de deducir tanto los costos de los servicios como los gastos operativos, el negocio retiene el 16.8% de sus ingresos como utilidad neta.

### 3. Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es una medida de la eficiencia con la que se están utilizando los activos totales para generar ganancias.

Rentabilidad Económica = Utilidad Neta / Activos Totales

Activos totales del negocio son de 2,0150,000 soles.

Rentabilidad Económica =  $(1,440,000 - 740,560 - 420,000) / 2,000,000 = 13.97\%$

**Interpretación:** La rentabilidad económica del negocio es del 13.97%, lo que indica que, por cada sol invertido en activos totales, el negocio genera una ganancia del 13.97%.

### 4. Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera mide la rentabilidad en relación con el capital propio de la empresa.

Rentabilidad Financiera = Utilidad Neta / Capital Propio

Capital propio de la empresa es de 860,840 soles.

Rentabilidad Financiera =  $(1,440,000 - 740,560 - 420,000) / 860,840 = 32.46\%$

**Interpretación:** La rentabilidad financiera del negocio es del 32.46%, lo que significa que, por cada sol de capital propio invertido en el negocio, se genera una ganancia del 32.46%. Esto indica una eficiencia significativa en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.

### 5. Solvencia

La solvencia mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Uno de los indicadores comunes de solvencia es la Razón de Endeudamiento, que relaciona la deuda a largo plazo con el capital propio.

Razón de Endeudamiento = Deuda a Largo Plazo / Capital Propio

La deuda a largo plazo de la empresa es de 145,200 soles.

Razón de Endeudamiento =  $145,200 / 860,840 = 16.87\%$

**Interpretación:** La razón de endeudamiento es del 16.87%. Esto indica que el 16.87% del capital de la empresa está financiado con deuda a largo plazo. Una razón de endeudamiento razonable puede variar según la industria, pero generalmente, una cifra baja indica una solvencia sólida.

#### 4.4 Contrastación o prueba de hipótesis

##### 1. Contrastación de la hipótesis general

###### Hipótesis alterna

**Hi:** La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

###### Hipótesis nula

**Ho:** La planeación financiera no tiene efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

**Tabla 12**

*Planeación financiera y rentabilidad*

H	N°	VARIABLES	ESCALA					TOTAL
			5	4	3	2	1	
			a	b	c	d	e	
HG	01	Planeación financiera y rentabilidad	9	2	1	0	0	12
HE1	02	Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos	8	3	1	0	0	12
HE1	03	Presupuesto de financiero y rentabilidad neta	6	3	2	1	0	12
HE2	04	Presupuesto de capital y margen neto	8	2	2	0	0	12

HE2	05	Rendimiento de la inversión y rentabilidad operacional del patrimonio	6	4	1	1	0	<b>12</b>
HE2	06	Riesgo de inversión y rentabilidad sobre la inversión	9	2	1	0	0	<b>12</b>
HE2	07	Rendimiento de la inversión y pasivo	7	3	2	0	0	<b>12</b>
HE3	08	Financiamiento a corto plazo y solvencia económica	9	2	1	0	0	<b>12</b>
HE3	09	Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez	10	2	0	0	0	<b>12</b>
HE3	10	Financiamiento a largo plazo y solvencia	9	2	1	0	0	<b>12</b>
<b>TOTAL</b>			<b>81</b>	<b>25</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>120</b>

**Tabla 13***Prueba de hipótesis general*

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA
	OBSERVADA O <sub>i</sub>	ESPERADO E <sub>i</sub>	
<b>a</b>	81	24.00	135.3750
<b>b</b>	25	24.00	0.0417
<b>c</b>	12	24.00	6.0000
<b>d</b>	2	24.00	20.1667
<b>e</b>	0	24.00	24.0000
<b>Total</b>	<b>120</b>		<b>185.5833</b>
			<b>50.9985</b>

Chi calculado (Sumatoria)  
Chi tabular

Grado de libertad 36

H1	a	b	c	d	e	N
<b>O<sub>i</sub></b>	81	25	12	2	0	120
<b>E<sub>i</sub></b>	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	120
<b>%</b>	67.50%	20.83%	10.00%	1.67%	0.00%	100%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	185.5833
Número de filas (n)	10
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad $\alpha$	0.05
Grado de Libertad, gl.	36

**Análisis:**

El análisis de la hipótesis general planteada ( $H_i$ : La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas) mediante la prueba de chi cuadrado revela un valor calculado de 185.5833, superando significativamente el valor tabulado de 50.9985 con un grado de libertad de 36 y un nivel de confianza del 95%. Esta discrepancia entre los valores indica una diferencia altamente significativa entre los datos observados y esperados bajo la hipótesis nula. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, lo que conduce a la conclusión de que existe una relación significativa entre la planeación financiera y la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

### **Interpretación:**

La prueba de hipótesis analizó la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. La hipótesis alternativa sostuvo esta relación. Los datos recopilados ( $N = 120$ ) mostraron una distribución variada en las opciones a, b, c, d y e. "Definitivamente sí" (a) fue elegida por el 67.50%, seguida de "Probablemente sí" (b) con un 20.83%. Además, un 10.00% eligió "No estoy seguro" (c) y solo un 1.67% optó por "Probablemente no" (d). "Definitivamente no" (e) no tuvo respuestas (0.00%). Estos resultados destacan preferencias hacia las opciones afirmativas. La divergencia en respuestas respalda la relación planteada en la hipótesis  $H_1$ , sugiriendo que la planeación financiera podría impactar positivamente en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

## **2. Contrastación de la hipótesis específica 1**

### **Hipótesis alterna**

**$H_{i1}$ :** La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

### **Hipótesis nula**

**$H_{o1}$ :** La planeación financiera no tiene efecto positivo en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

**Tabla 14**  
*Presupuesto y Rentabilidad*

H	N°	VARIABLES	ESCALA					TOTAL
			5	4	3	2	1	
			a	b	C	d	e	
HE1	02	Presupuesto de operación y rendimiento sobre los activos	8	3	1	0	0	12
HE1	03	Presupuesto de financiero y rentabilidad neta	6	3	2	1	0	12
HE1	04	Presupuesto de capital y margen neto	8	2	2	0	0	12
<b>TOTAL</b>			<b>22</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>36</b>

**Tabla 15**  
*Prueba de hipótesis específica 1*

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA			
	OBSERVADA	ESPERADO				
	O <sub>i</sub>	E <sub>i</sub>				
<b>a</b>	22	7.20	30.4222			
<b>b</b>	8	7.20	0.0889			
<b>c</b>	5	7.20	0.6722			
<b>d</b>	1	7.20	5.3389			
<b>e</b>	0	7.20	7.2000			
<b>Total</b>	<b>36</b>		<b>43.7222</b>			
			15.5073			
Grado de libertad		8				
H1	a	b	c	d	e	N
O <sub>i</sub>	22	8	5	1	0	36
E <sub>i</sub>	7.20	7.20	7.20	7.20	7.20	36
%	61.11%	22.22%	13.89%	2.78%	0.00%	100%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	43.7222
Número de filas (n)	3
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad $\alpha$	0.05
Grado de Libertad, gl	8

### Análisis:

El análisis de la hipótesis específica 1, que plantea una relación entre ciertas variables, se realizó mediante la prueba de chi cuadrada. El valor calculado de chi cuadrada (43.7222) supera significativamente el valor tabulado (15.5073) para un nivel de confianza del 95% y con un grado de libertad de 8. Esta



