



UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y DE
CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD
EN LA MUNICIPALIDAD DE AGUA POTABLE Y
ALCANTARILLADO EMAPA - ACOBAMBA -
HUANCAVELICA 2016**

PARA OBTENER EL TÍTULO DE:

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

BACH. ARAVELA DE LA CRUZ JUSTINIANO

**LIMA-PERÚ
2017**

ASESOR DE TESIS

Ing. Denis Christian Ovalle Paulino

JURADO EXAMINADOR

**Dr. TAM WONG FERNANDO LUIS
PRESIDENTE**

**DR. RICHARDSON PORLLES NELSON
SECRETARIO**

**DR. MUÑOZ CHACABANA JORGE LUIS
VOCAL**

DEDICATORIA

Agradezco a Dios por Guiarme mis pasos y darme su bendición día a día, dedico este trabajo de investigación a mi Madre Julia y a mis abuelitos que desde el cielo iluminan mi vida Bernardino y Zenaida quienes fueron como mis padres.

Gracias a toda mi familia por su apoyo.

AGRADECIMIENTO

Agradecimiento especial a Dios por darme la sabiduría y el entendimiento, igualmente agradezco al Ing. Cristian Ovalle por la ayuda y guía brindada en todo este proceso de titulación y todas aquellas personas que de una u otra manera han contribuido en mi formación profesional.

RESUMEN

Perú, como el gran número de países del mundo, tiene una economía inestable, el cual desarrollan miles de empresas su actividad económica, donde solo 2 de cada 10 empresas creadas se mantienen en el mercado, por lo cual, para conservarse en el ambiente social, debe poseer estrategias de planificación y explotar de la mejor manera sus recursos para no caer en errores en el momento de determinar las decisiones gerenciales.

Muchas compañías no poseen una buena planificación para realizar sus diversas actividades y operaciones, este es uno de los motivos por el cual las empresas se encuentran en crisis por dificultades en la liquidez, el endeudamiento y por inadecuados recursos, esto puede conllevar a un desequilibrio y quiebre de la compañía

La empresa tiene que realizar el control de sus gastos y costos de producción aplicando herramientas de planificación financiera, para realizar el estudio general de la empresa de tal manera hacer una buena toma de decisiones fructífera para mejorar la productividad.

La investigación realizada trata de la planificación financiera, de como refleja la toma de decisiones en la rentabilidad de la misma, por tanto, es importante la planificación y la evaluación de los costos, ingresos, gastos y proyecciones, como contribuir a generar una información eficaz para decidir acertadamente en el beneficio de la empresa,

En esta investigación se analiza la planificación financiera para la Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA – ACOBAMBA, y se recomienda un mejor control de sus recursos económicos y financieros, gracias a la planificación oportuna con una información fidedigna para la toma de decisiones para el personal directivo de la Empresa Municipal.

Palabras Claves: **Planificación; Rentabilidad**

ABSTRACT

Peru, Perú, like the high number of countries in the world, has an unstable economy, which thousands of companies develop their economic activity, where only 2 out of 10 companies created remain in the market, so to stay in the social environment, must have planning strategies and exploit in the best way their resources to avoid falling into errors at the time of determining managerial decisions.

Many companies do not have good planning to perform their various activities and operations, this is one of the reasons why companies are in crisis due to difficulties in liquidity, indebtedness and due to inadequate resources, this can lead to an imbalance and breakdown of the company.

The company has to control its expenses and production costs by applying financial planning tools, to carry out the general study of the company in such a way to make a good decision making fruitful to improve productivity.

The research carried out deals with the financial planning, as it reflects the decision making in the profitability of the same, therefore, it is important the planning and the evaluation of the costs, income, expenses and projections, as contributing to generate an effective information to decide correctly in the benefit of the company.

This research analyzes the financial planning for the Municipal Water and Sewerage EMAPA - ACOBAMBA, and recommends better control of its economic and financial resources, thanks to timely planning with reliable information for decision making for personnel director of the Municipal Company.

Keywords: **Planning; Cost effectiveness.**

ÍNDICE

Carátula	I
Asesor de tesis	II
Jurado examinador	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Resumen	VI
Abstract	VII
Índices	VIII
Índice de tablas	XI
Índice de Figuras	XII
INTRODUCCIÓN.....	XVI
I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	17
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	17
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	19
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	19
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	19
1.3. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO	20
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	21
1.4.1. OBJETIVO GENERAL.....	21
1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	21
II. MARCO TEÓRICO.....	22
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	22
2.1.1. ANTECEDENTES NACIONALES	22
2.1.2. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	24
2.2. BASES TEÓRICAS DE LAS VARIABLES	25
2.2.1. PLANEAMIENTO FINANCIERO	25

2.2.1.1.	EL PROCESO DE PLANEACIÓN FINANCIERA:	26
2.2.1.2.	CARACTERÍSTICAS DE LA PLANEACIÓN	27
2.2.1.3.	VENTAJAS DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA	28
2.2.1.4.	IMPORTANCIA DE LA PLANIFICACIÓN.....	28
2.2.1.5.	COMPONENTES DE LA PLANIFICACIÓN	29
2.2.1.6.	PRINCIPIOS BÁSICOS DE LA PLANIFICACIÓN	29
2.2.1.7.	CLASIFICACIÓN DE LOS PLANES FINANCIEROS	31
2.2.1.8.	NIVEL OPERACIONAL DE LA PLANIFICACIÓN	33
2.2.1.9.	LAS MYPES.....	33
2.2.1.10.	APOYO DEL ESTADO PERUANO A LAS EMPRESAS PRESTADORAS DE SERVICIO.....	34
2.2.2.	LA RENTABILIDAD.....	37
2.2.2.1.	TIPOS DE RENTABILIDAD.....	37
2.2.2.2.	RENTABILIDAD FINANCIERA.....	38
2.2.2.3.	CÁLCULO DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA:	38
2.3.	DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	39
III.	MARCO METODOLÓGICO.....	40
3.1.	HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	40
3.1.1.	HIPÓTESIS GENERAL	40
3.1.2.	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	40
3.2.	VARIABLES DE ESTUDIO	40
3.2.1.	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	40
3.2.2.	DEFINICIÓN OPERACIONAL.....	41
	<i>Tabla 3:</i> Definición Operacional.....	41
3.2.3.	TIPO DE INVESTIGACIÓN	41
3.2.4.	NIVEL (MÉTODO) DE INVESTIGACIÓN.....	42
3.3.	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	42
3.4.	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	42
3.4.1.	POBLACIÓN.....	42
3.4.2.	MUESTRA	42
3.5.	TÉCNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	43

3.5.1. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	43
3.5.2. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	43
3.6. MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	43
3.7. ASPECTOS ÉTICOS.....	44
IV. RESULTADOS.....	45
4.1. ANÁLISIS ESTADÍSTICO.....	45
4.2. PRUEBA DE HIPÓTESIS.....	63
4.2.1. CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO POR ALFA DE CRONBACH.	66
V. DISCUSIÓN	67
5.1. ANÁLISIS DE DISCUSIÓN DE DATOS	67
VI. CONCLUSIONES	69
6.1. CONCLUSIONES	69
VII. RECOMENDACIONES.....	71
7.1. RECOMENDACIONES.....	71
VIII.REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	72
X. ANEXOS	74
ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	74
ANEXO 2: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN.....	75
ANEXO 3: INSTRUMENTO.....	76
ANEXO 4: MATRIZ DE DATOS.....	78

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Mypes Microempresa.....	34
Tabla 2: Pequeña Empresa.....	34
Tabla 3: Definición Operacional.....	41
Tabla 4: Dimensión Diseño de Planeación.....	45
Tabla 5: Dimensión Diseño de Planeación.....	46
Tabla 6: Dimensión Diagnostico Financiero.....	47
Tabla 7: Dimensión Diagnostico Financiero.....	48
Tabla 8: Dimensión Diagnostico Financiero.....	49
Tabla 9: Dimensión Diagnostico Financiero.....	50
Tabla 10: Dimensión Diagnostico Financiero.....	51
Tabla 11: Dimensión Diagnostico Financiero.....	52
Tabla 12: Dimensión Diagnostico Financiero.....	53
Tabla 13: Dimensión: Planificación De Los Recursos Rentables.....	54
Tabla 14: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	55
Tabla 15: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	56
Tabla 16: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	57
Tabla 17: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	58
Tabla 18: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	60
Tabla 19: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	61
Tabla 20: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera.....	62
Tabla 21: Matriz correlacional entre Variables Independiente y Variable Dependiente.....	63
Tabla 22: KMO y Prueba Bartlett.....	64
Tabla 23: Estadística de Fiabilidad.....	66

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento.....	35
Figura 2: Acceso al Agua Potable.....	36

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Pregunta 01: ¿La empresa cuenta con una planificación financiera?	45
Gráfico 2: Pregunta N° 02: ¿La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales?	47
Gráfico 3: Pregunta N° 03: ¿según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un presupuesto estable y/o fijo?.....	48
Gráfico 4: Pregunta 04: ¿usted conoce si realizan la evaluación de los estados financieros de la Empresa Municipal?	49
Gráfico 5: Pregunta N° 05: ¿El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera?	50
Gráfico 6: Pregunta N° 06: ¿La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial?	51
Gráfico 7: Pregunta N° 07: ¿Existen factores de financiamiento que afectan a la empresa?.....	52
Gráfico 8: Pregunta N° 08: ¿La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional?	53
Gráfico 9: Pregunta N° 09: ¿Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento?	54
Gráfico 10: Pregunta N° 10: ¿La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia?	55
Gráfico 11: Pregunta N° 11: ¿Realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos?	56
Gráfico 12: Pregunta N° 12: ¿Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad financiera?	57
Gráfico 13: Pregunta N° 13: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores?.....	58
Gráfico 14: Pregunta N° 14: ¿Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente?	59
Gráfico 15: Pregunta N° 15: ¿La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad?	60
Gráfico 16: Pregunta N° 16: ¿Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa?	61

Gráfico 17: Pregunta N° 17: ¿La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la Provincia de Acobamba? 62

Gráfico 18: Contrastación de la Hipótesis..... 65

INTRODUCCIÓN

En cuanto al presente tesis es la investigación realizada a la “Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA – Acobamba”, es una Empresa Municipal que se dedica a la comercialización y abastecimiento de Agua Potable en la localidad de Acobamba y sus alrededores, empresa única en el rubro en la Provincia de Acobamba, por su reconocimiento en el mundo comercial, económicamente se encuentra en un desbalance debido a muchos factores. Por tal es imprescindible que las empresas conduzcan apropiadamente dicha gestión comercial. De tal manera hacer la mejor toma de decisiones de manera activo para mejorar el desarrollo y productividad de la empresa.

Por consiguiente, la presente investigación, tiene la finalidad de sugerir la aplicación de la planificación financiera para una veraz toma de decisiones y mejorar su actividad a nivel del mercado competitivo. Todo ello sin duda alguna generara grandes beneficios a la comuna Acobambina y tanto a la “Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado - EMAPA – Acobamba”.

CAPÍTULO I: hace mención al problema, asunto de investigación y las causas que lo originaron, tomando como problema principal el inadecuado planeamiento financiero que incide en la rentabilidad en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA Acobamba, esto lleva a la organización a optar estrategias erróneas, ocasionando perjuicios económicos y financieros.

CAPÍTULO II: Da a entender sobre el marco teórico, el cual consta de antecedentes nacionales e internacionales y bases teóricas de las variables dependientes e independiente.

CAPÍTULO III: Se realiza el uso del método cual-cuantitativo, la descripción de la modalidad y el tipo de investigación, se establece la población y muestra, se describe la operacionalización de las variables, en la cual se da un concepto corto.

CAPÍTULO IV: Vemos la explicación de la información lograda en la aplicación de las encuestas está referido al Análisis e Interpretación de los datos, donde los gráficos permiten apreciar el resultado del trabajo de campo realizado, concluyendo con la contratación de hipótesis, que se ha llevado, la metodología del Chi cuadrado que va de la mano con el trabajo resultando aceptable las hipótesis planteadas en la presente investigación. También se presentan las Conclusiones y Recomendaciones como resultado del análisis del estudio, y un Caso Práctico como experiencia del estudio, el aporte de la presente investigación, es de significación por la utilidad a profesionales y estudiantes de la especialidad, toda vez que los resultados determinados muestran la importancia de los conocimientos en Finanzas para la Optimización de la Gestión Empresarial, que va a conducir a beneficios y óptimos resultados en la empresa.

Es importante señalar, que los resultados obtenidos en la investigación estudio, revelan la concordancia de las conclusiones con los objetivos planteados.

CAPITULO V: Se desarrollan la discusión.

CAPITULO VI: Se desarrollan las Conclusiones

CAPITULO VII: Se desarrollan las Recomendaciones.

Finalmente, las referencias bibliográficas donde consignamos las informaciones, datos, revistas, libros y artículos que han sido utilizados para elaborar el estudio de investigación, teniendo en cuenta las normas APA para las fuentes de información; y como anexos, se adjuntan la matriz de consistencia, Validez de Instrumentos y la encuesta correspondiente.

La investigadora

I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Actualmente en el Perú la mayoría de las MYPES tienen un problema de financiamiento, como se sabe las Micro Empresas mueven la economía que representa un 90% de la economía, generando un 42% del Producto Bruto Interno (PBI) son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico, donde genera empleo y autoempleo en el país, a pesar de esto las MYPES han tenido en diversas ocasiones de enfrentarse a problemas adversos en los cuales es difícil sobrevivir, ante un entorno económico desfavorable, es por ello que según las estadísticas 8 de cada 10 Microempresas creadas desaparecen al primer año de su creación, existen varios factores para que la mayoría de los microempresarios cierran por los mismos problemas:

- ✓ Problemas para generar ventas y prospectar clientes.
- ✓ Problemas para llevar acabo la comunicación comercial de sus clientes y proveedores.
- ✓ Participación limitada en el comercio.
- ✓ Acceso Limitado a fuentes de financiamiento.
- ✓ Desvinculación a los sectores más dinámicos.
- ✓ Capacitación deficiente de los Recursos Humanos.
- ✓ Falta de vinculación con el sector académico.
- ✓ No se cuenta con la cultura de innovación de los procesos y desarrollo tecnológico.

En términos generales existen varios factores por lo que es difícil llevar al crecimiento de la empresa de los puntos anteriores se pueden sacar más problemas específicos con los que luchan día a día las Microempresas.

- ✓ Como se puede ver estos son algunos de los errores tradicionales de las Microempresas Falta de liquidez
- ✓ Disminución de las Ventas.
- ✓ Aumento de los costos.
- ✓ Reducción de la productividad.

- ✓ Incremento de los gastos de operación.
- ✓ Lentitud en el proceso de la toma de decisiones.

Por lo tanto, lo más importante que falta en el Perú es planificación en la parte financiera y productiva, para obtener una buena rentabilidad y crecimiento en sus ingresos que se vean reflejados en los Estados Financieros de la Micro y Pequeña Empresa.

Asimismo, en la Provincia de Acobamba, existen Microempresas que tienen problemas de liquidez financiero, es por ese motivo 9 de cada 10 Microempresas que se crea llegan a desaparecer al primer año de vida, los factores son muchos, pero el problema principal es la falta de planificación financiera, es decir en poco tiempo sus pasivos absorben a los activos, conllevando a tener más deudas y por consiguiente su desaparición en el mercado.

La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA Acobamba - Huancavelica 2016. Constituida legalmente como persona jurídica y es una entidad prestadora de servicios, constituido el 31 de enero del 1994. Empresa que goza de autonomía funcional, administrativa y patrimonial, con un régimen laboral de la actividad privada también de administración del gobierno local de la municipalidad.

La organización, dirección y administración de la empresa está constituido por representantes del directorio: 01 Presidente (Alcalde), 01 Gerente General, 04 Directores.

La empresa Municipal venía creciendo satisfactoriamente hasta inicios del año 2008 en manejo financiero, a partir de la fecha la empresa comienza a recaer de manejo gerencial y financiero. Lo que ha conllevado a la empresa a un déficit financiero, por la inadecuada atención a los clientes con el servicio que conllevaron a altas tasas de morosidad, a causa de ello se crearon organizaciones de Juntas Administradoras de Servicio de Agua (JASS). Previo al cual la empresa obtiene deudas con sus propios trabajadores, proveedores, por la poca recaudación que tiene, es el causal que atraviesa una crisis financiera en consecuencia el personal que laboran no cuenta con una estabilidad laboral que otros trabajadores lo tienen en otras empresas privadas. El problema mayor es la deficiencia en el nivel de

recaudaciones por facturas que son aplicadas por tarifas fijas, no cubren los gastos que la empresa tiene por los bajos ingresos que recauda mensualmente son muy bajos que no llegan a cubrir los gastos operativos ni el pago del personal que labora en la empresa.

La empresa trata de solventar sus gastos diversos la gran parte con los pocos ingresos que recuda de la tarifas domésticas y comerciales son variables entre (S/. 8.00, S/. 16.00, S/. 22.10, S/.12.00 Y S/. 36.40) en caso de las tarifas de instituciones públicas y/o privadas (S/. 35.40).

En cuanto a la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de la Provincia de Acobamba – Huancavelica. No brinda los servicios de agua potable a la totalidad de la Provincia de Acobamba, solo en la parte centro y en el radio urbano de la provincia administra los JASS, donde la población consume solo agua directa entubada y no clorada siendo los usuarios propensos a riesgos de sufrir enfermedades estomacales.

Por las razones antes mencionadas se tratará de dar soluciones pertinentes y adecuadas en este estudio de investigación, por estos motivos el trabajo de investigación es la realización del planeamiento financiero en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado, ya que en la actualidad existe un problema serio de financiamiento el cual se tratará de solucionar a través del trabajo de investigación.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

¿Cómo se relaciona la aplicación de herramientas del planeamiento financiero en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba?

1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ✓ ¿De qué manera la planificación financiera influye en la rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba?
- ✓ ¿De qué manera influyen las decisiones tomadas de la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma?

- ✓ ¿De qué manera las herramientas ayudan al análisis financiero para constatar la situación económica en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba?

1.3. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

La presente tesis **Planeamiento Financiero y la Rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado (EMAPA - Acobamba – Huancavelica 2016)**. Resulta muy significativo e importante, ya que nos permite un mejor control de calidad y un análisis de información financiero, de tal modo nos conlleva a la hacer una buena toma de decisiones, el cual nos permite ver y analizar la rentabilidad que tenemos en la empresa a corto plazo.

Para tener una buena rentabilidad y la mejor gestión administrativa de la empresa regirá en entorno al planeamiento financiero e indicadores financieros donde se ve la determinación de la utilidad o pérdida que se espera en el futuro y por otro lado la formulación del estado financiero presupuestario que permitan al administrador tomar decisiones sobre un periodo futuro.

Según Reisdorfer, Vitor K. & Koschewska, Sandra (2005) Menciona que el Planeamiento Financiero es un instrumento muy importante para la mejor toma de decisiones. (P.2).

Según (Saldaña, 2013) Tesis Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Comercial Sharito EIRL del Distrito de Chepén en el Periodo 2013 - Trujillo- Perú. La autora resalta sobre la importancia de tener planeamiento y estrategias financieras de modo que se lograra resultados muy favorables claras en las pequeñas y medianas empresas PYMES para no caer en quiebra. (P.8).

Dicha aplicación traerá beneficio a la empresa ya que la utilidad y el rendimiento de la misma mejorara notablemente a largo plazo, determinando buenas acciones y planes que minimicen riesgos financieros y administrativos para un mejor rendimiento, así esperar acrecentar su ganancia siendo la **EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y**

ALCANTARILLADO (EMAPA - ACOBAMBA – HUANCVELICA 2016). Una empresa muy importante que brinda servicio de Agua Potable a la Población Acobambina, se espera que los resultados obtenidos se conviertan en una información significativa y beneficioso para tomar buenas decisiones empresariales.

Se realiza para que las empresas tengan una mayor competitividad para que de esta manera puedan subsistir y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido ha perjudicado a las empresas conllevando a muchas al cierre de las mismas.

1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar la aplicación de herramientas del planeamiento financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones de Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.

1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Conocer sí la planificación financiera influyen en la rentabilidad de la empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.
- Conocer las decisiones tomadas de la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma.
- Conocer las herramientas que ayuden al análisis financiero para constatar la situación económica en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.

II. MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo se establece lo que han investigado otros autores y se incluyen citas de otros proyectos de investigación. Se analiza compendios de una serie de elementos conceptuales que sirven de base a la indagación por realizar.

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Luego de haber revisado algunos temas o investigaciones sobre el clima laboral dentro de una organización y cómo influye en el área de atención al cliente, se pudo seleccionar antecedentes que proporcionan aportes importantes para sustentar con mayor precisión esta investigación.

2.1.1. ANTECEDENTES NACIONALES

Tello (2014), realizó la siguiente tesis que titula: Planeamiento Financiero y su Incidencia en la situación Económica y Financiera de las Empresas Comerciales del Distrito de Chepen en el periodo 2013. La autora indica que el planeamiento financiero incide favorablemente en la situación económica y financiera de las empresas. De modo que se debe implementar la planificación financiera en los siguientes periodos, esto permitirá crecer y mejorar su liquidez y rentabilidad, además de brindar oportunidad. De manera que hace mención sobre la importancia que tiene el planeamiento financiero como una herramienta de gestión, así como la incidencia en la situación económica y financiera para las empresas comercializadoras, puesto que permite fijar metas que requiere lograr la empresa a corto y largo plazo.

Casahuaman (2010), efectuó la siguiente tesis que lleva el título: Herramientas Financieras en la Gestión de las PYMES en la Industria de Calzados de Cuero en el Distrito de Villa el Salvador. Resalta que la importancia de este trabajo de investigación, sea alcanzar las herramientas financieras para una buena gestión y para el desarrollo de la pequeña y mediana empresa. PYMES en la industria de fabricación de calzados de cuero, en el distrito de Villa el Salvador. Esta investigación permitirá identificar y sugerir las herramientas financieras, que el pequeño empresario podrá aplicar para la gestión de su negocio y así poder minimizar el riesgo, y maximizar la rentabilidad de su inversión.

Lazo (2013), elaboro la siguiente tesis que lleva como título: Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y

SPA de la ciudad de Trujillo. Resalta la importancia de esta investigación es un fragmento y una guía de los amplios conceptos financieros, que puede ser utilizada por las personas que se encuentran en busca de referencia y modelo a usar y para quienes quieran proponer un plan financiero que influya en el desarrollo sostenible de cualquier empresa. Además, la investigación ayuda a analizar cada uno de los elementos que intervienen para así lograr un mejor desempeño empresarial.

Montalvo (2010), elaboro la siguiente tesis titulada: El Plan Estratégico como Herramienta de Gestión Financiera en las Empresas de Estructuras Metálicas en el distrito de San Juan de Miraflores. Dicha investigación tiene por objeto implementar un adecuado plan estratégico como herramienta de gestión financiera en las empresas dedicadas a la fabricación de estructuras metálicas.

Cadenillas (2013), investigo la siguiente tesis titulado: Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresas Comerciales Sharito EIRL del distrito de Chepén en el Periodo 2013 - Trujillo- Perú. La autora resalta sobre la importancia de tener planeamiento y estrategias financieras claras en la pequeña y mediana empresa MYPE ya que la difícil situación del negocio o quiebra, y a su vez es importante saber que de llevarse a cabo buenas estrategias financieras y económicas en la referencia PYME y de manera correcta, pueden lograr resultados muy favorables. Por ello uno de los factores a manejar y que son básicos para aplicar estrategias financieras son los estados financieros, las proyecciones financieras, las razones financieras con la propuesta de un plan de acciones que incluye: plan de financiamiento, los clientes, el aspecto organizacional y el personal, de la empresa comercial sharito. Que el resultado de la investigación si incide en favor y buena gestión de la situación económica financiera de la Empresa Comercial Sharito empresa individual de responsabilidad limitada, ya que con el planeamiento a corto, mediano y largo plazo permiten un mejor desarrollo y crecimiento.

Quiroz (2014), indago la siguiente tesis titulada: Planeamiento Estratégico Financiero para Aumentar la Rentabilidad de la Empresa Avícola SAC. Los resultados de la investigación demuestran que el planeamiento estratégico financiero es una herramienta

muy importante para aumentar la rentabilidad de la empresa y el ponerla por práctica definitivamente mejora la situación tanto económica como financiera de la empresa.

Moreno (2013), indago la siguiente tesis que lleva de título: Tesis Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo, la autora menciona que una buena planificación financiera les permita mirar el futuro y adaptarse a los grandes cambios económicos, y para ello contratan un equipo técnico de profesionales que propone nuevas ideas y estrategias para que la empresa se adapte a los cambios económicos tan drásticos como los que estamos viviendo ahora el planeamiento financiero permitirá conocer cuánto realmente es lo que genera como empresa, cuál es su rentabilidad y cuanto es su crecimiento en el transcurso de sus ejercicios económicos.

Meza (2013), investigo la siguiente tesis que lleva de título: La Gestión Estratégica de Costos en la Rentabilidad en las Empresas de Ensamblaje e Instalación de Ascensores en Lima Metropolitana. La autora resalta sobre la importancia que merece la gestión estratégica de costos en las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores, al estar en un mundo empresarial muy competitivo, y no poder seguir basándose en aspectos convencionales o tradicionales, se requirió de un profundo análisis de los factores que determinan los costos de una empresa, y que esto permitió tener una visión más específica de reducir aquellos factores que no originan ningún valor para la misma, y de esta manera se contribuyó a maximizar la rentabilidad de las empresas.

Por otro lado, las ventajas competitivas que se obtienen al aplicar una gestión estratégica de costos, y como nos ayudaría en la generación de productos de mejor calidad, en el tiempo justo y tener clientes satisfechos.

2.1.2. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

De Los Angeles (2011), investigo la siguiente tesis que lleva de título: La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa. Hace mención que la

aplicación de las herramientas de planificación es de vital importancia para la buena toma de decisiones, marcha y crecimientos de sus utilidades de la empresa

Eugenio (2013), explica dicha investigación y resalta la importancia que tiene la Planificación Financiera en la rentabilidad de la empresa, dado que más allá del objetivo general de crear valor, la empresa tendrá una gran variedad de metas específicas que podrían expresarse en términos de participación en el mercado, rendimiento del capital, entre otros; es decir que con la utilización de la Planificación Financiera podemos verificar que los objetivos y los planes elaborados por las áreas operativas sean factibles y consistentes. Además, se realiza esta investigación debido a su utilidad, puesto que sus resultados mejoraran las ventas, se utilizará de una manera eficiente los recursos, incrementará la rentabilidad, generara más empleos e identificaremos a los clientes que se beneficiaran con los resultados.

2.2. BASES TEÓRICAS DE LAS VARIABLES

2.2.1. PLANEAMIENTO FINANCIERO

Morales (2014), indica cómo alcanzar objetivos con la planificación financiera para una satisfactoria gestión empresarial. Dicho, en otros términos, la planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones. La aplicación es importante tanto a nivel interno como para los terceros que necesitan tomar decisiones vinculadas a la empresa.

La planeación financiera, se encarga de aportar una estructura de acuerdo al rubro de negocio de la empresa a través de la implementación de una contabilidad analítica y del diseño de los estados financieros.

A sí mismo, **Tello (2012)**, afirma que el planeamiento financiero es una técnica que contiene métodos técnicos, para incrementar y alcanzar las utilidades significativamente de la empresa. Por consiguiente, es responsable de brindar un buen servicio de calidad en función al rubro del negocio de la empresa por medio del accionamiento de la planificación financiera. Gracias a esta, los directivos pueden cuantificar las propuestas elaboradas por mercadotecnia y evaluar sus costos.

En otras palabras, la planificación financiera define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones. Su implantación es importante tanto a nivel interno como para los terceros que necesitan tomar decisiones vinculadas a la empresa (como la concesión de créditos, y la emisión o suscripción de acciones).

Por su parte, **Reisdorfer, Koschewska y Salla (2005)**, menciona que el planeamiento financiero establece el modo por lo cual los objetivos financieros pueden ser logrados. Un plan financiero es, por lo tanto, una declaración de lo que debe ser hecho en el futuro. En una situación de incertidumbre, debe ser analizado con gran anticipación.