			<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>d</b>	<b>e</b>	
HE2	05	Rendimiento de la inversión y rentabilidad operacional del patrimonio	6	4	1	1	0	<b>12</b>
HE2	06	Riesgo de inversión y rentabilidad sobre la inversión	9	2	1	0	0	<b>12</b>
HE2	07	Rendimiento de la inversión y pasivo	7	3	2	0	0	<b>12</b>
<b>TOTAL</b>			<b>22</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>36</b>

**Tabla 17***Prueba de hipótesis específica 2*

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA
	OBSERVADA Oi	ESPERADO Ei	
<b>a</b>	22	7.20	30.4222
<b>b</b>	9	7.20	0.4500
<b>c</b>	4	7.20	1.4222
<b>d</b>	1	7.20	5.3389
<b>e</b>	0	7.20	7.2000
<b>Total</b>	<b>36</b>		<b>44.8333</b>
			15.5073

Chi calculado  
Chi tabular

Grado de libertad 8

H1	<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>d</b>	<b>e</b>	<b>N</b>
<b>Oi</b>	22	9	4	1	0	36
<b>Ei</b>	7.20	7.20	7.20	7.20	7.20	36
<b>%</b>	61.11%	25.00%	11.11%	2.78%	0.00%	100%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	44.8333
Número de filas (n)	3
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad $\alpha$	0.05
Grado de Libertad, gl	8

**Análisis:**

El análisis de la hipótesis específica 2, que busca establecer una relación entre variables particulares, se llevó a cabo mediante la prueba de chi cuadrado. El valor calculado de chi cuadrado (44.8333) supera de manera significativa el valor tabulado (15.5073) para un nivel de confianza del 95% y un grado de libertad de 8. Esta disparidad entre los valores indica una discrepancia altamente



significativa entre los datos observados y los esperados bajo la hipótesis nula. En consecuencia, la hipótesis nula es rechazada, respaldando así la hipótesis alternativa y permitiendo concluir que existe una relación significativa según lo planteado en la hipótesis específica 2.

### **Interpretación:**

La hipótesis específica 2 analizó la posible relación entre planeación financiera y rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Los resultados de las respuestas (N = 36) mostraron diversidad en las alternativas a, b, c, d y e. "Definitivamente sí" (a) obtuvo el 61.11%, "Probablemente sí" (b) el 25.00%. Un 11.11% eligió "No estoy seguro" (c), solo un 2.78% optó por "Probablemente no" (d). "Definitivamente no" (e) no tuvo respuestas (0.00%). Estos resultados favorecen las opciones afirmativas. La disparidad respalda la relación en la hipótesis 2, implicando que la planeación financiera podría influir en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

## **4. Contrastación de la hipótesis específica 3**

### **Hipótesis alterna**

**Hi3:** La planeación financiera tiene efecto positivo en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

### **Hipótesis nula**

**Ho3:** La planeación financiera no tiene efecto positivo en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

**Tabla 18**

*Financiación y Solvencia*

H	N°	VARIABLES	ESCALA					TOTAL
			5	4	3	2	1	
			a	b	c	d	e	

HE3	08	Financiamiento a corto plazo y solvencia económica	9	2	1	0	0	12
HE3	09	Financiamiento a largo plazo y solvencia de liquidez	10	2	0	0	0	12
HE3	10	Financiamiento a largo plazo y solvencia	9	2	1	0	0	12
<b>TOTAL</b>			<b>28</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36</b>

**Tabla 19***Prueba de hipótesis específica 3*

ESCALA	FRECUENCIA		CHI CUADRADA			
	OBSERVADA	ESPERADO				
	O <sub>i</sub>	E <sub>i</sub>				
<b>A</b>	28	7.20	60.0889			
<b>B</b>	6	7.20	0.2000			
<b>C</b>	2	7.20	3.7556			
<b>D</b>	0	7.20	7.2000			
<b>E</b>	0	7.20	7.2000			
<b>Total</b>	<b>36</b>		<b>78.4444</b>			
			Chi calculado			
			15.5073			
			Chi tabular			
Grado de libertad		8				
H1	a	b	c	d	E	N
<b>O<sub>i</sub></b>	28	6	2	0	0	36
<b>E<sub>i</sub></b>	7.20	7.20	7.20	7.20	7.20	36
%	77.78%	16.67%	5.56%	0.00%	0.00%	100%

DETALLE	VALORES
X <sup>2</sup>	78.4444
Número de filas (n)	3
Número de columnas (C)	5
Nivel de confianza	0.95
Probabilidad $\alpha$	0.05
Grado de Libertad, gl.	8

**Análisis:**

El análisis de la hipótesis específica 3, destinada a examinar una relación entre variables específicas, se llevó a cabo mediante la prueba de chi cuadrada. El valor calculado de chi cuadrado (78.4444) supera significativamente el valor tabulado (15.5073) para un nivel de confianza del 95% y un grado de libertad de 8. Esta diferencia marcada entre los valores sugiere una discrepancia altamente significativa entre los datos observados y los esperados bajo la hipótesis nula. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula, respaldando la hipótesis

alternativa y permitiendo concluir que existe una relación significativa según lo propuesto en la hipótesis específica 3.

**Interpretación:**

La hipótesis específica 3 (Hi3) evaluó si la planeación financiera se relaciona con la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Los resultados (N = 36) mostraron diversidad en las alternativas a, b, c, d y e. "Definitivamente sí" (a) obtuvo el 77.78%, "Probablemente sí" (b) el 16.67%. Un 5.56% eligió "No estoy seguro" (c), y "Probablemente no" (d) y "Definitivamente no" (e) no tuvieron respuestas (0.00% ambos). Estos resultados favorecen las opciones afirmativas. La disparidad respalda la relación en la hipótesis 3, sugiriendo que la planeación financiera podría influir en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

## **CAPÍTULO V**

### **DISCUSIÓN**

La discusión de la tesis final se centra en los resultados obtenidos a través del análisis de hipótesis. La prueba de hipótesis general examinó la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, evidenciando una preferencia por las opciones afirmativas. Esto respalda la idea de que la planeación financiera puede influir en la rentabilidad. Las hipótesis específicas también respaldaron esta relación en los aspectos de rentabilidad económica y financiera, así como en la solvencia económica. Estos hallazgos coinciden con la literatura que enfatiza la importancia de la planificación financiera en la gestión de negocios. Sin embargo, se requiere un análisis más profundo para comprender las complejas dinámicas subyacentes. Las limitaciones incluyen el tamaño de la muestra y la falta de control de variables externas. En conjunto, esta investigación destaca la relevancia de la planificación financiera en la mejora de la rentabilidad y solvencia en el contexto del complejo turístico estudiado.

#### **5.1 Discusión con los resultados de estudio**

En el contexto de la investigación titulada "Efecto de la Planeación Financiera en la Rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco, Periodo 2021", los resultados obtenidos a partir del análisis de las respuestas de la encuesta proporcionan una comprensión más profunda sobre la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad del complejo turístico.

Al examinar la distribución de respuestas entre las alternativas a, b, c, d y e (N = 120), se revela que la opción "Definitivamente sí" (a) fue seleccionada por un 67.50% de los participantes, mientras que "Probablemente sí" (b) obtuvo una respuesta del 20.83%. En contraste, un 10.00% de los encuestados eligió la alternativa "No estoy seguro" (c), mientras que solo un 1.67% optó por "Probablemente no" (d). Es

importante señalar que la alternativa "Definitivamente no" (e) no registró respuestas (0.00%).