El planeamiento financiero es una parte importante del trabajo del administrador. Definiendo los planes financieros y presupuestos para lograr objetivos de la empresa. Además de eso, estos instrumentos ofrecen una estructura para coordinar las diversas actividades de la empresa y actúan como mecanismos de control, estableciendo un padrón de desempeño contra el cual es posible evaluar los eventos reales

2.2.1.1. EL PROCESO DE PLANEACIÓN FINANCIERA:

Rodriguez (2013), Establece que el proceso de Planeación Financiera ha sido y seguirá siendo uno de los más importantes a llevar a cabo en cualquier tipo y tamaño de negocio. “La Planeación Financiera es un proceso de translación a términos financieros de los planes estratégicos y operativos del negocio a un horizonte de tiempo determinado que sirve para tomar decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas”. A través de ello, podemos apreciar el resultado del crecimiento pretendido del riesgo que este implica, de las cantidades de recursos o fondos que se requieren y de los costos de capital pronosticados para saber en condiciones de incertidumbre como cambia el valor de la empresa dentro del escenario estratégico escogido y, además, en aquellos escenarios que pudiesen ser factibles y además cuales variables tienen un impacto relevante en dicho valor del negocio.

Podríamos resumir, que a través de la Planeación Financiera se visualiza la estrategia del negocio a la luz de las tres decisiones financieras fundamentales la de comprometer recursos (inversiones), la de estructura de capital (capital y/o préstamos

requeridos, riesgo), y la de los dividendos para los Accionistas. Para llevar a cabo esta tarea, necesitamos de un modelo al que a veces se le llama planeación financiera o bien de proyecciones financieras. Hoy en día, contamos con la tecnología necesaria para crear modelos desde los más sencillos a los más sofisticados. (p. 3)

Los procesos financieros más destacamos:

✓ **Proceso de Planificación Financiera:**

Se entiende una planificación a largo plazo y al futuro ver el crecimiento de la empresa con los lineamientos necesarios.

✓ **Proceso de Planeación Presupuestal:**

Atiende al presupuesto yb operaciones de la empresa, de tal forma saber las utilidades de la entidad.

✓ **Proceso de Administración del Flujo de Efectivo:**

Se entiende como un elemento básico en cualquier proceso de intervención social, ya que aporta racionalidad y rigor científico a dicha intervención y evita una actuación instintiva, irreflexiva y no fundamenta.

La planificación nace como consecuencia de que los recursos son escasos, al no ser suficientes para resolver esa situación se hace necesario establecer estrategias y prioridades, determinar objetivos y pronosticar situaciones futuras.

2.2.1.2. CARACTERÍSTICAS DE LA PLANEACIÓN

Loaiza (2013), La planeación es un proceso permanente y continuo, que sirve para organizar los recursos, controlar y evaluar los resultados reduciendo la incertidumbre y minimizando los riesgos, midiendo el cumplimiento de los objetivos y metas propuestas por medio de los indicadores financieros, (Pág. 8).

La planeación esta siempre orientada hacia el futuro, la planeación es una relación entre tareas por cumplir y el tiempo disponible para ello, la planeación busca la racionalidad en la toma de decisiones disminuyendo la incertidumbre inherente en cualquier toma de decisión. (Pág. 9)

¿Cuándo planeamos debemos preguntarnos qué debemos hacer? Si está aumentando o disminuyendo el volumen de ventas de un producto, si el producto tiene utilidades, si es rentable, si se requiere más producción de determinado artículo, si realmente está generando utilidades, si estamos cumpliendo con las metas propuestas.

La planeación financiera, nos ayudan a mantener límites razonables permitiéndonos planificar y controlar nuestras operaciones, direccionándolos a cumplir con los objetivos y metas propuestas.

Para obtener un buen plan financiero se requiere:

- Analizar la situación financiera de la empresa
- Análisis del entorno
- Análisis del posicionamiento de la competencia
- Analizar el posicionamiento de la empresa a nivel Departamento y Nacional.
- Analizar la estructura de la organización.
- Analizar el presupuesto de la organización.
- Analizar los costos en que incurrirá la organización.
- Analizar los gastos de la organización.

2.2.1.3. VENTAJAS DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA

Loaiza (2013), Deduce que la planificación Financiera es de mucha relevancia en el tiempo a futuro, que permite a tomar las mejores decisiones tácticas para la obtención rentable de sus utilidades de la empresa.

La mayoría de las compañías presentan planes estratégicos a corto, mediano y largo plazo, en el que se puede observar que la planificación financiera de una compañía es beneficioso en base a un buen plan de estrategias con utilidades. (Pág. 20).

2.2.1.4. IMPORTANCIA DE LA PLANIFICACIÓN

Hermida y Landy (2011), La planeación financiera es una parte importante de la actividad de la empresa, porque proporciona planes para guiar, coordinar y controlar las actividades de ésta con el propósito de lograr sus objetivos.

La planeación es uno de los principales elementos considerados por los directores de departamentos y la gerencia general al momento de hacer inversiones, que permite estimar los flujos que se pueden generar de una alternativa en comparación con otra, por lo tanto, permite determinar los principales oportunidades, obstáculos y limitaciones que se pueden presentar en el giro normal del negocio al momento de alcanzar las metas y objetivos. (Pág. 162).

2.2.1.5. COMPONENTES DE LA PLANIFICACIÓN

Armas (2012), establece que el componente de la Planificación es el Objeto de la planificación el que determina cuáles serán los componentes que se deberán tomar en consideración. En el caso de la planificación didáctica o pedagógica se pueden destacar los siguientes componentes:

- **Objetivos.** Lo que se pretende que los alumnos alcancen.
- **Contenidos.** Qué deberán aprender para alcanzar los objetivos propuestos.
- **Actividades.** Qué consideramos que los alumnos deben realizar para aprender los contenidos que les permitirán alcanzar los objetivos propuestos.
- **Estrategias.** Lo que los docentes ponen en práctica para que los alumnos realicen las actividades que les permitirán aprender los contenidos para alcanzar los objetivos propuestos. Esta planificación debe ser estratégica, dinámica, sistemática y formalizadora, flexible y participativa.

2.2.1.6. PRINCIPIOS BÁSICOS DE LA PLANIFICACIÓN

Mezones (1980), Concidera los siguientes principios como base para la planificación:

Racionalidad: Sigue una trayectoria de pensamientos lógicos comprendido que la lógica es subjetiva de cada persona.

La racionalidad establece de objetivos reales, alcanzables, utilizando recursos disponibles.

Previsión: Refiere la anticipación y fijar la planificación, donde se fija el plazo para ejecutar una acción teniendo en cuenta recursos humanos y materiales para alcanzar un objetivo.

Continuidad: Supone la unión de los diversos procesos en función de metas establecidas. Se considera que los planes son un proceso continuo que deben someterse a una constante revisión y si es necesario deben formularse nuevos planes que se adapten a las circunstancias y perspectivas futuras, el plan debe ser continuo hasta el logro de los objetivos ya que si se abandona se ha malgastado el tiempo y recursos.

Flexibilidad: Implica que un plan debe acomodarse y/o reajustarse a las circunstancias, pudiéndose modificar el plan para lograr el objetivo.

Factibilidad: Los objetivos y/ metas deben ser alcanzables, por lo que la planificación debe adaptarse a la realidad.

Objetividad: Se debe estudiar los hechos reales y no tener juicios y/o opiniones preconcebidos que puedan distorsionar los datos reales y razonamientos precisos con especulaciones y opiniones subjetivas.

Coherencia: Los diferentes procesos, proyectos y planes, deben entrelazarse con sentido y unir esfuerzos para el cumplimiento de un mismo objetivo.

Sencillez: Los planes deben ser claros, comprensibles y sencillos para que puedan ejecutarse con mayor rapidez y facilidad para ponerlo en el plano operativo.

Los planes muy complejos son difíciles de entender por lo que dificultan su puesta en marcha por parte de los miembros de la organización.

Estandarización: Implica la igualar procesos, programas, protocolos y productos, para facilitar el enlace en la organización, así como también los planes para que sean más entendibles, la estandarización es recomendable aplicar en aquellas actividades que son repetitivas.

Equilibrio: Establece la congruencia y armonía que debe tener entre los elementos y factores que incluyen en el plan.

Participación: La participación tiene como fin el bien social, propiciando las oportunidades para que los actores sociales involucrados y comprometidos con los procesos educativos contribuyan al cumplimiento de los fines de la escuela.

Interculturalidad: Implica considerar las características y cultura existentes en sector, localidad o región donde se encuentra, tomando en cuenta la diversidad sociocultural de la población.

Equidad: Garantizar la inclusión de todos en igualdad de oportunidades y situaciones en el proceso.

Integralidad: Este principio ve la empresa como un espacio de integración en todos los ámbitos del que hacer social.

2.2.1.7. CLASIFICACIÓN DE LOS PLANES FINANCIEROS

Morales y Castro (2014), Opina que la planificación a largo plazo se debe desarrollar en forma precisa y sincronizada a través de la combinación entre la planificación anual y la planeación de caja. Teniendo en cuenta el número de elementos que determinan el requerimiento de capital circulante los cuales son diversos, entre ellos se encuentran: naturaleza del negocio, periodo de producción y el costo del producto o servicio, velocidad de la rotación de inventarios, la rotación de cuentas por cobrar, El plazo en las compras, variaciones estacionales, El plazo en las ventas, La expansión del negocio, riesgos y contingencias inherentes a cada tipo de negocio, etc.

Existen planes financieros:

- ✓ Corto plazo (Planes de flujo de efectivo (Tesorería)
- ✓ Largo plazo (Financiamiento)
- ✓ Emergencia.

PLAN DE LARGO PLAZO

“El plan a largo plazo en la organización se manifiesta de manera cuantitativa y conjunto claro de previsiones relativas a las aplicaciones y los recursos a establecer a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión “**Plan de Inversiones y Financiación.**” (pag. 21).

El objetivo del plan, es que sea medible y se pueda obtener recursos financieros permanentes, en tanto que los presupuestos de operación, constituyen una herramienta de gestión donde el responsable financiero sólo recaba información precisa sobre el funcionamiento de la empresa al momento de elaborar un plan financiero, es indispensable incluir la siguiente información:

El estado de resultados

También llamado estado de pérdidas y ganancias, se trata de un documento en el que se pueden visualizar los resultados financieros de las operaciones del negocio durante un periodo determinado. El estado de resultados constituye un gran apoyo para la toma de decisiones.

Balance general

El balance general funciona como una suerte de fotografía de una empresa en un momento determinado. Permite conocer el valor de los activos, pasivos y el patrimonio de la organización.

El flujo de caja

Proporciona información sobre el flujo de efectivo (en ingresos y egresos), con lo que se puede saber si la empresa cuenta con una suficiente liquidez para funcionar adecuadamente.

La fuente y el uso de los fondos

En este apartado se debe especificar el dinero requerido para las operaciones de la empresa, de dónde provendrá dicho dinero y en qué será usado.

Además de esta información, se deben incluir previsiones de los principales gastos utilizados para las proyecciones (alquileres, salarios, servicios, etc.) y herramientas de análisis que permitan interpretar los datos del negocio y el mercado.

2.2.1.8. NIVEL OPERACIONAL DE LA PLANIFICACIÓN

La planificación se diferencia, diferentes niveles operacionales. Según **Ander (1993)**, son:

EL PLAN: Establece las directrices y políticas definiendo las prioridades y estrategias de acción que se aplicará, así como también definir al conjunto de medios y herramientas que se van requerir para alcanzar las metas y objetivos establecidos.

El plan engloba programas y proyectos básicamente se mide por parámetros técnico-político dentro del cual se enmarcan en los programas y proyectos.

PROGRAMA: Hace referencia en sentido amplio a un conjunto organizado y coherente. Es un plan realizado para lograr las metas propuestas.

PROYECTO: Representa un conjunto de tareas emprendidas, para alcanzar las metas propuestas a través de una planificación.

TAREAS: Es la acción concreta y específica que configura una actividad que hay que llevara a cabo para concretar el proyecto.

2.2.1.9. LAS MYPES

Artículo de Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (2015).

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y servicios.

Superintendencia nacional de administración tributaria (SUNAT) - clasifica a las empresas.

CARACTERÍSTICAS DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS:

Tabla 1: Mypes Microempresa.

Las MYPES deben reunir las siguientes características recurrentes: MICROEMPRESA	
VENTAS ANUALES	Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Fuente: Página de emprendepyme.com - (<http://www.sunat.gob.pe>)

Tabla 2: Pequeña Empresa

PEQUEÑA EMPRESA	
VENTAS ANUALES	Hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

Fuente: Página de Emprendepyme.com - (<http://www.sunat.gob.pe>)

La importancia de las MYPES en la economía es indiscutible, por lo que a través del tiempo han surgido iniciativas tanto del aparato estatal, de organismos no gubernamentales, como del sector privado, que se orientan al desarrollo del sector promoviendo con los diversos programas su participación en la actividad económica.

En este contexto, se han enfocado las políticas de formalización del sector, dando facilidades administrativas, financieras, técnicas y capacitación entre otras; con el objeto de desarrollar el incipiente nivel de competencia del sector con respecto a sus similares en otros países. Se busca así, consolidar un empresariado emprendedor, capaz de desarrollar sus procesos productivos y gestión empresarial, acorde con los niveles de calidad y competitividad internacional.

2.2.1.10. APOYO DEL ESTADO PERUANO A LAS EMPRESAS PRESTADORAS DE SERVICIO

Respecto a la inversión **El Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento** en su página de Agua y saneamiento menciona que la inversión del sector con énfasis en lo social tiene como uno de sus objetivos prioritarios mejorar el acceso de la población a servicios públicos de agua y saneamiento, para alcanzar la cobertura universal de usuarios urbanos

convocar a la inversión privada, que serán destinadas a la ejecución de Infraestructura de Agua y Saneamiento.

- Desarrollar Infraestructura de producción Agua Potable.
- Ejecución de obras de Saneamiento.
- Tratamiento de Aguas Residuales para reúso y aprovechamiento de Residuos Sólidos.
- Gestión de los Servicios de Agua y Saneamiento.

Metas

- Alcanzar la cobertura universal de usuarios urbanos en el 2021.
- Lograr la cobertura universal de beneficiarios rurales en el año 2030.



Figura 2: Acceso al Agua Potable

Fuente: Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento año (2016)

2.2.2. LA RENTABILIDAD

González, Correa y Acosta (2002), La rentabilidad es un factor esencial para la supervivencia de la empresa a largo plazo, el objetivo de este estudio es la determinación y evaluación, desde una perspectiva empírica, de los factores económicos financiero que condicionan la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas, con el ánimo de identificar las actuaciones que garanticen su permanencia.

Sánchez Ballesta (2002), Plantea que la rentabilidad es un elemento para toda acción económica en la que se movilizan recursos humanos, materiales y financieros para alcanzar un objetivo. En el medio económico, se denomina rentabilidad al rendimiento del capital que en un determinado periodo.