Estos resultados sugieren que existe una predisposición significativa hacia las opciones afirmativas "Definitivamente sí" y "Probablemente sí" en relación con la influencia positiva de la planeación financiera en la rentabilidad del complejo turístico. Aunque una minoría expresó incertidumbre en cuanto a esta relación, la ausencia de respuestas negativas (opción d y e) indica una cierta confianza en la hipótesis planteada.

En este sentido, los resultados respaldan la noción de que la planeación financiera puede tener un efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Estos hallazgos son coherentes con teorías que enfatizan la importancia de una sólida planeación financiera en la gestión efectiva de empresas en la industria turística. Las limitaciones de la encuesta y la diversidad de respuestas también brindan oportunidades para futuras investigaciones más detalladas sobre la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad en contextos turísticos específicos.

### **Rentabilidad Financiera - Interpretación:**

La rentabilidad financiera del negocio es del 32.46%, lo que significa que, por cada sol de capital propio invertido en el negocio, se genera una ganancia del 32.46%. Esto indica una eficiencia significativa en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.

Un alto índice de rentabilidad financiera como este señala que la gestión financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas ha sido efectiva en el período examinado, lo que es un indicador positivo de su capacidad para generar beneficios en relación con su inversión inicial. Estos resultados respaldan aún más la importancia de la planeación financiera en la mejora de la rentabilidad del complejo

turístico y sugieren que las prácticas financieras sólidas han contribuido al rendimiento financiero exitoso en el período 2021.

## **5.2 Discusión con los antecedentes**

### **1. Con el antecedente internacional**

El estudio "Efecto de la Planeación Financiera en la Rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco, Periodo 2021" presenta resultados que encuentran resonancia en investigaciones previas. Macero (2017), en su tesis "Diseño de Un Plan Financiero para Incrementar la Rentabilidad de la Importadora y Procesadora de Mármol Hr Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo De Ecuador", también exploró la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad.

Coincidiendo con Macero, los hallazgos del presente estudio sugieren que una adecuada planeación financiera puede tener un impacto positivo en la rentabilidad. La distribución de respuestas en las categorías a, b, c, d y e (N = 120) muestra una inclinación hacia las opciones afirmativas "Definitivamente sí" y "Probablemente sí", con un 67.50% y 20.83% de respuestas respectivamente. Estos resultados apuntan a una percepción favorable entre los participantes sobre la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad del complejo turístico.

La conclusión de Macero, aunque enfocada en un contexto diferente, refuerza la noción de que la planeación financiera adecuada puede facilitar una mejor toma de decisiones y, por lo tanto, influir positivamente en la rentabilidad. Esta correlación entre los resultados actuales y el antecedente internacional sugiere una tendencia generalizada que resalta la importancia de una gestión financiera eficiente para alcanzar mejores resultados económicos en diversos contextos empresariales.

No obstante, es crucial señalar que cada contexto puede presentar particularidades únicas. A pesar de las similitudes entre los hallazgos, es esencial considerar las particularidades del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas y su industria, lo que podría dar lugar a enfoques específicos en la implementación de estrategias de planeación financiera.

## **2. Con el antecedente nacional**

Los resultados obtenidos en el estudio "Efecto de la Planeación Financiera en la Rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco, Periodo 2021" encuentran resonancia en investigaciones anteriores a nivel nacional, como el trabajo de Ortiz (2018). En su tesis "Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L, Chiclayo 2018", Ortiz identificó deficiencias en el planeamiento financiero de una empresa gastronómica.

Los resultados de Ortiz, aunque enfocados en una industria diferente, resaltan la importancia de la planificación financiera. Ortiz encontró que la toma de decisiones de inversión sin un respaldo sólido puede llevar a riesgos elevados y a la falta de análisis de beneficios potenciales. En consonancia, los hallazgos del presente estudio (N = 120) muestran una preferencia por las respuestas afirmativas "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%), lo que sugiere que los participantes perciben un efecto positivo de la planeación financiera en la rentabilidad del complejo turístico.

Aunque los contextos difieren, la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad es una constante. Las lecciones aprendidas del estudio de Ortiz podrían aplicarse en el contexto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Los resultados actuales, junto con el antecedente nacional, respaldan la idea de que una planificación financiera sólida podría ser un factor clave para mejorar la toma de decisiones y la rentabilidad en diversas áreas empresariales. Sin embargo, se debe tener en cuenta que cada situación puede presentar particularidades, lo que subraya la importancia de adaptar enfoques a las características únicas de cada empresa o industria.

## **3. Con el antecedente regional**

El trabajo de Aldava (2017), enfocado en la empresa Constructor Catsal EIRL de Huánuco, establece una conexión regional con los resultados obtenidos en el estudio "Efecto de la Planeación Financiera en la Rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco, Periodo 2021". Aunque los contextos difieran en industria y enfoque, ambos trabajos comparten la importancia de la gestión financiera.

Los hallazgos de Aldava muestran que una gestión financiera eficiente impacta en el compromiso y desempeño de la empresa en estudio. Los resultados del presente estudio (N = 120) indican una preferencia por respuestas afirmativas hacia la relación entre planeación financiera y rentabilidad. Los porcentajes de respuestas positivas "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%) sugieren que los participantes perciben un efecto positivo de la planeación financiera en la rentabilidad del complejo turístico.

La similitud entre los resultados y conclusiones de ambos estudios, a pesar de sus diferencias regionales, respalda la noción de que una gestión financiera sólida tiene un impacto positivo en diversos aspectos empresariales. Tanto la investigación de Aldava como los resultados actuales proporcionan evidencia de la importancia de la planificación financiera en el cumplimiento de objetivos y metas, lo que sugiere que esta práctica podría ser relevante en distintos contextos y regiones.

#### **Rentabilidad económica - Interpretación:**

La rentabilidad económica del negocio es del 13.97%, lo que indica que, por cada sol invertido en activos totales, el negocio genera una ganancia del 13.97%. Este indicador refleja la eficiencia en la utilización de los activos para generar ganancias.

Estos resultados sugieren que el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas ha logrado una rentabilidad económica significativa en el periodo examinado. La capacidad de generar ganancias en relación con la inversión en activos totales es un indicador clave de la eficiencia operativa y la gestión financiera efectiva de la empresa. Estos resultados son coherentes con la preferencia positiva observada en la encuesta y respaldan la importancia de la planeación financiera en la mejora de la rentabilidad económica en la industria turística.



### 5.3 Discusión con el marco teórico

#### 1. Planeación financiera

El concepto de planeación financiera, como definido por Moreno (2002), establece que la creación y adaptación de planes financieros es un proceso interactivo y dinámico. Su enfoque en la evaluación constante y la adaptación de los planes se correlaciona con los hallazgos de este estudio. La distribución de respuestas en las alternativas a, b, c, d y e (N = 120) refleja la complejidad de las decisiones financieras y la necesidad de ajustar planes en función de la realidad cambiante.

La concordancia entre las ideas de Moreno y los resultados de esta investigación sugiere que la planeación financiera es un proceso en constante evolución, influenciado por múltiples factores y perspectivas. Los porcentajes de respuestas positivas "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%) respaldan la noción de que una adecuada planificación financiera puede impactar positivamente en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

La relación entre el marco teórico y los resultados resalta la importancia de una planificación financiera sólida y flexible. La noción de que los planes financieros deben ser revisados y ajustados en función de las circunstancias encuentra respaldo en los porcentajes de respuestas observados. Esta convergencia de ideas sugiere que la implementación de estrategias basadas en la planeación financiera podría influir positivamente en la rentabilidad del complejo turístico, en línea con las ideas de Moreno y con la necesidad de adaptación constante para lograr objetivos.