El término rentabilidad también es utilizado para determinar la relación que existe entre las utilidades de una empresa y diversos aspectos de ésta, tales como las ventas, los activos, el patrimonio, el número de acciones, etc.

En este caso, para hallar esta rentabilidad simplemente debemos dividir las utilidades entre el valor del aspecto que queremos analizar, y al resultado multiplicarlo por 100 para convertirlo en porcentaje.

2.2.2.1. TIPOS DE RENTABILIDAD

Sánchez (2002) Plantea que existen dos tipos de rentabilidad:

LA RENTABILIDAD ECONÓMICA:

Es la responsable de llevar a cabo el cálculo del rendimiento de los activos de una organización, asimismo se puede determinar de forma general que el resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El desenlace antes de intereses e impuestos suele poder identificarse con el resultado del cálculo del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al no depender del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden ser diferentes según el tipo de sociedad.

2.2.2.2. RENTABILIDAD FINANCIERA.

Sánchez (2002), Rentabilidad financiera, es el procesamiento que se realiza a fin de llevar el cálculo de un período determinado del rendimiento de sus activos al igual de lo siguiente:

Primero: La rentabilidad financiera es de recursos financieros muy bajos por los fondos internos que genera la empresa.

Segundo: Porque puede limitar la financiación externa.

La rentabilidad financiera es un concepto productividad que al examinar la estructura financiera de la empresa en el concepto de resultado y en el de inversión, viene determinada tanto por los factores incluidos en la utilidad económica como por la estructura financiera dando como consecuencia de las decisiones de financiación.

Por tanto, Por rentabilidad entendemos la capacidad de generar beneficios y financiera se refiere a las finanzas, término asociado con el dinero.

2.2.2.3. CÁLCULO DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA:

Sánchez (2002) proyecta que a diferencia de la rentabilidad económica, en la rentabilidad financiera existen menos oposiciones en la expresión de cálculo de la misma. Siendo la más habitual es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad financiera ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}}$$

Beneficio Neto: Resultados obtenidos a lo largo de un ejercicio económico. El Beneficio Neto es lo que han ganado los propietarios de la empresa, una vez deducidos los intereses e impuestos correspondientes.

Fondos Propios: Se componen del capital y las reservas de la empresa, que se emplean para la obtención de beneficios.

2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Morillo (2001), establece sobre la:

RENTABILIDAD: Es la motivación más importante para quienes invierten capital en una empresa. Conocer los factores de los cuales depende la rentabilidad, se constituye en un instrumento insustituible para controlarla. (pag.2)

Mego (2016), establece que el:

PRESUPUESTO:

Es la herramienta indispensable de planeación, previsión y control, que establece claramente las metas y objetivos que persigue la compañía, enfocando todos los recursos y acciones para la consecución de los mismos, permitiendo además la evaluación del rendimiento de la organización.

Por su parte **Espinosa (2013)**, analiza lo siguiente:

ANÁLISIS DAFO (Debilidades, Amenazas, Fortalezas, Oportunidades): Su objetivo es una conocida herramienta estratégica de análisis de la situación de la empresa. El principal objetivo de aplicar la matriz DAFO en una organización, es ofrecer un claro diagnóstico para poder tomar las decisiones estratégicas oportunas y mejorar en el futuro. Su nombre deriva del acrónimo formado por las iniciales de los términos: debilidades, amenazas, fortalezas y oportunidades. La matriz de análisis DAFO permite identificar tanto las oportunidades como las amenazas que presentan nuestro mercado, y las fortalezas y debilidades que muestra nuestra empresa.

Aceptamos con mucha seriedad la manifestación que hace conocer al público en general sobre el análisis DAFO que es vital para el avance y mejor desempeño de la compañía, estoy segura que esta herramienta es muy valioso y útil que las compañías de carácter público y privado deben de llevar siempre en su agenda de apuntes.

III. MARCO METODOLÓGICO

3.1. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.1. HIPÓTESIS GENERAL

La aplicación de herramientas del planeamiento financiero influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba

3.1.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

- ✓ La planificación financiera influye en la rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.
- ✓ Las decisiones tomadas de la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma.
- ✓ Las herramientas ayudan al análisis financiero para constatar la situación económica en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.

3.2. VARIABLES DE ESTUDIO

3.2.1. DEFINICIÓN CONCEPTUAL

PLANEAMIENTO FINANCIERO: Busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia.

RENTABILIDAD: La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia.

3.2.2. DEFINICIÓN OPERACIONAL

Tabla 3: Definición Operacional

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM	
VI: PLANEAMIENTO FINANCIERO (x)	X1: Diseño de planeación.	✓ Plan financiero a corto, mediano y largo plazo.	1. La empresa cuenta con una Planificación Financiera	
			2. La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales.	
	X2: Diagnostico financiero.	✓ Análisis presupuestal.	3. Según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un presupuesto estable y/o fijo.	
			4. Usted conoce si realizan la evaluación de los Estados Financieros de la Empresa Municipal.	
			5. El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera.	
		✓ Evaluación de los estados financieros.	6. La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial.	
			✓ Análisis de la situación económica.	7. Existen factores de financiamiento que afectan a la empresa
			✓ Programación específica del año.	8. La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional.
			9. Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento.	
VD: RENTABILIDAD (y)	Y1: Planificación de los recursos rentables.	✓ Reportes de recursos contables.	10. La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia.	
			11. Realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos.	
	Y2: cálculo de la rentabilidad financiera	✓ Reporte de las recaudaciones de los ingresos.	12. Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad Financiera.	
			13. La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores.	
			14. Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente.	
			15. La empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad.	
			16. Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa.	
			17. La Empresa Municipal de agua potable debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la provincia de Acobamba.	

Fuente: Elaboración Propia

TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.2.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación es de **TIPO EXPLICATIVO**; por que dará a conocer la realidad social económica como política y cultural de su ámbito y plantear soluciones concretas reales factibles y necesarias.

La investigación Explicativa se basa principalmente en establecer el por qué y el para que, de un fenómeno, a fin de ampliar el ¿Qué? De la investigación Descriptiva y el ¿Cómo? De la Investigación Explicativa.

3.2.4. NIVEL (MÉTODO) DE INVESTIGACIÓN

El método de investigación es **cuantitativo** porque utilizaremos distintas técnicas y herramientas para reunir y recolectar información para luego realizar el procesamiento de datos para contestar preguntas de investigación y probar la hipótesis establecida previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y la estadística para saber con precisión los datos de una población.

La metodología cuantitativa emplea la recolección de datos para responder las preguntas aplicadas en la investigación

3.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El Diseño de la investigación **no experimental**. Constituye el plan o estrategia concebida para las preguntas de investigación, la estrategia adoptada por el investigador para responder al problema planteado. Es el enfoque que orienta el estudio y es determinado por el propósito del estudio y la hipótesis a demostrar. La investigación **no experimental** no se puede realizar ninguna manipulación de las variables. Es la investigación en el que no permite varias las variables independientes, por consecuente en la investigación no experimental es tal igual al cómo se da el contexto natural.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. POBLACIÓN

Está constituida por los funcionarios, trabajadores y obreros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado en la ciudad de Acobamba - Provincia de Acobamba – Región de Huancavelica que tienen las características susceptibles a ser estudiadas, descansando en el inicio de que las partes representan al todo y por tal son las características que definen a la población de la cual fue extraída.

3.4.2. MUESTRA

Se considera como muestra a la totalidad de la población por ser menores a 30 unidades.

3.5. TÉCNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.5.1. TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

- ✓ **Análisis documental (bibliográficos, fichas y reportes financieros).**

Revisaremos y utilizaremos bibliografía especializada, bibliografías electrónicas para el soporte del desarrollo del presente proyecto de investigación.

- ✓ **Análisis de Documentos de Gestión.** Se considera para poder contrastar con la realidad y otros instrumentos el cual, permitirá lograr un diagnóstico razonable.
- ✓ **Encuesta:** Se aplicará cuestionarios pre establecidos a todos los trabajadores de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba – Huancavelica.

3.5.2. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

- ✓ Revisión y análisis bibliográficas y de reportes financieros.
- ✓ Cuestionarios estructurados

El instrumento para realizar la recolección de datos es la encuesta preguntas aplicadas a las variables, el cual nos permite recoger datos precisos de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba– Huancavelica. Este Procedimiento nos servirá para la validación y la confiabilidad del instrumento.

3.6. MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN

En la presente investigación se aplicó el Método Descriptivo, porque nos da a conocer que el Planeamiento Financiero tiene influencia en la Rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado (Emapa – Acobamba - Huancavelica), para ello utilizaremos el análisis y recolección de datos a través de las técnicas de investigación.

ANÁLISIS DE DATOS

- Coordinaciones de los investigadores con el asesor.

- Coordinaciones con la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba – Huancavelica.
- Preparación de los encuestadores, para encuestar a la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba – Huancavelica.
- Dar instrucciones sobre la finalidad del instrumento.
- Aplicación del instrumento.
- Supervisión y Control.

3.7. ASPECTOS ÉTICOS

Concluido el trabajo de campo y obtenido la información requerida, se realizará la tabulación; por consiguiente, se elaborarán los cuadros y gráficos estadísticos las cuales serán base para la interpretación y discusión. Por lo que, se dio con la utilización del **SPSS18**.

Para el análisis de los resultados se utilizará tablas e indicadores estadísticos.

IV. RESULTADOS

Para obtener las conclusiones del trabajo de investigación a partir de los datos recopilados del trabajo de campo, se ha considerado imprescindible el procesamiento y análisis a través de la estadística descriptiva, tales como: cuadros de resumen simples e histograma. Para la validación estadística del instrumento de medición, la codificación y procesamiento de los datos se realizaron con el paquete estadístico SPSS 18 y Excel 2010.

Por otro lado, el presente trabajo de investigación tuvo como unidades de análisis a 30 Trabajadores entre directivos, parte administrativa y obreros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado, cabe mencionar que el muestreo es probabilístico, por lo tanto, es una muestra aleatorizada, Los cuales han sido encuestados a través de una ficha.

Durante el proceso de investigación del proyecto de tesis a la empresa municipal de agua potable y alcantarillado se determina que la planificación Financiera es de mucha importancia para el crecimiento de la rentabilidad de dicha empresa, de tal forma que la presente investigación de sobre Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa municipal de agua potable Emapa – Acobamba. Obtiene resultados positivos.

4.1. ANÁLISIS ESTADÍSTICO

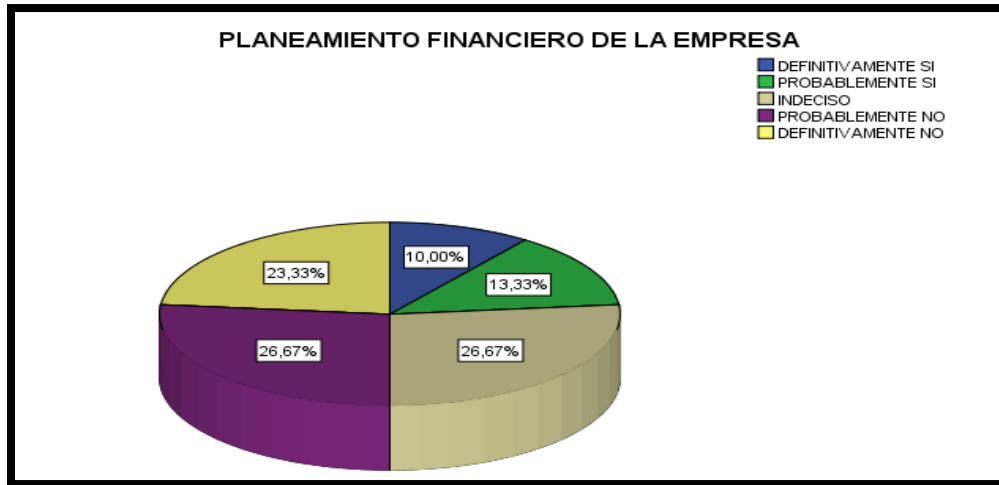
VARIABLE: PLANEAMIENTO FINANCIERO

Tabla 4: Dimensión Diseño de Planeación.

Pregunta N° 01: ¿La empresa cuenta con una planificación financiera?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	3	10,0
PROBABLEMENTE SI	4	13,3
INDECISO	8	26,7
PROBABLEMENTE NO	8	26,7
DEFINITIVAMENTE NO	7	23,3
TOTAL	30	100,0

Gráfico 1: Pregunta 01: ¿La empresa cuenta con una planificación financiera?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

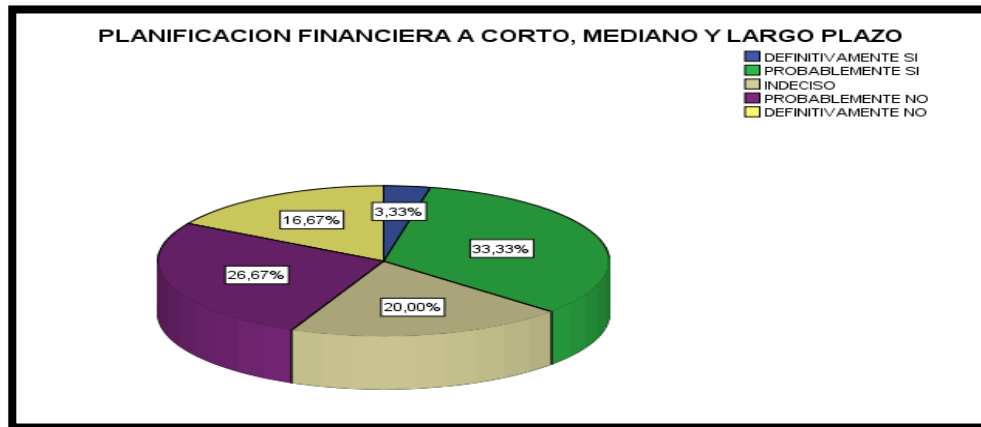
Del total de encuestados, el 26.67% (8) afirman que la empresa probablemente no cuenta con una planificación financiera; así mismo, con el mismo porcentaje de 26.67% (8) desconocen sobre el planeamiento financiero. Además, el 23.33% (7) afirman que la empresa definitivamente no cuenta con una planificación financiera; con menor porcentaje, el 13.33% (4) y 10% (3) afirman que probablemente y definitivamente si cuentan con una planificación financiera respectivamente.