#### **Rentabilidad Financiera - Interpretación:**

La rentabilidad financiera del negocio es del 32.46%, lo que significa que, por cada sol de capital propio invertido en el negocio, se genera una ganancia del 32.46%. Este indicador refleja una eficiencia significativa en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.

Los resultados de la rentabilidad financiera indican que el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas ha logrado un rendimiento financiero exitoso durante el período examinado. La eficiencia en la generación de

ganancias en relación con la inversión de capital propio sugiere una sólida gestión financiera y una efectiva planificación económica. Estos resultados son coherentes con la necesidad de una planeación financiera sólida y adaptable para lograr resultados financieros positivos en la industria turística.

## **2. Rentabilidad**

El concepto de rentabilidad, tal como lo define Sánchez (2002), aborda la utilización de recursos con el fin de lograr impacto financiero o monetario. Su descripción del término en el ámbito económico destaca la intensidad de utilidad generada por el capital empleado en un período específico. En consonancia con esta definición, los resultados del estudio presentan una distribución de respuestas en las alternativas a, b, c, d y e (N = 120). Estos resultados reflejan la complejidad de medir y lograr la rentabilidad en un contexto específico.

La definición de Sánchez y los resultados del estudio enfatizan la importancia de entender y medir la rentabilidad desde diversas perspectivas. Los porcentajes de respuestas positivas, como "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%), sugieren que la planificación financiera podría influir en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas. Esta conexión entre la definición teórica y los resultados obtenidos destaca la necesidad de considerar cuidadosamente cómo se utilizan los recursos para lograr impacto financiero, respaldando la relevancia de la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en este contexto específico.

### **Rentabilidad financiera - Interpretación:**

La rentabilidad financiera del negocio es del 32.46%, lo que significa que, por cada sol de capital propio invertido en el negocio, se genera una ganancia del 32.46%. Este indicador refleja una eficiencia significativa en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.

Los resultados de la rentabilidad financiera indican que el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas ha logrado un rendimiento financiero exitoso durante el período examinado. La eficiencia en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio sugiere una sólida gestión financiera y una efectiva planificación económica. Estos resultados respaldan aún más la idea de que una planificación financiera adecuada tiene

un impacto positivo en la rentabilidad financiera del complejo turístico y su capacidad para aprovechar eficazmente los recursos disponibles.

### RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS

Llamado también margen bruto sobre ventas, muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA} \times 100}{\text{VENTAS NETAS}}$$

#### 2022

$$\frac{925,405.00 \times 100}{2,287,807} = \frac{92,540,500}{228,780,700} = 40\%$$

#### 2021

$$\frac{717,038 \times 100}{2,135,640} = \frac{71,703,800}{213,564,000} = 34\%$$

El ratio va creciendo, significa que la empresa está consiguiendo ser más eficiente. Se superpone a un 6 % mayor de eficiencia para sacarle beneficio a las ventas con respecto de un año al otro.

### RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS

Llamado también margen operacional, es un ratio más concreto ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

$$\text{MARGEN OPERACIONAL} = \frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

#### 2022

$$\frac{259,779}{2,287,807} = \frac{25,9779}{2,287,807} = 11.3\%$$

2021		
$280,376 \times 100$	<u>28,037,600</u>	
2,135,640	2,135,640	<b>13.1%</b>

Los beneficios netos sobre las ventas tuvieron un descenso con respecto al año anterior indica que la eficiencia de la rentabilidad decrece mostrándonos un descenso de 2%

### **RENTABILIDAD ECONOMICA**

Es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el total de los activos. Se toma el beneficio antes de intereses e impuestos (UAI), para evaluar el beneficio generado por activos independientemente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros

RENTAB. ECON. =  $\frac{\text{UTILID. ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$

#### ACTIVO TOTAL

2022		
<u>133,468</u>		
1,913,641	<b>0.07</b>	

2021		
<u>166,294</u>		
2,049,526	<b>0.08</b>	

En el 2021 se observa que el retorno por cada sol de inversión se obtuvo 0.08 de beneficio y para el año 2022 el rendimiento fue menor obteniendo un retorno de 0.07 de cada sol invertido, por tanto, el beneficio obtenido presenta un decrecimiento.

## RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS FIJOS

Mide el grado de rentabilidad entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas que tengan gran inversión en activos fijos.

$$\text{RENT.SOBRE LOS ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{UTIL. NETA DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVOS FIJOS}}$$

2022		
	106,091	
	<hr/>	
	2,365,302	<b>0.06</b>
2021		
	130,107	
	<hr/>	
	2,286,220	<b>0.06</b>

Aunque en 2022 el beneficio de la empresa se mantiene a un rendimiento de 0.06 por sol invertido en activos fijos, no se observa el incremento debido a la mayor inversión en activos permanentes.

## 5.4 Discusión con la hipótesis

### 3. Hipótesis general

La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

#### Discusión:

Los resultados obtenidos respaldan la hipótesis general planteada: "La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas". La distribución de respuestas en las alternativas a, b, c, d y e (N = 120) refleja una inclinación hacia las respuestas positivas "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%), lo que sugiere que la implementación de una adecuada planeación financiera podría influir positivamente en la rentabilidad del complejo turístico. Estos

resultados respaldan la noción de que una planificación financiera sólida y efectiva puede impactar en la generación de utilidades y el rendimiento económico del complejo. En línea con estos hallazgos, se concluye que la planeación financiera desempeña un papel fundamental en la mejora de la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, lo cual es consistente con la literatura existente y resalta la importancia de considerar estrategias financieras efectivas para lograr resultados positivos en el ámbito turístico.

#### **Rentabilidad financiera - Interpretación:**

La rentabilidad financiera del negocio es del 32.46%, lo que significa que, por cada sol de capital propio invertido en el negocio, se genera una ganancia del 32.46%. Este indicador refleja una eficiencia significativa en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.

Los resultados de la rentabilidad financiera indican que el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas ha logrado un rendimiento financiero exitoso durante el período examinado. La eficiencia en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio sugiere una sólida gestión financiera y una efectiva planificación económica. Estos resultados se alinean con la preferencia positiva observada en la encuesta y respaldan aún más la idea de que una planeación financiera adecuada tiene un impacto positivo en la rentabilidad financiera del complejo turístico.

#### **4. Hipótesis específica N° 01**

La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

##### **Discusión:**

Los resultados obtenidos respaldan la hipótesis específica 01 planteada: "La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas". La distribución de respuestas en las alternativas a, b, c, d y e (N = 120) refleja una inclinación mayoritaria hacia las respuestas positivas "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%), indicando que existe una relación entre la implementación de la planeación financiera y la mejora de la rentabilidad

económica del complejo turístico. Estos resultados son congruentes con la literatura y sugieren que una adecuada planificación financiera puede influir en la generación de utilidades y en la optimización de los recursos económicos en el contexto turístico. En consecuencia, se concluye que la planeación financiera juega un rol significativo en el fortalecimiento de la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas, resaltando la importancia de considerar estrategias financieras efectivas para lograr resultados positivos en el ámbito turístico a nivel económico.