Tabla 5: *Dimensión Diseño de Planeación*

Pregunta N° 02: ¿La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	1	3,3
PROBABLEMENTE SI	10	33,3
INDECISO	6	20,0
PROBABLEMENTE NO	8	26,7
DEFINITIVAMENTE NO	5	16,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 2: Pregunta N° 02: ¿La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

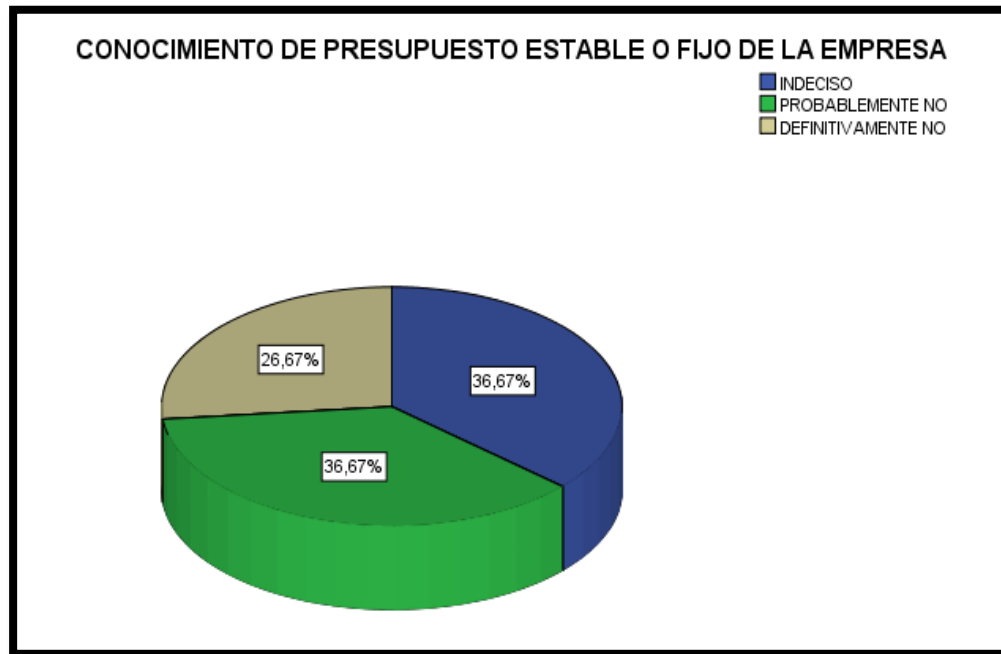
Del 100% (30) de encuestados, el 33.33% (10) refieren que probablemente si realizan planificación financiera a corto, mediano y largo plazo a diferencia que el 3.33% (1) afirman que definitivamente si realizan su planificación para alcanzar sus objetivos institucionales, además; el 26.67% (8) seguido del 16.67% (5) refieren que probablemente y definitivamente no realizan planificación financiera respectivamente. El 20%(6) del total de encuestados no saben acerca de la planificación financiera.

Tabla 6: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta N° 03: ¿Según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un prepuesto estable y/o fijo?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	0	0,0
PROBABLEMENTE SI	0	0,0
INDECISO	11	36,7
PROBABLEMENTE NO	11	36,7
DEFINITIVAMENTE NO	8	26,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 3: Pregunta N° 03: ¿según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un presupuesto estable y/o fijo?



Fuente: Elaboracion del Autor

INTERPRETACIÓN:

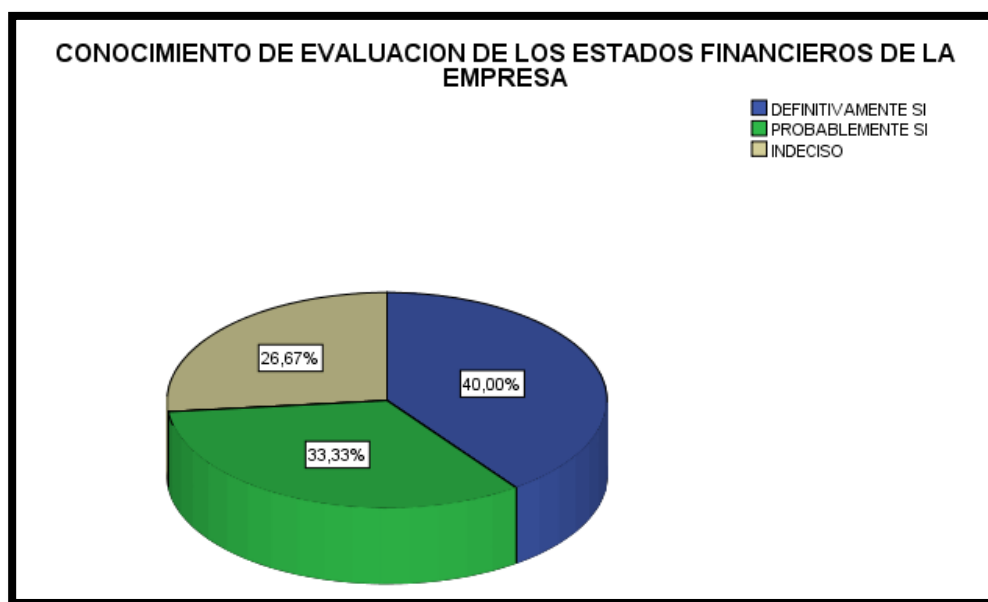
Según el gráfico, el 36.67% (11) afirman que la empresa probablemente no cuenta con un presupuesto estable y/o fijo; en comparación del 26.67% (8) refieren que la empresa definitivamente no el presupuesto. El 36.67% (11) desconocen sobre el análisis presupuestal y financiero.

Tabla 7: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta 04: ¿usted conoce si realizan la evaluación de los estados financieros de la Empresa Municipal?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
<i>DEFINITIVAMENTE SI</i>	12	40,0
<i>PROBABLEMENTE SI</i>	10	33,3
<i>INDECISO</i>	8	26,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 4: Pregunta 04: ¿usted conoce si realizan la evaluación de los estados financieros de la Empresa Municipal?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

Del 100% (30), el 40% (12) y el 33.33% (10) afirman que la empresa definitivamente y probablemente si realizan la evaluación de los Estados Financieros respectivamente, así mismo; el 26.67% (8) desconocen sobre si realizan la evaluación de los Estados Financieros. De la Empresa Municipal.

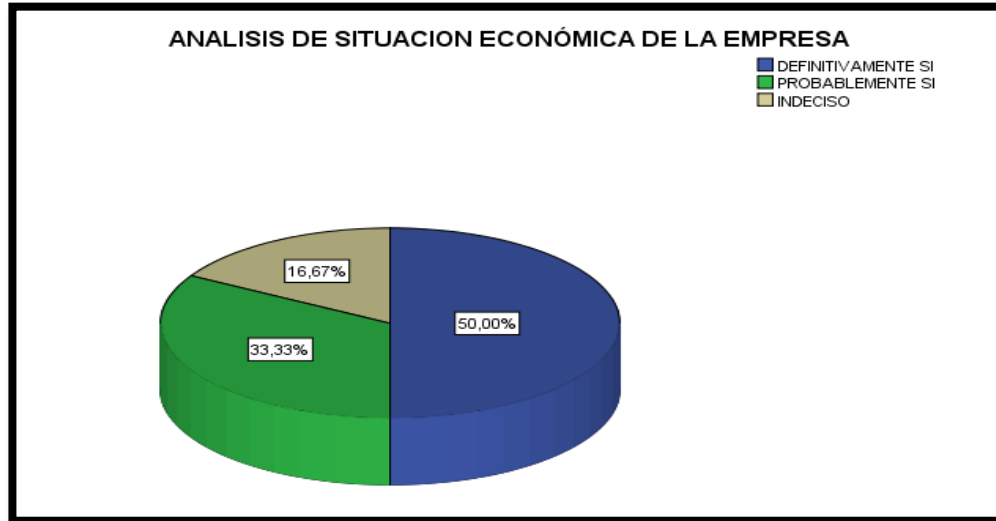
Tabla 8: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta N° 05: ¿El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	15	50,0
PROBABLEMENTE SI	10	33,3
INDECISO	5	16,7

TOTAL	30	100,0
--------------	-----------	--------------

Gráfico 5: Pregunta N° 05: ¿El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

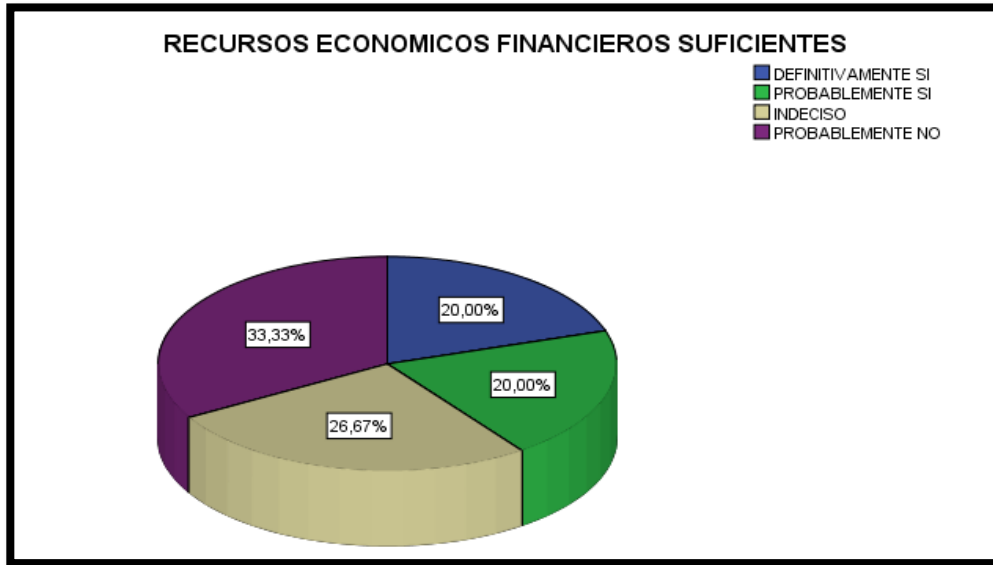
Del gráfico, el 50% (15) de los trabajadores afirman que el análisis de la situación económica definitivamente si sirve como punto de partida la planificación financiera, en comparación de 16.67% (5) que desconocen sobre el análisis de la situación económica. El 33.33% (10) mencionan que el análisis de la situación financiera probablemente si sirva como punto de partida.

Tabla 9: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta N° 06: ¿La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	6	20,0
PROBABLEMENTE SI	6	20,0
INDECISO	8	26,7
PROBABLEMENTE NO	10	33,3
TOTAL	30	100,0

Gráfico 6: Pregunta N° 06: ¿La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial?



Fuente: Elaboracion del Autor.

INTERPRETACIÓN:

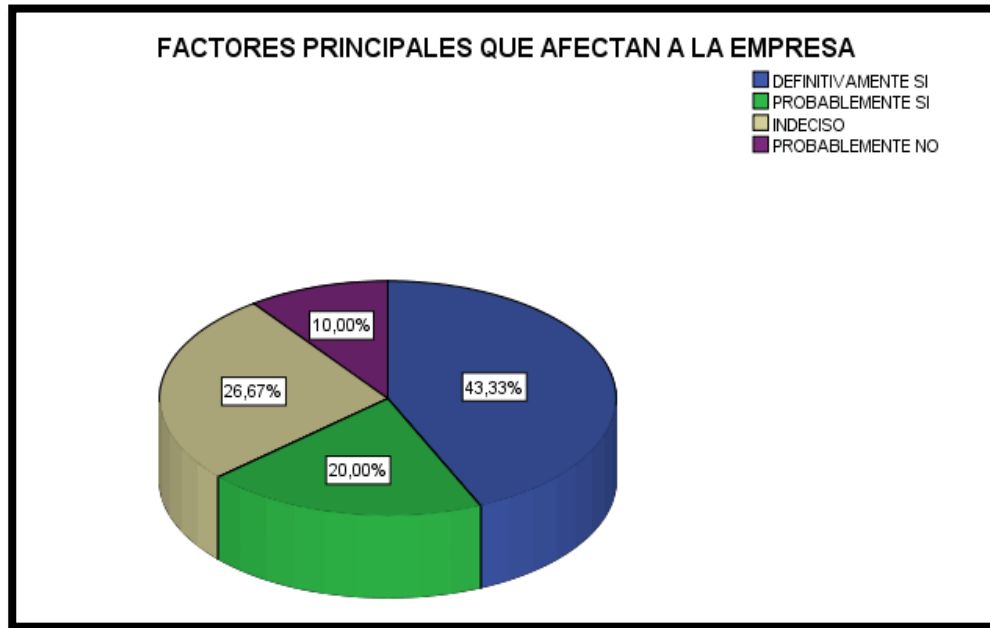
Del gráfico, el 33.33% (10) mencionan que la empresa no cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial, así mismo el 26.67% (8) desconocen de estos recursos; además en un porcentaje igualitario con un 20% (6) afirman que la empresa definitivamente y probablemente si cuentan con estos recursos.

Tabla 10: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta N° 07: ¿existen factores de financiamiento que afectan a la empresa?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	13	43,3
PROBABLEMENTE SI	6	20,0
INDECISO	8	26,7
PROBABLEMENTE NO	3	10,0
TOTAL	30	100,0

Gráfico 7: Pregunta N° 07: ¿Existen factores de financiamiento que afectan a la empresa?



Fuente: Elaboracion Propia

INTERPRETACIÓN:

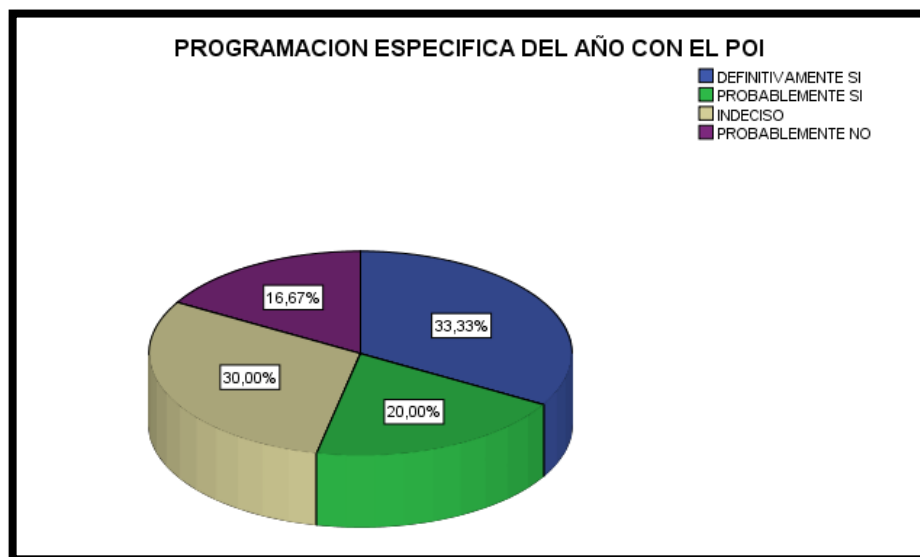
Del gráfico, el 43.33% (13) mencionan que definitivamente si existe factores de financiamiento que afectan a la funcionabilidad de la empresa, así mismo el 26.67% (8) desconocen de estos factores; además el 20% también afirman que probablemente si afecten estos factores de financiamiento, 10% (3) afirman que a la empresa probablemente no afecten estos factores.