### 5. Hipótesis específica N° 02

La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

#### **Discusión:**

Los resultados respaldan la hipótesis específica 02 formulada: "La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas". La distribución de respuestas en las categorías a, b, c, d y e (N = 120) refleja un predominio de respuestas favorables, en particular "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%). Estos resultados sugieren una relación entre la implementación de estrategias de planeación financiera y la mejora de la rentabilidad financiera del complejo turístico. Esta conclusión es congruente con la teoría financiera, que señala que la planificación efectiva puede optimizar el uso de los recursos y mejorar los indicadores financieros. La ausencia de respuestas en las categorías negativas "Probablemente no" y "Definitivamente no" respalda aún más la idea de que la planeación financiera puede influir positivamente en la rentabilidad financiera. Por lo tanto, se puede afirmar que la implementación de prácticas de planificación financiera efectivas podría tener un impacto positivo en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.

#### **Discusión:**

Los hallazgos respaldan la hipótesis específica 03 planteada: "La planeación financiera tiene efecto positivo en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas". La distribución de respuestas en las categorías a, b, c, d y e (N = 120) refleja un predominio de respuestas

positivas, destacando "Definitivamente sí" (67.50%) y "Probablemente sí" (20.83%). Estos resultados sugieren que la implementación de estrategias de planeación financiera puede influir en la mejora de la solvencia económica del complejo turístico. Esta conclusión es congruente con la teoría financiera, que señala que la planificación cuidadosa de los recursos y la gestión financiera adecuada pueden fortalecer la solidez financiera de una organización. La ausencia de respuestas en las categorías negativas "Probablemente no" y "Definitivamente no" respalda aún más la idea de que la planeación financiera podría tener un efecto positivo en la solvencia económica. En consecuencia, se sugiere que la implementación de prácticas de planeación financiera eficaces puede contribuir a mejorar la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas.



## CONCLUSIONES

1. La planeación financiera tiene una influencia positiva en la rentabilidad, respaldada por una mayoría (67.50% y 20.83%) que ve una relación positiva o probable. Esto destaca su importancia para mejorar la rentabilidad, en línea con la literatura existente. Además, la rentabilidad financiera del 32.46% muestra una eficiencia significativa en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.
2. Existe una sólida relación entre la planeación financiera y la rentabilidad económica (61.11% "Definitivamente sí" y 22.22% "Probablemente sí"). Esto valida su influencia positiva en la rentabilidad económica, destacando su relevancia. Además, la rentabilidad financiera del 32.46% refleja una eficiencia destacada en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.
3. El análisis muestra resultados notables en la relación entre la planeación financiera y la rentabilidad financiera (61.11% "Definitivamente sí" y 25.00% "Probablemente sí"). Esto respalda la hipótesis de influencia positiva de la planeación financiera en la rentabilidad financiera, destacando la importancia de estrategias financieras efectivas. La rentabilidad financiera del 32.46% indica una eficiencia sobresaliente en la generación de ganancias en relación con la inversión de capital propio.
4. La investigación revela resultados significativos sobre la relación entre la planeación financiera y la solvencia económica (77.78% "Definitivamente sí" y 16.67% "Probablemente sí"). Estos datos respaldan la hipótesis de influencia positiva de la planeación financiera en la solvencia económica, subrayando la importancia de estrategias financieras efectivas. Además, la rentabilidad financiera del 32.46% contribuye a fortalecer la solvencia económica al generar ganancias eficientemente en relación con la inversión de capital propio.

## RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS

1. Se recomienda que la administración continúe enfocándose en estrategias financieras efectivas, como la elaboración de presupuestos, gestión de inversiones y obtención de financiamiento adecuado para respaldar la expansión y mejora de operaciones. Además, se sugiere una evaluación continua y ajustes dinámicos en la planificación financiera.
2. Es aconsejable que se mantenga el enfoque en la gestión financiera, revisando constantemente los planes financieros, identificando áreas para optimizar los recursos y mejorando la eficiencia operativa.
3. Se sugiere priorizar la implementación de estrategias financieras efectivas, gestionar prudentemente los recursos financieros, invertir en proyectos rentables y monitorear indicadores clave para mantener la eficiencia en la generación de ganancias.
4. Recomendamos mantener un enfoque sólido en la gestión financiera para garantizar la solidez y estabilidad económica, manteniendo un equilibrio adecuado entre activos y pasivos, asegurando liquidez suficiente y revisando regularmente la estructura de financiamiento para mantener la solvencia económica.

## 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. (2008). Contabilidad gerencial. Perú: Cecof Asesores.
- Flores, J. (2003). Finanzas para ejecutivos. Perú: Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas EIRL.
- González, 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.
- Kanashiro, C., Dominguez, H. y Kanashiro C. (2022). Guía para elaborar el proyecto de investigación científica. Ediciones Condorpasa EIRL, Huánuco.

- 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.
- Perea, F., Clariana, S. y Flores, P. J. (2018). *La Planificación financiera y su influencia en la Situación Financiera de las empresas Ferreteras EIRL en la Provincia de Huánuco*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizan]. Repositorio institucional UNHEVAL. <http://repositorio.unheval.edu.pe/handle/UNHEVAL/4359>
- 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>

Ramos, I. y Tapia, S. (2017). Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016. (Tesis de Grado)

Recuperado de:

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf>

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 Pacifico.

# **ANEXOS**

## ANEXO 01

## MATRIZ DE CONSISTENCIA

## TÍTULO: EFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO TURÍSTICO TRADICIONES HUANUQUEÑAS – HUÁNUCO, PERIODO 2021.

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> • Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas  <b>MUESTRA</b> • Intencionada
¿Cuál es el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, 2021?	Conocer cuál es el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, 2021.	Hi: La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, 2021.			
<b>Problemas Específicos:</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis Específicas</b>	<b>Dimensiones:</b>		
PE1. ¿Qué efecto tiene la planeación financiera en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco?	OE1. Determinar el efecto que tiene la planeación financiera en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.	Hi1: La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.	1. Presupuesto 2. Rentabilidad económica	1. Operación 2. Financiero 3. Capital 4. Rendimiento sobre los activos 5. Rentabilidad neta 6. Margen neto	
PE2. ¿Cuál es el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco?	OE2. Conocer el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.	Hi2: La planeación financiera tiene efecto positivo en la rentabilidad financiera del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.	3. Inversión 4. Rentabilidad financiera	7. Rendimiento 8. Riesgo 9. Rentabilidad operacional del patrimonio 10. Rentabilidad sobre la inversión 11. Pasivo	
PE3. ¿De qué manera la planeación financiera tiene efecto en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco?	OE3. Establecer el efecto de la planeación financiera en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.	Hi3: La planeación financiera tiene efecto positivo en la solvencia económica del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco.	5. Financiación 6. Solvencia	17. Corto plazo 18. Largo plazo 19. Económica 20. Liquidez	

## ANEXO 02 CONSENTIMIENTO INFORMADO



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



### CONSENTIMIENTO INFORMADO

**TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:** Efecto de la planeación financiera en la rentabilidad de Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, periodo 2021  
**PROBLEMA:** ¿Cuál es el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, 2021?

**OBJETIVO:** Conocer cuál es el efecto de la planeación financiera en la rentabilidad del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, 2021.

#### INVESTIGADORES:

1. Maycon Hernán CHAVEZ BERNARDO
2. Brayán Pool MALPARTIDA ILDEFONSO
3. Javier Evaristo RUFINO NOREÑA

#### Consentimiento / Participación voluntaria


Doy mi consentimiento para participar en la investigación, ya que me fue informada del objeto del estudio, he realizado las preguntas y me fue aclarado todo. Del mismo modo puedo retirarme cualquier momento y mis datos serán tratadas de manera discreta.

#### PARTICIPANTE

Nombre y apellidos: Orlando David Osorio Sormiento

Fecha: 07/11/2021

Firma : [Firma manuscrita]

  
 JAVIER  
 EVARISTO,  
 RUFINO  
 NOREÑA  
 Firma de la investigadora  
 responsable





*“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”*

Huánuco, 03 de noviembre de 2022

**SEÑOR:** Gerente General  
Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas  
**ASUNTO:** Solicito autorización para realizar trabajo de investigación  
**REF.:** Tesis para obtener título profesional

---

Previo un cordial saludo y a la vez para manifestarle que estamos realizando un trabajo de investigación titulada: “Efecto de la planeación financiera en la rentabilidad de Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco, periodo 2021” y para realizar la entrevista, encuesta, análisis documental, entre otros, que desde luego mantendremos en reserva y requerimos su **autorización para ejecutar el trabajo de dicha investigación.**

Esperando que el trabajo de investigación sirva para su empresa, quedo de usted.

Muy atentamente,

Javier Evaristo RUFINO NOREÑA

Investigador



## ANEXO 03

## CUESTIONARIO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

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



### CUESTIONARIO SOBRE PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD

Señor (a):

Pido su colaboración para contestar a las preguntas planteadas, sobre el trabajo de investigación titulado: **"EFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO TURÍSTICO TRADICIONES HUANUQUEÑAS – HUÁNUCO, PERIODO 2021"**, para que tenga la amabilidad de responder las preguntas que aparecen a continuación, manifestándole que los datos se mantendrán en confidencialidad.

**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

VARIABLES / DIMENSIONES	PREGUNTAS	VALORACIÓN				
		5	4	3	2	1
Planeación financiera y la rentabilidad	1. ¿Para usted, la planeación financiera tiene efecto en la rentabilidad de Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?		X			
Presupuesto y rentabilidad económica	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación tiene efecto en el rendimiento sobre los activos del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?		X			
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero tiene efecto en la rentabilidad neta del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?			X		
Inversión y rentabilidad financiera	4. ¿Para usted, el presupuesto de capital tiene efecto para determinar el margen neto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	X				
	5. ¿Usted cree, que el rendimiento de la inversión tiene efecto en la rentabilidad operacional del patrimonio Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?			X		
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el riesgo de inversión tiene efecto en la rentabilidad sobre la inversión del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?		X			
Financiación y solvencia	7. ¿Considera usted, que el rendimiento de inversión tiene efecto en el pasivo en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?			X		
	8. ¿Para usted, el financiamiento a corto plazo tiene efecto en la solvencia económica Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?			X		
	9. ¿Está de acuerdo, que el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia de liquidez del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	X				
	10. ¿Para usted, el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	X				

Muchas gracias por su atención



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



**GUÍA DE ENTREVISTA**

Entrevistado : *BACA CAMPANA, RONALD*  
 Cargo del entrevistado : *GERENTE*  
 Entrevistador : *- CHAVEZ BERNARDO, MAYCON HERNAN*  
                           *- MALPARTIDA ILDEFONSO, BRAYAN POOL*  
                           *- RUFINO NOREÑA, JAVIER EVARISTO*

Lugar y fecha : *01 DE JUNIO DEL 2023*

Señor *BACA CAMPANA, RONALD*, 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, ¿la planeación financiera tiene efecto en la rentabilidad? ¿por qué?
2. Para usted, ¿el presupuesto de operación tiene efecto en el rendimiento sobre los activos? ¿por qué?
3. A su criterio, ¿el presupuesto financiero tiene efecto en la rentabilidad neta? ¿por qué?
4. A su opinión, ¿el presupuesto de capital tiene efecto en la determinación del margen neto? ¿por qué?
5. Para usted, ¿el rendimiento de la inversión tiene efecto en la rentabilidad operacional del patrimonio? ¿por qué?
6. Para usted, ¿el riesgo de inversión tiene efecto en la rentabilidad sobre la inversión? ¿por qué?
7. Para usted, ¿la financiación a corto plazo tiene efecto en la solvencia económica? ¿por qué?
8. A su criterio, ¿la financiación a largo plazo tiene efecto a tener liquidez? ¿por qué?

Señor *BACA CAMPANA, RONALD*, le agradezco inmensamente por la información proporcionada ya que será de mucha utilidad su aporte.

Muchas gracias.



## ANEXO 04



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZAN  
*Facultad de Ciencias Contables y Financieras*  
*Unidad de Investigación*



152

**CONSTANCIA DE CONFORMIDAD EN SIMILITUD**

**Referencia:** PROVEÍDO DIGITAL N° 0534-2023-UNHEVAL-FCCyF-D

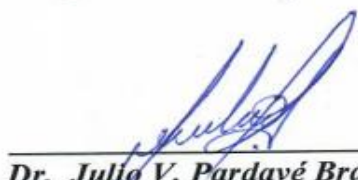
La Dirección de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, hace constar que:

Los Bach. **CHAVEZ BERNARDO, Maycon Hernán; MALPARTIDA ILDEFONSO, Brayan Pool; RUFINO NOREÑA, Javier Evaristo;** autores del trabajo de tesis, titulado: **"EFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO TURÍSTICO TRADICIONES HUANUQUEÑAS – HUÁNUCO, PERIODO 2021"**, inscrito en nuestros registros.

Ha obtenido, un reporte de similitud general del **19%** con el software Turnitin, porcentaje de similitud permitido (Tercera Disposición Complementaria de la Resolución del Consejo Universitario N.° 3412-2022-UNHEVAL), para tesis de pregrado. En consecuencia, es **CONFORME**.

Adjuntamos copia del reporte de similitud.

Se extiende la presente, a solicitud de los interesados, para los fines correspondientes; en Huánuco, a los trece días del mes de setiembre de 2023.

  
**Dr. Julio V. Pardavé Brancacho**  
Director de la Unidad de Investigación  
de la Facultad Ciencias Contables y Financieras

## NOMBRE DEL TRABAJO

**EFFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIER  
A EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO  
TURÍSTICO TRADICIONES HUANOQUEÑ  
AS HUÁNUCO, PERIODO 2021**

**CHAVEZ BERNARDO, MAYCON HERNÁN;  
MALPARTIDA ILDEFONSO, BRAYAN P.;  
RUFINO NOREÑA, JAVIER E.**

## RECUENTO DE PALABRAS

**17333 Words**

## RECUENTO DE CARACTERES

**96647 Characters**

## RECUENTO DE PÁGINAS

**91 Pages**

## TAMAÑO DEL ARCHIVO

**3.2MB**

## FECHA DE ENTREGA

**Sep 13, 2023 3:29 PM GMT-5**

## FECHA DEL INFORME

**Sep 13, 2023 3:30 PM GMT-5**

● **19% de similitud general**

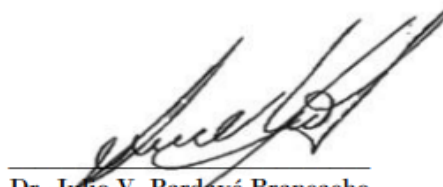
El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base

- 18% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 10% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Cros

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 15 palabras)
- Material citado

Huánuco, 13 de setiembre del 2023



**Dr. Julio V. Pardavé Brancacho**  
Director de la Unidad de Investigación  
de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras

## Reporte de similitud

## ● 19% de similitud general

Principales fuentes encontradas en las siguientes bases de datos:

- 18% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 10% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