Tabla 11: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta N° 08: ¿La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	PORCENTAJE
DEFINITIVAMENTE SI	10	33,3
PROBABLEMENTE SI	6	20,0
INDECISO	9	30,0
PROBABLEMENTE NO	5	16,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 8: Pregunta N° 08: ¿La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

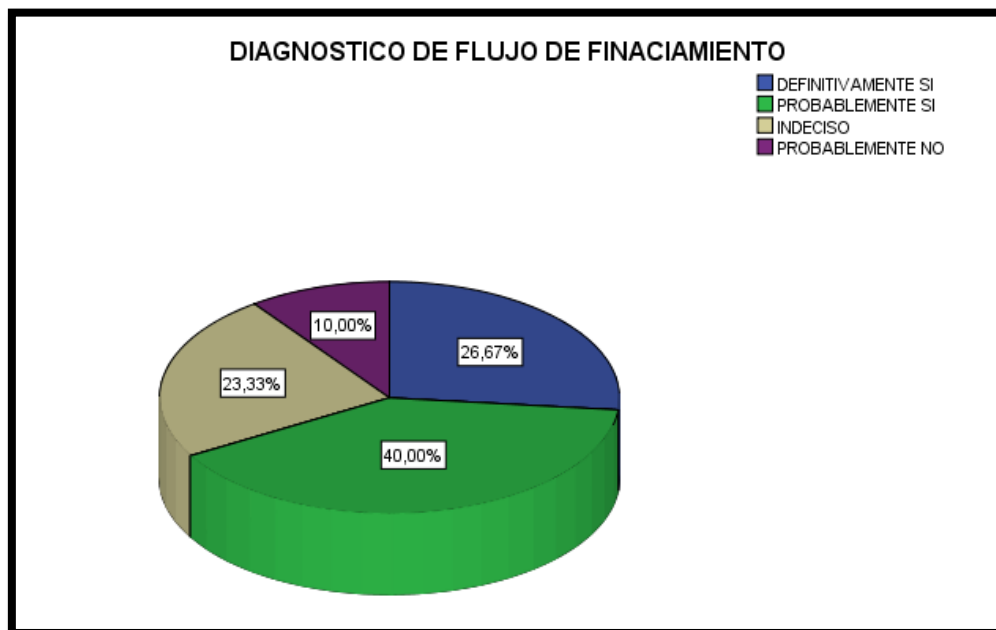
Del gráfico, el 33.33% (10) mencionan que definitivamente si realizan la programación específica del año, así mismo el 30.00 % (9) desconocen si realizan dicha programación; además el 20% también afirman que probablemente si realizan dicha programación específica del POI, 16.67% (5) afirman que la empresa probablemente no realiza dicha programación.

Tabla 12: Dimensión Diagnostico Financiero

Pregunta N° 09: ¿Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	8	26,7
PROBABLEMENTE SI	12	40,0
INDECISO	7	23,3
PROBABLEMENTE NO	3	10,0
TOTAL	30	100,0

Gráfico 9: Pregunta N° 09: ¿Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN

Del gráfico, el 40.00% (12) mencionan que probablemente si realizan su flujo de efectivo de financiamiento, así mismo el 26.67% (8) mencionan que definitivamente si realizan su flujo de efectivo de financiamiento, el 23.33 (7), desconocen si realizan sobre dicho flujo; además el 10% también afirman que probablemente no realizan su flujo de efectivo de financiamiento.

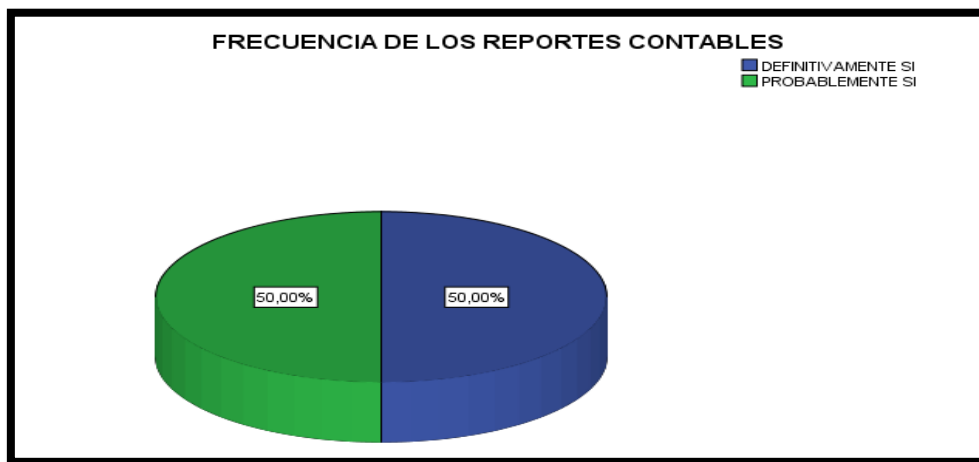
VARIABLE: RENTABILIDAD

Tabla 13: Dimensión: Planificación De Los Recursos Rentables

Pregunta N° 10: ¿La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	15	50,0
PROBABLEMENTE SI	15	50,0
TOTAL	30	100,0

Gráfico 10: Pregunta N° 10: ¿La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN

Podemos identificar los resultados de la tabla lo siguiente:

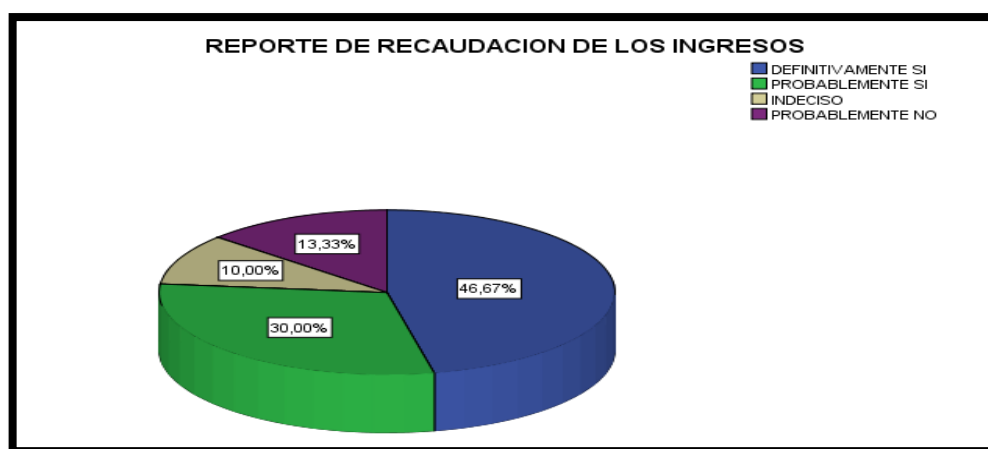
Que los encuestados mencionan que la empresa si realiza sus reportes financieros, es decir de los 30 trabajadores, 15 afirman que definitivamente si realizan sus reportes financieros, que hace un porcentaje de con un 50.00%, (15) encuestados mencionan que probablemente si realizan sus reportes financieros 50.00%.

Tabla 14: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 11: ¿realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	14	46,7
PROBABLEMENTE SI	9	30,0
INDECISO	3	10,0
PROBABLEMENTE NO	4	13,3
TOTAL	30	100,0

Gráfico 11: Pregunta N° 11: ¿Realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

Podemos identificar de los resultados de la tabla y gráfico N° 11 lo siguiente:

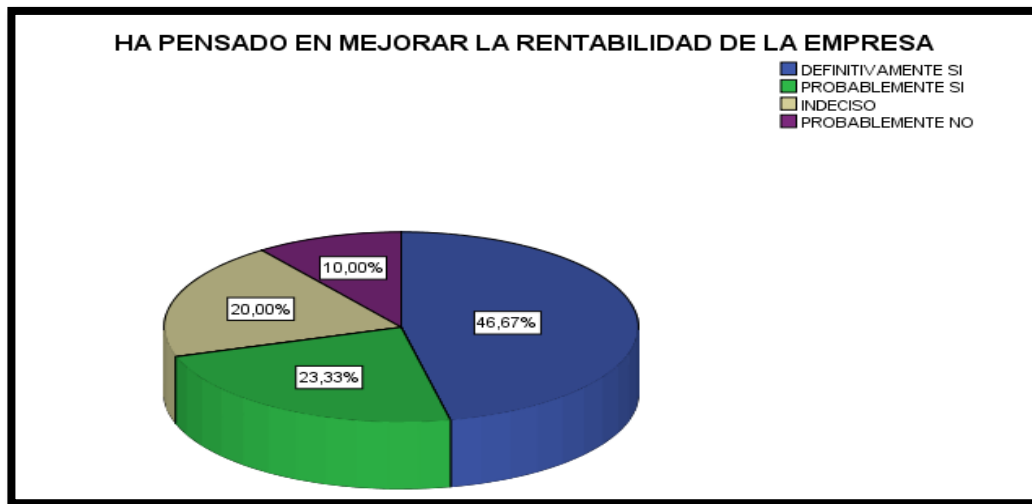
Del 100% (30) de los encuestados, el 46.67% (14) mencionan que definitivamente si realizan sus reportes de las recaudaciones de los ingresos, con una diferencia de que el 30% (9) refieren que probablemente si lo realizan; en comparación del 13.33% (4) que dicen que probablemente no realizan sus reportes financieros seguido del 10% (3) de los encuestados que se encuentran indecisos.

Tabla 15: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 12: ¿Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad financiera?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	14	46,7
PROBABLEMENTE SI	7	23,3
INDECISO	6	20,0
PROBABLEMENTE NO	3	10,0
TOTAL	30	100,0

Gráfico 12: Pregunta N° 12: ¿Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad financiera?



Fuente: Elaboracion del Autor.

INTERPRETACIÓN:

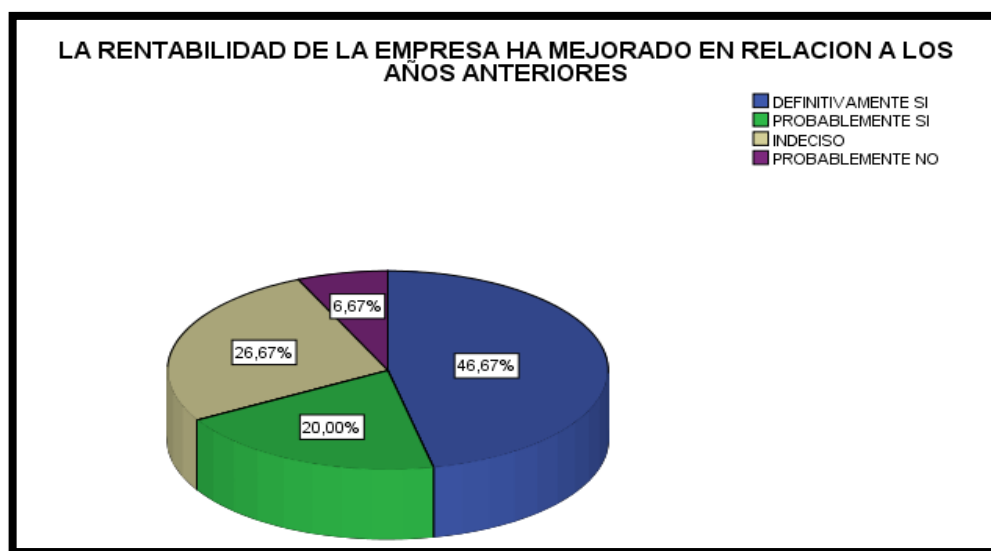
Del total de los encuestados, el 46.67% (14) y 23.33% (7) refieren que definitivamente y probablemente si pensaron en una estrategia para mejorar la rentabilidad respectivamente; a diferencia del 20% (6) que están indecisos en su respuesta, además que el 10% (3) probablemente no pensaron en ninguna estrategia.

Tabla 16: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 13: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	14	46,7
PROBABLEMENTE SI	6	20,0
INDECISO	8	26,7
PROBABLEMENTE NO	2	6,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 13: Pregunta N° 13: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN:

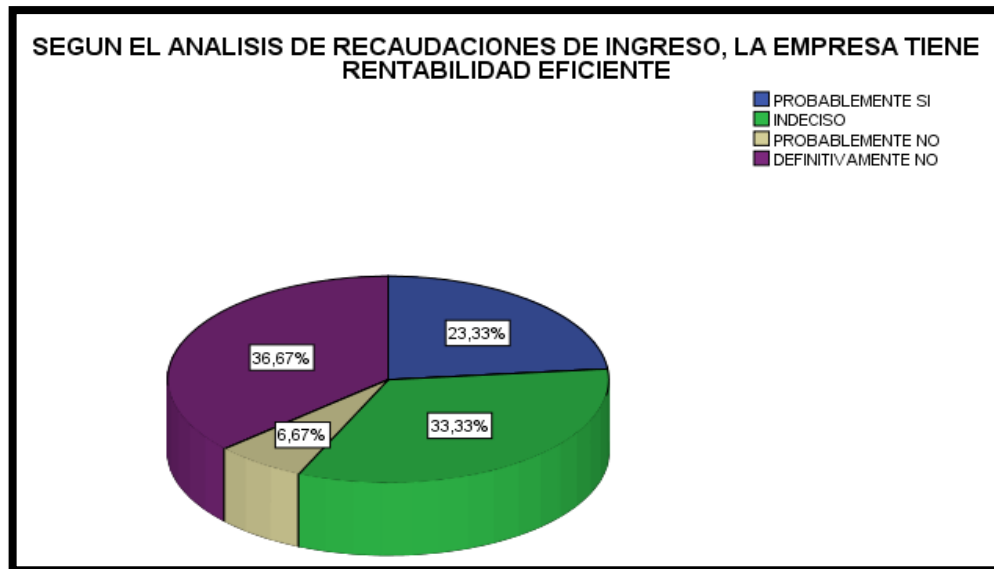
El 46.67% (14) de los encuestados afirman que definitivamente si mejoró la rentabilidad de la empresa; el 26.67% (8) están indecisos en su respuesta, seguido del 20% (6) que refieren que probablemente si mejoró la rentabilidad en relación a años anteriores.