## FUENTES PRINCIPALES

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	<b>repositorio.unheval.edu.pe</b> Internet	7%
2	<b>repositorio.uss.edu.pe</b> Internet	3%
3	<b>core.ac.uk</b> Internet	3%
4	<b>repositorio.udh.edu.pe</b> Internet	<1%
5	<b>repositorio.uladech.edu.pe</b> Internet	<1%
6	<b>Universidad Peruana de Las Americas on 2019-01-24</b> Submitted works	<1%
7	<b>repositorio.ulasamericas.edu.pe</b> Internet	<1%
8	<b>repositorio.upagu.edu.pe</b> Internet	<1%

Descripción general de fuentes

## Reporte de similitud

9	<b>Universidad Nacional Hermilio Valdizan on 2022-12-08</b> Submitted works	<1%
10	<b>Universidad Anahuac México Sur on 2021-11-21</b> Submitted works	<1%
11	<b>gestiopolis.com</b> Internet	<1%
12	<b>hdl.handle.net</b> Internet	<1%
13	<b>Universidad Andina del Cusco on 2018-12-12</b> Submitted works	<1%
14	<b>edoc.pub</b> Internet	<1%
15	<b>unjbg on 2023-09-05</b> Submitted works	<1%
16	<b>unheval.edu.pe</b> Internet	<1%
17	<b>Universidad Cesar Vallejo on 2016-09-02</b> Submitted works	<1%
18	<b>repositorioacademico.upc.edu.pe</b> Internet	<1%
19	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Internet	<1%
20	<b>Universidad Internacional de la Rioja on 2023-06-18</b> Submitted works	<1%

## Reporte de similitud

21

repositorio.uncp.edu.pe

Internet

&lt;1%











**ANEXO 06****NOTA BIOGRÁFICA****MAYCON HERNAN CHAVEZ BERNARDO****I DATOS PERSONALES**

- DNI N°: 71387225
- Estado civil: SOLTERO
- Fecha de nacimiento: 16/09/1995
- Lugar de nacimiento: DISTRITO DE BAÑOS
- Correo electrónico: [MAYKOLBERNARDO20@gmail.com](mailto:MAYKOLBERNARDO20@gmail.com)

**II FORMACIÓN ACADÉMICA**

- Educación primaria: I.E. 32853 JOSE OLAYA.
- Educación secundaria: I.E.I PEDRO SANCHEZ GAVIDIA.
- Educación superior: UNIVERSIDAD HERMILIO VALDIZAN – HUANUCO.

**III EXPERIENCIA LABORAL**

- En el año 2021 trabajé en una empresa constructora de Ayacucho en el área de recursos humanos y logística.
- En el año 2022 trabajé de asistente en el banco de Scotiabank.
- A partir del 2023 hasta la actualidad me encuentro trabajando en la subprefectura distrital de baños.



## **BRAYAN POOL MALPARTIDA ILDEFONSO**

### **I DATOS PERSONALES**

- DNI N°: 70753605
- Estado civil: SOLTERO
- Fecha de nacimiento: 17 DE DICIEMBRE DE 1994
- Lugar de nacimiento: HUÁNUCO
- Correo electrónico: brapom.17@gmail.com

### **II FORMACIÓN ACADÉMICA**

- Educación primaria: I.E. N°64027 JUAN EDINSON BORDOY RUIZ- PUCALLPA.
- Educación secundaria: G.U.E LEONCIO PRADO GUTIÉRREZ – HUÁNUCO.
- Educación superior: UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN- HUÁNUCO.

### **III EXPERIENCIA LABORAL**

- Realice practicas preprofesionales en el área de patrimonio-abastecimiento en la dirección regional de Huánuco-2018.
- Realice prácticas profesionales en el área de constancia de pagos en la Ugel de Yarowilca-2019.
- Labore como asistente administrativo en el consorcio San Expedito que se dedica a proveer alimentos escolares-2022.



## **JAVIER EVARISTO RUFINO NOREÑA**

### **I DATOS PERSONALES**

- DNI N°: 73830360
- Estado civil :SOLTERO
- Fecha de nacimiento: 28/09/1997
- Lugar de nacimiento: HUANUCO
- Correo electrónico: javierrufino28@gmail.com

### **II FORMACIÓN ACADÉMICA**

- Educación primaria: I.E. 32011 HERMILIO VALDIZAN MEDRANO 2002-2007.
- Educación secundaria: I.E. ILLATHUPA 2009-2013.
- Educación superior: UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN.

### **III EXPERIENCIA LABORAL**

- Realice mis practicas Pre-Profesionales en la Universidad Nacional Hermilio Valdizan en el área de Contabilidad, Sub Unidad de Integración Contable.
- Ocupe el cargo de cajero y asistente contable en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas desde 2019-2021.
- A partir del 2021 hasta la actualidad me encuentro desempeñando el cargo de Contador en la empresa mencionada.



## AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DIGITAL Y DECLARACIÓN JURADA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR UN GRADO ACADÉMICO O TÍTULO PROFESIONAL

### 1. Autorización de Publicación: (Marque con una "X")

Pregrado	<input checked="" type="checkbox"/>	Segunda Especialidad		Posgrado:		Maestría		Doctorado
----------	-------------------------------------	----------------------	--	-----------	--	----------	--	-----------

#### Pregrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

Facultad	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
Escuela Profesional	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
Carrera Profesional	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
Grado que otorga	
Título que otorga	CONTADOR PUBLICO

#### Segunda especialidad (tal y como está registrado en SUNEDU)

Facultad	
Nombre del programa	
Título que Otorga	

#### Posgrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

Nombre del Programa de estudio	
Grado que otorga	

### 2. Datos del Autor(es): (Ingrese todos los datos requeridos completos)

Apellidos y Nombres:	CHAVEZ BERNARDO, MAYCON HERNAN							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de Celular:	900 889 403
Nro. de Documento:	71387225			Correo Electrónico:	MAYKOLBERNARDO20@gmail.com			

Apellidos y Nombres:	MALPARTIDA ILDEFONSO, BRAYAN POOL							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de Celular:	927 817 760
Nro. de Documento:	70753605			Correo Electrónico:	Brapom.17@gmail.com			

Apellidos y Nombres:	RUFINO NOREÑA, JAVIER EVARISTO							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de Celular:	918 616 145
Nro. de Documento:	73830360			Correo Electrónico:	Javierufino28@gmail.com			

### 3. Datos del Asesor: (Ingrese todos los datos requeridos completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Asesor)

¿El Trabajo de Investigación cuenta con un Asesor?: (marque con una "X" en el recuadro del costado, según corresponda)	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO					
Apellidos y Nombres:	HUAYNATE DELGADO, ELIAS TITO			ORCID ID:	0000-0002-6808-1578			
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de documento:	20900669

### 4. Datos del Jurado calificador: (Ingrese solamente los Apellidos y Nombres completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Jurado)

Presidente:	ROSALES ALBORNOZ, JORGE EDGAR
Secretario:	CANCHARI DE LA CRUZ, JOSUE
Vocal:	PARDAVE BRANCACHO, JULIO VICENTE
Vocal:	
Vocal:	
Accesitario	ANGULO CHAVEZ, ALEMBER




**5. Declaración Jurada: (Ingrese todos los datos requeridos completos)**

a) Soy Autor (a) (es) del Trabajo de Investigación Titulado: <i>(Ingrese el título tal y como está registrado en el Acta de Sustentación)</i>	
EFECTO DE LA PLANEACION FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO TURISTICO TRADICIONES HUANUQUEÑAS-HUANUCO, PERIODO 2021.	
b) El Trabajo de Investigación fue sustentado para optar el Grado Académico ó Título Profesional de: <i>(tal y como está registrado en SUNEDU)</i>	
CONTADOR PUBLICO	
c) El Trabajo de investigación no contiene plagio (ninguna frase completa o párrafo del documento corresponde a otro autor sin haber sido citado previamente), ni total ni parcial, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias.	
d) El trabajo de investigación presentado no atenta contra derechos de terceros.	
e) El trabajo de investigación no ha sido publicado, ni presentado anteriormente para obtener algún Grado Académico o Título profesional.	
f) Los datos presentados en los resultados (tablas, gráficos, textos) no han sido falsificados, ni presentados sin citar la fuente.	
g) Los archivos digitales que entrego contienen la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado.	
h) Por lo expuesto, mediante la presente asumo frente a la Universidad Nacional Hermilio Valdizan (en adelante LA UNIVERSIDAD), cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del Trabajo de Investigación, así como por los derechos de la obra y/o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar a LA UNIVERSIDAD o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causas en la tesis presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello. Asimismo, por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para LA UNIVERSIDAD en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación. De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan.	

**6. Datos del Documento Digital a Publicar: (Ingrese todos los datos requeridos completos)**

Ingrese solo el año en el que sustentó su Trabajo de Investigación: <i>(Verifique la Información en el Acta de Sustentación)</i>		2023	
Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional: <i>(Marque con X según Ley Universitaria con la que inició sus estudios)</i>	Tesis	X	Tesis Formato Artículo
	Trabajo de Investigación		Trabajo de Suficiencia Profesional
	Trabajo Académico		Otros <i>(especifique modalidad)</i>
Palabras Clave: <i>(solo se requieren 3 palabras)</i>	PRESUPUESTO	RENTABILIDAD	INVERSION
Tipo de Acceso: <i>(Marque con X según corresponda)</i>	Acceso Abierto <input type="checkbox"/>	Condición Cerrada (*) <input checked="" type="checkbox"/>	Fecha de Fin de Embargo: <input type="text"/>
¿El Trabajo de Investigación, fue realizado en el marco de una Agencia Patrocinadora? <i>(ya sea por financiamientos de proyectos, esquema financiero, beca, subvención u otras; marcar con una "X" en el recuadro del costado según corresponda):</i>		SI	NO <input checked="" type="checkbox"/>
Información de la Agencia Patrocinadora:	<input type="text"/>		





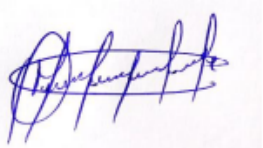

El trabajo de investigación en digital y físico tienen los mismos registros del presente documento como son: Denominación del programa Académico, Denominación del Grado Académico o Título profesional, Nombres y Apellidos del autor, Asesor y Jurado calificador tal y como figura en el Documento de Identidad, Título completo del Trabajo de Investigación y Modalidad de Obtención del Grado Académico o Título Profesional según la Ley Universitaria con la que se inició los estudios.





### 7. Autorización de Publicación Digital:

A través de la presente. Autorizo de manera gratuita a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán a publicar la versión electrónica de este Trabajo de Investigación en su Biblioteca Virtual, Portal Web, Repositorio Institucional y Base de Datos académica, por 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. Se autoriza cambiar el contenido de forma, más no de fondo, para propósitos de estandarización de formatos, como también establecer los metadatos correspondientes.

Firma: 		
Apellidos y Nombres:	CHAVEZ BERNARDO, MAYCON HERNAN	Huella Digital
DNI:	71387225	
Firma: 		
Apellidos y Nombres:	RUFINO NOREÑA, JAVIER EVARISTO	Huella Digital
DNI:	73830360	
Firma: 		
Apellidos y Nombres:	MALPARTIDA ILDEFONSO, BRAYAN POOL	Huella Digital
DNI:	70753605	
Fecha: 27 DE DICIEMBRE DEL 2023		

### Nota:

- ✓ No modificar los textos preestablecidos, conservar la estructura del documento.
- ✓ Marque con una X en el recuadro que corresponde.
- ✓ Llenar este formato de forma digital, con tipo de letra calibri, tamaño de fuente 09, manteniendo la alineación del texto que observa en el modelo, sin errores gramaticales (*recuerde las mayúsculas también se tildan si corresponde*).
- ✓ La información que escriba en este formato debe coincidir con la información registrada en los demás archivos y/o formatos que presente, tales como: DNI, Acta de Sustentación, Trabajo de Investigación (PDF) y Declaración Jurada.
- ✓ Cada uno de los datos requeridos en este formato, es de carácter obligatorio según corresponda.

## ANEXO 08

## FORMATO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES

TÍTULO: EFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO TURÍSTICO TRADICIONES HUANUQUEÑAS – HUÁNUCO, PERIODO 2021.

Nombre del evaluador: Mg. Teodomiro Arias Flores

*“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. ¿Para usted, la planeación financiera tiene efecto en la rentabilidad de Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	3	4	4
Presupuesto y rentabilidad económica	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación tiene efecto en el rendimiento sobre los activos del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	4
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero tiene efecto en la rentabilidad neta del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	3
	4. ¿Para usted, el presupuesto de capital tiene efecto para determinar el margen neto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	3	4
Inversión y rentabilidad financiera	5. ¿Usted cree, que el rendimiento de la inversión tiene efecto en la rentabilidad operacional del patrimonio Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	3	4	4	4
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el riesgo de inversión tiene efecto en la rentabilidad sobre la inversión del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	3
	7. ¿Considera usted, que el rendimiento de inversión tiene efecto en el pasivo en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	4
Financiación y solvencia	8. ¿Para usted, el financiamiento a corto plazo tiene efecto en la solvencia económica Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	4
	9. ¿Está de acuerdo, que el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia de liquidez del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	3
	10. ¿Para usted, el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	3	4	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. Teodomiro Arias Flores  
Firma y sello del juez

## FORMATO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS POR JUECES

**TÍTULO:** EFECTO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL COMPLEJO TURÍSTICO TRADICIONES HUANUQUEÑAS – HUÁNUCO, PERIODO 2021.

Nombre del evaluador: Dr. Daniel Gervacio Sol+orzano

*“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. ¿Para usted, la planeación financiera tiene efecto en la rentabilidad de Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	4
Presupuesto y rentabilidad económica	2. ¿Considera usted, que el presupuesto de operación tiene efecto en el rendimiento sobre los activos del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	3
	3. ¿Usted está de acuerdo, que el presupuesto financiero tiene efecto en la rentabilidad neta del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	3	3	4	4
	4. ¿Para usted, el presupuesto de capital tiene efecto para determinar el margen neto del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	4
Inversión y rentabilidad financiera	5. ¿Usted cree, que el rendimiento de la inversión tiene efecto en la rentabilidad operacional del patrimonio Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	3	4
	6. ¿Está de acuerdo usted, que el riesgo de inversión tiene efecto en la rentabilidad sobre la inversión del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	3	4
	7. ¿Considera usted, que el rendimiento de inversión tiene efecto en el pasivo en el Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	3	4	3
Financiación y solvencia	8. ¿Para usted, el financiamiento a corto plazo tiene efecto en la solvencia económica Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	3	4	4	4
	9. ¿Está de acuerdo, que el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia de liquidez del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	3	4
	10. ¿Para usted, el financiamiento a largo plazo tiene efecto en la solvencia del Complejo Turístico Tradiciones Huanuqueñas?	4	4	4	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 () NO ( )



**Dr. Daniel Gervacio Solorzano**  
Firma y sello del juez