Tabla 17: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 14: ¿Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	7	23,3
PROBABLEMENTE SI	10	33,3
INDECISO	2	6,7
PROBABLEMENTE NO	11	36,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 14: Pregunta N° 14: ¿Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN

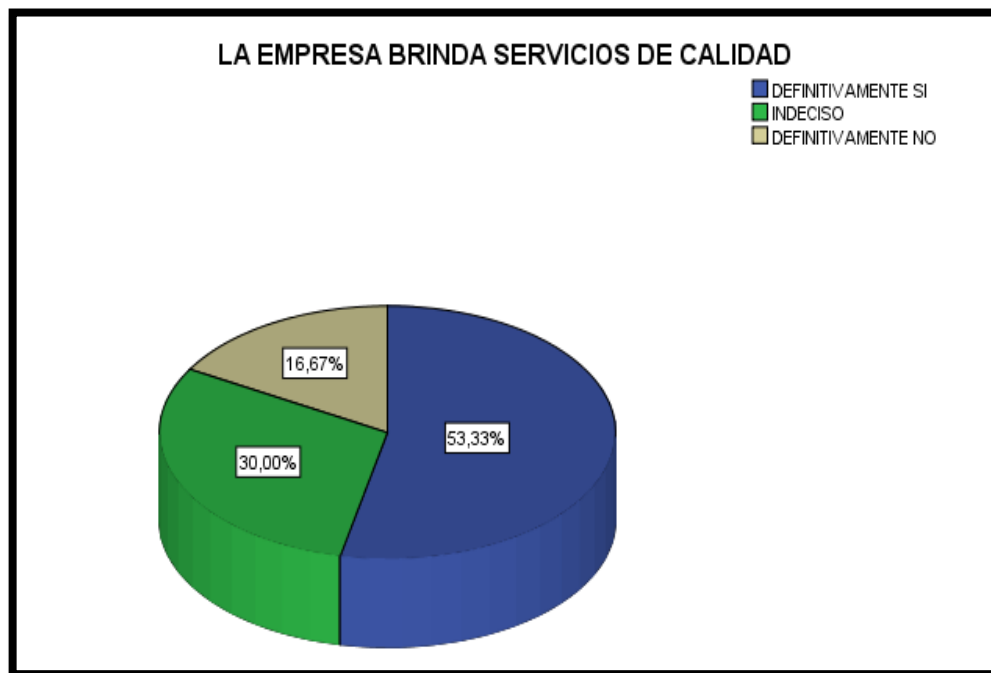
Según el gráfico, el 36.67% (11) afirman que la empresa definitivamente no tiene rentabilidad eficiente, a diferencia del 23.33% (7) refieren que la rentabilidad probablemente si es eficiente. El 33.33% (10) están indecisos en su respuesta.

Tabla 18: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 15: ¿La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	16	53,3
INDECISO	9	30,0
DEFINITIVAMENTE NO	5	16,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 15: Pregunta N° 15: ¿La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN

Del 100% (30) de encuestados, el 53.33% (16) afirman que la empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado definitivamente si brinda un servicio de calidad, en comparación de que el 16.67% (5) refieren que definitivamente no brindan un servicio

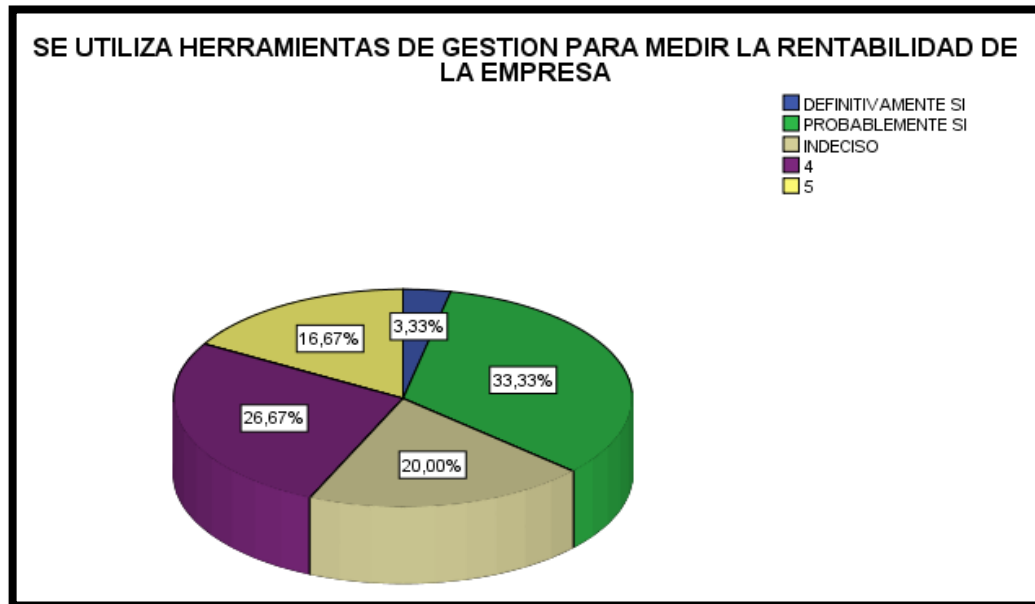
de calidad. El 30%(9) de los encuestados están indecisos en cuanto a cómo es el servicio de la empresa.

Tabla 19: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 16: ¿Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	13	43,3
PROBABLEMENTE SI	8	26,7
INDECISO	9	30,0
TOTAL	30	100,0

Gráfico 16: Pregunta N° 16: ¿Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa?



Fuente: Elaboracion del Autor.

INTERPRETACIÓN:

Según el gráfico, el 43.33%(13) refieren que en la empresa de agua y alcantarillado definitivamente si utilizan herramientas de gestión, mientras que el 26.67% (8)

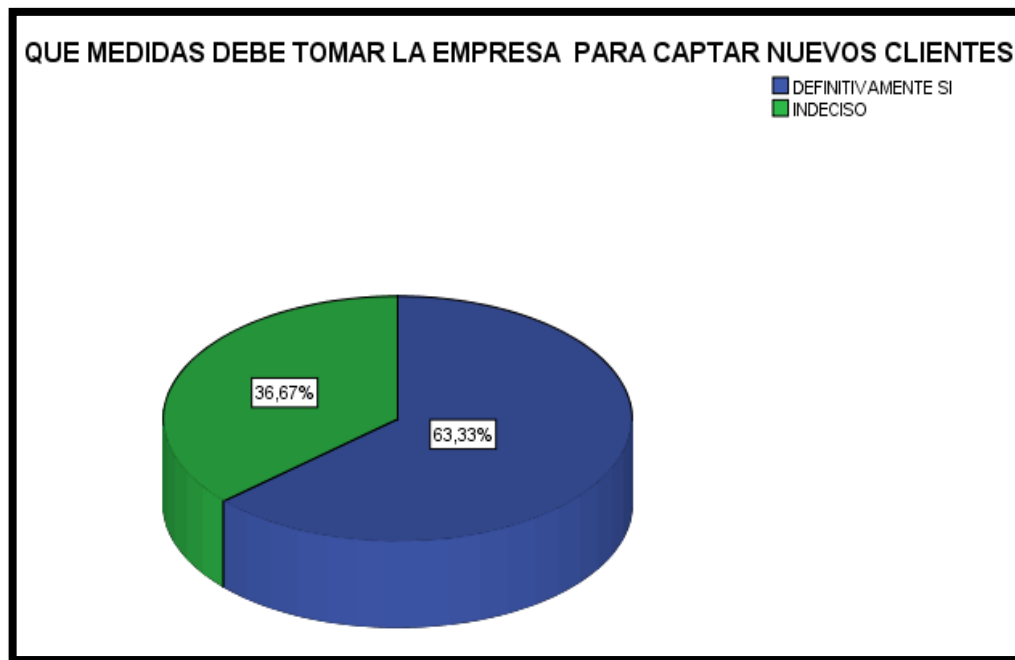
probablemente lo utilicen; además, el 30% (9) están indecisos en utilizar herramientas de gestión.

Tabla 20: Dimensión: cálculo de la rentabilidad financiera

Pregunta N° 17: ¿La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la Provincia de Acobamba?

CONOCIMIENTO	NÚMERO	%
DEFINITIVAMENTE SI	19	63,3
INDECISO	11	36,7
TOTAL	30	100,0

Gráfico 17: Pregunta N° 17: ¿La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la Provincia de Acobamba?



Fuente: Elaboracion Propia.

INTERPRETACIÓN

Del gráfico, el 63.33% (19) de encuestados, afirman que si deben tomar medidas de una buena planificación de la Empresa Municipal definitivamente si favorecería para captar nuevos clientes, a diferencia del 36.67% (11) que están indecisos en su respuesta.

4.2. PRUEBA DE HIPÓTESIS

		DISEÑO DE PLANEACIÓN	DIAGNOSTICO FINANCIERO	PLANIFICACIÓN DE LOS RECURSOS RENTABLES	CALCULO DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA
DIMENSIONES DE LAS VARIABLES INDEPENDIENTES Y DEPENDIENTES	DISEÑO DE PLANEACIÓN	1,000	,900	,850	,960
	DIAGNOSTICO FINANCIERO	,900	1,000	0,855	,844
	PLANIFICACIÓN DE LOS RECURSOS RENTABLES	,850	,855	1,000	0,911
	CALCULO DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA	,960	,844	,911	1,000
Sig. (Unilateral)	DISEÑO DE PLANEACIÓN		,000	,000	,000
	DIAGNOSTICO FINANCIERO	,000		,000	,000
	PLANIFICACIÓN DE LOS RECURSOS RENTABLES	,000	,000		,000
	CALCULO DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA	,000	,000	,000	

Contratación de la hipótesis

La hipótesis se contrastará a través del ANÁLISIS FACTORIAL que permite utilizar los datos en general para su influencia pertinente mediante la rotación matricial y por el cuadro de esfericidad de Barlett y KMO que contiene el chi-cuadro calculada se contrastará la hipótesis general y se determinará la influencia que tienen entre las variables, Planeamiento financiero y Rentabilidad.

Tabla 21: Matriz correlacional entre Variables Independiente y Variable Dependiente.

Fuente: Encuesta propia

En el cuadro se observa la influencia en términos relativos entre las dimensiones de la variable independiente y las dimensiones de la variable dependiente.

Los ceros en la parte inferior son índices que se dan para rechazar la hipótesis nula.

a). El Planteo de las Hipótesis

Ho : “La aplicación de las herramientas del Planeamiento Financiero NO influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua potable y Alcantarillado – Acobamba”

H₁ : “La aplicación de las herramientas del Planeamiento Financiero SI influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua potable y Alcantarillado – Acobamba”

n.s.= 0.05

b). La variable estadística de decisión “Chi- cuadrado”.

Tabla 22: KMO y Prueba Bartlett

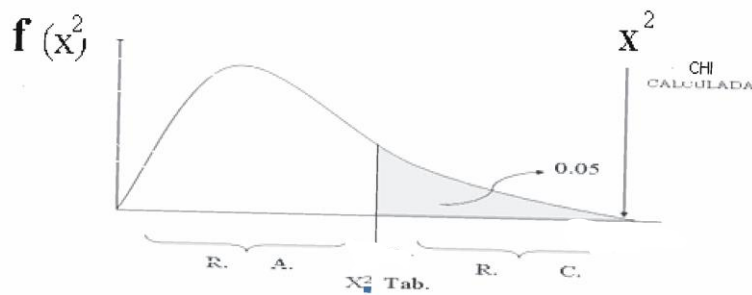
Medida de adecuación muestra de Káiser-Meyer-Olkin.		0,892
Prueba de esfericidad de Bartlett	Chi-cuadrado aproximado	968,879
	Gl	6
	Sig.	0,000

Fuente: Elaboración Propia de la Encuesta Aplicada

c). La Contrastación de la Hipótesis

X^2 Tabular es con 0.95 de probabilidad y 6 grados de libertad es 12,596.

Gráfico 18: Contrastación de la Hipótesis.



12,596

968,879

La parte no sombreada es el nivel de confianza de la prueba.

La parte sombreada es el error de la prueba.

Finalmente se observa en el gráfico que $X^2_{Calculado}$ 968,879 es mayor que la $X^2_{Tabular}$ 12,596 obtenido de la tabla. Por lo que, según el gráfico pertenece a la región de rechazo (parte sombreada) es decir se rechaza el H_0 (Hipótesis nula) y se acepta la hipótesis Alternativa. La aplicación de las herramientas del Planeamiento Financiero SI influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua potable y Alcantarillado – Acobamba.

a) La conclusión:

Se puede concluir, que la aplicación de las herramientas del Planeamiento Financiero si influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua potable y Alcantarillado – Acobamba, a un nivel de significación del 5%.

4.2.1. CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO POR ALFA DE CRONBACH.

Mide la consistencia interna del diseño del instrumento (Preguntas de tu encuesta). Esta expresada en términos relativos a media que se acerca a la unidad su instrumento será más consistente y confiable y si se acerca a 0.50 entonces la consistencia interna de tu cuestionario es débil y poco fiable en su investigación

Los resultados aplicando la SPSS fueron:

Tabla 23: Estadística de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N° de elementos
79.94%	80,02%	17 preguntas

Fuente: Elaboración propia de la Encuesta Aplicada.

El resultado de confiabilidad es alto 79,94 % por tanto tú instrumentas ha tenido buena consistencia interna.

V. DISCUSIÓN

5.1. ANÁLISIS DE DISCUSIÓN DE DATOS

Luego de la tabulación de los datos se presentan en tablas descriptivas según todos los objetivos tanto general, como específicos. Para el análisis de la investigación en la parte estadística se emplearon la Prueba Bartlett, así como el Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados, para hallar el grado de confiabilidad.

Tomando los análisis de resultados se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Donde se puede concluir que la aplicación de las herramientas del Planeamiento Financiero si influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua potable y Alcantarillado – Acobamba, a un nivel de significación del 5%, se puede llegar a las siguientes conclusiones teniendo las dos variables:

Tomando en cuenta la primera variable **PLANEAMIENTO FINANCIERO (x)**, comparando con el resultado de la entrevista, se concluye que la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA – Acobamba, si influye la aplicación de herramientas de planeación financiera pero no realizan una buena planificación financiera es por ello que no obtienen una buena rentabilidad financiera.

En otras palabras, la mayoría de los trabajadores encuestados no tienen un objetivo o un fin común que persigue la empresa, es por ello que carecen de planeación financiera y por ende repercute en los Estados Financieros y carecen de rentabilidad financiera.

En la segunda variable que se refiere a la **RENTABILIDAD (y)**, se establece que más o menos la mitad de los encuestados no tienen nociones sobre lo que es la rentabilidad.

La investigación ha determinado, que debe ser prioridad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado (toda la parte directiva, empleados y trabajadores), buscar un fin común y tener bien en claro las metas establecidas a corto, mediano y largo plazo, realizando una buena planificación.

Se desprende de la investigación, que existen dos grupos de trabajadores: el primero, con una desinformación, respecto a la forma de planificación financiera, que a la vez carecen de formación empresarial; el otro grupo, con conocimiento y aplicación de técnicas y herramientas de planificación financiera, analizan el financiamiento para determinar el adecuado uso de sus recursos en la obtención de beneficios más rentables, ese conocimiento se debe de transmitir al otro grupo y buscar un fin común que les permitirá optimizar eficientemente la gestión y el crecimiento de la Empresa Municipal.

VI. CONCLUSIONES

6.1. CONCLUSIONES

Se concluye que la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA – Acobamba no utiliza las herramientas de Planificación Financiera, esto afecta en una gran medida en el desarrollo de las actividades pues después de haber realizado y analizado los resultados que arrojó el trabajo de campo (entrevista), se pudo determinar que no la rentabilidad de la organización no ha sido evaluada de una manera adecuada, ya que la empresa municipal ha llevado el control de sus recursos financieros de una manera empírica, es decir de acuerdo a la experiencia y evolución que ha tenido la Empresa Municipal con el pasar del tiempo, sin ninguna verdadera herramienta que le permita mantener un manejo adecuado de los recursos que se cuenta el cual ayude a prevenir ciertos riesgos, situaciones y/o hechos futuros.

La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EMAPA – Acobamba, no ha sabido utilizar sus recursos financieros de manera eficiente a través de una buena planificación financiera, así como tampoco, evaluar y determinar cuál es la rentabilidad que la empresa municipal ha venido manteniendo y la que podrá obtener en periodos posteriores, lo cual beneficiará a la Empresa Municipal.

Después de la investigación realizado a través de las herramienta de la entrevista y proporcionadas dicha información por los trabajadores (Empleados, Obreros y

Directivos) de la Empresa Municipal, se puede indicar que el mejoramiento de la herramienta de planeación financiera, que le ayude a la empresa a desarrollar de la mejor manera sus actividades u operaciones financieras, es muy importante de modo que todos los trabajadores en general desempeñen de mejor manera sus funciones y le sirva a la gerencia para la toma de decisiones.

Al igual que se ha determinado que:

- ✓ La planeación financiera si influye bastante en la rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y alcantarillado – Acobamba – Huancavelica, es por ello que se debe hacer una buena planificación a mediano, corto y largo plazo para lograr los objetivos previstos.
- ✓ Se ha evaluado las decisiones tomadas por los directivos de la Empresa Municipal hasta la fecha no han sido las correctas motivo por ello que no cuentan con liquidez suficiente para cubrir sus utilidades de la empresa municipal ni mucho menos para tomar políticas de expansión del mercado.
- ✓ Se ha determinado actualmente existen herramientas suficientes donde será de gran ayuda para evaluar el análisis financiero y la situación económica y poder constatar la situación económica en la Empresa Municipal, posteriormente realizar las planificaciones necesarias para el desarrollo Empresarial que la empresa Municipal necesita.

VII. RECOMENDACIONES

7.1. RECOMENDACIONES

- **A LA EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO EMAPA - ACOBAMBA** debe manejarse con indicadores de gestión e indicadores financieros, ya que estos les permita conocer cuáles son las falencias que se presenta en la organización en el tiempo de su gestión para así poder tomar un plan de acción que le ayude a minimizarlas y así maximizar su rentabilidad. Así también le ayudara prever sus ingresos y gastos de manera que estos puedan ser administrados eficazmente y les permita cubrir sus necesidades y maximizar sus utilidades.
- **A LOS ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE LA EMPRESA:** Se recomienda implementar una buena planificación financiera para poder desempeñar de manera productiva sus actividades y reducir en su gran mayoría los riesgos que presenta la organización por no contar con una información importante para la toma de decisiones en el ámbito financiero, laboral, económico y operacional.
- **A LOS EMPLEADOS Y OBREROS DE LA EMPRESA:** Realizar bien el trabajo y buscar un fin en común de la empresa.

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Armas, R. F. (2012). *La planificación: conceptos básicos, principios, componentes, características y Desarrollo del proceso*. (Decanato de Investigación y Postgrado) Universidad santa María, los Teques, 09 de marzo de 2012.
- Cadenillas, L. K. (2013) *Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresas Comerciales Sharito EIRL del Distrito de Chepén en el Periodo 2013*. (tesis de pregrado) universidad nacional de Trujillo, Trujillo - Perú. 2015
- Casahuaman, W. M. (2010). *Herramientas Financieras en la gestión de las Pymes en la industria de calzados de cuero en el Distrito de Villa el Salvador*. (tesis de pregrado). Repositorio Académico USMP, Lima.
- El ministerio de vivienda construcción y saneamiento, *Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa* (2015) – SUNAT.
- Eugenio, J. A. (2013) *La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Incubandina S.A.* (tesis pregrado) universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador 2013.
- González Pérez, Ana L.; Correa Rodriguez, Alicia & Acosta Molina, Miguel (2002) *Factores determinantes de la rentabilidad financiera de las pymes* abril- junio 2002.
- Lazo Balmaceda, Coyre Deba; Moreno Henríquez, Sibelly Melissa (2013). *Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y SPA de la ciudad de Trujillo*. (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo
- Loaiza, B. A. (2013) *El papel del contador público en la planeación financiera de una organización*. (Ensayo del diplomado en alta gerencia como opción de grado) Universidad militar nueva granada, Santiago de Cali, 07 de octubre del 2013

- López, G. De los A. (2011) *La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa “Ambato cia. Ltda.” Matriz Ambato en el Año 2011* (tesis pregrado) universidad técnica de Ambato, Ambato- Ecuador 2012.
- Meza, V. I. (2013) *La Gestión Estratégica de Costos en la Rentabilidad en las Empresas de Ensamblaje e Instalación de Ascensores en Lima Metropolitana*, año 2012. (tesis pregrado) repositorio académico USMP, lima-Perú 2013.
- Montalvo, A. (2010). *El Plan Estratégico como Herramienta de Gestión Financiera en las Empresas de Estructuras Metálicas en el Distrito de San Juan de Miraflores*. (tesis de pregrado). Repositorio Académico USMP, Lima.
- Morales Castro, Arturo; Morales Castro, Jose Antonio (2014). *Planeación financiera*, Grupo Editorial Patria, S.A.
- Tello, E. R. (2014). *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de las empresas comerciales del Distrito de Chepe en el periodo 2013*. (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo.

X. ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA.

Tesis: “Planeamiento Financiero y la Rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado (EMAPA – Acobamba - Huancavelica) – año 2016”

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables e Indicadores	Diseño de Investigación	Población y Muestra	Método, Técnicas e Instrumentos
<p>Problema General:</p> <p>¿Cómo se relaciona la aplicación de herramientas del planeamiento financiero en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba?</p> <p>Problemas Específicos:</p> <p>¿De qué manera la planificación financiera influye en la rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba?</p> <p>¿De qué manera influyen las decisiones tomadas de la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma?</p> <p>¿De qué manera las herramientas ayudan al análisis financiero para constatar la situación económica en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba?</p>	<p>Objetivo General:</p> <p>Determinar la aplicación de herramientas del planeamiento financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones de Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <p>Conocer si la planificación financiera influyen la rentabilidad de la empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.</p> <p>Conocer las decisiones tomadas de la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma</p> <p>Conocer las herramientas que ayuden al análisis financiero para constatar la situación económica en la empresa municipal de agua potable y alcantarillado – Acobamba.</p>	<p>Hipótesis General:</p> <p>la aplicación de herramientas del planeamiento financiero influye en la acertada toma de decisiones en la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba</p> <p>Hipótesis Específicas:</p> <p>La planificación financiera influye en la rentabilidad de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – Acobamba.</p> <p>Las decisiones tomadas de la empresa sin un claro conocimiento de la situación de la misma.</p> <p>Las herramientas ayudan al análisis financiero para constatar la situación económica en la empresa municipal de agua potable y alcantarillado – Acobamba.</p>	<p>Variable dependiente</p> <p>(x): Planeamiento financiero</p> <p>Variable Independiente</p> <p>(y): Rentabilidad</p>	<p>El diseño de la investigación constituye el plan o estrategia concebida para responder a las preguntas de investigación, la estrategia adoptada por el investigador para responder al problema planteado. Es el enfoque que orienta el estudio y es determinado por el propósito del estudio y la hipótesis a demostrar. el diseño es no experimental</p>	<p>Población:</p> <p>La población está conformada por los trabajadores entre funcionarios y obreros de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba – Huancavelica.</p> <p>Que tienen las características susceptibles a ser estudiadas, descansando en el principio de que las partes representan al todo y por tal son las características que definen a la población de la cual fue extraída.</p> <p>Muestra:</p> <p>Se considera como muestra a la totalidad de la población por ser menores a 30 unidades.</p>	<p>Se utilizarán las siguientes técnicas e instrumentos en la investigación realizada.</p> <p>Técnicas Instrumentos</p> <p>Análisis documental (bibliográficos y fichas). Revisaremos y utilizaremos bibliografía especializada, bibliografías electrónicas para el soporte del desarrollo del presente proyecto de investigación.</p> <p>Análisis de documentos de gestión, se considera para poder contrastar con la realidad y otros instrumentos el cual, permitirá lograr un diagnóstico razonable. Revisiones bibliográficas y de reportes financieros.</p> <p>Encuesta: Se aplicará cuestionarios pre establecidos a todos los trabajadores de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba – Huancavelica.</p>

ANEXO 2: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN.

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM	ESCALA
VD: PLANEAMIENTO FINANCIERO (x)	X1: Diseño de planeación.	✓ Plan financiero a corto, mediano y largo plazo.	1	a) Definitivamente Si
			2	b) Probablemente Si c) Indeciso d) Probablemente No. e) Definitivamente No.
	X2: Diagnostico financiero.	✓ Análisis presupuestal.	3	a) Definitivamente Si b) Probablemente Si c) Indeciso d) Probablemente No e) Definitivamente No
			4	
			5	
			6	
			7	
			8	
		✓ Programación específica del año.	9	
10				
VI: RENTABILIDAD (y)	Y1: Planificación de los recursos rentables.	✓ Reportes de recursos contables.	10	a) Definitivamente Si b) Probablemente Si c) Indeciso d) Probablemente No e) Definitivamente No
	Y2: cálculo de la rentabilidad financiera	✓ Reporte de las recaudaciones de los ingresos.	11	a) Definitivamente Si
			12	b) Probablemente Si
			13	c) Indeciso
			14	d) Probablemente No
			15	e) Definitivamente No
			16	
	17			

Fuente: Elaboración Propia

ANEXO 3: INSTRUMENTO.

La presente técnica tiene como fin recabar información importante con el tema de investigación denominado **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO (EMAPA – ACOBAMBA – HUANCVELICA 2016)”**; Le agradeceremos brindarnos unos minutos de su tiempo y responder los siguientes:

ESCALA DE VALORACIÓN

1. Definitivamente Si
2. Probablemente Si
3. Indeciso
4. Probablemente No.
5. Definitivamente No

VARIABLE DEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO	1	2	3	4	5
1. La empresa cuenta con una Planificación Financiera					
2. La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales.					
3. Según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un presupuesto estable y/o fijo.					
4. Usted conoce si realizan la evaluación de los Estados Financieros de la Empresa Municipal.					
5. El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera.					
6. La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial.					
7. Existen factores de financiamiento que afectan a la empresa					
8. La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional.					
9. Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento.					

VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD	1	2	3	4	5
10. La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia.					
11. Realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos.					
12. Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad Financiera.					
13. La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores.					
14. Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente.					
15. La Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad.					
16. Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa.					
17. La Empresa Municipal de agua potable debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la provincia de Acobamba.					

ANEXO 4: MATRIZ DE DATOS.

MATRIZ DE DATOS - Excel

Archivo Inicio Insertar Diseño de página Fórmulas Datos Revisar Vista ¿Qué desea hacer?

Temas Colores Fuentes Efectos Márgenes Orientación Tamaño Área de impresión Saltos Fondo Imprimir títulos Ancho: Automát. Alto: Automát. Escala: 45 % Líneas división Encabezados Ver Imprimir Traer adelante Enviar atrás

B1 p1

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R
	N° de Encuesta	p1	p2		p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	
1	1	4	1	3	1	1	3	1	1	2	2	1	2	1	3	1	1	1
2	2	5	3	3	3	3	2	3	1	2	1	3	1	1	2	1	2	3
3	3	3	3	2	2	2	4	1	4	3	1	1	1	3	3	5	1	1
4	4	5	5	3	3	1	1	4	3	1	2	1	3	2	5	3	1	1
5	5	2	4	3	1	1	4	2	2	2	1	4	1	3	3	1	3	3
6	6	5	4	4	1	1	3	2	4	3	2	1	3	2	2	1	1	1
7	7	3	2	3	1	2	3	1	1	3	1	1	4	1	5	3	1	1
8	8	4	3	5	2	2	1	1	2	4	2	2	1	1	5	1	3	1
9	9	5	1	3	3	1	4	1	3	2	1	3	1	1	3	5	2	3
10	10	1	2	5	2	1	2	4	3	2	1	1	3	3	5	1	3	1
11	11	3	2	4	1	2	4	3	3	1	1	2	2	4	5	3	1	1
12	12	4	5	4	1	3	4	3	2	3	2	2	4	1	3	1	1	3
13	13	5	3	4	3	1	3	3	1	1	2	2	3	3	2	1	2	3
14	14	3	5	5	2	3	2	2	2	2	1	1	1	1	5	3	3	1
15	15	1	5	5	3	1	3	3	3	4	2	1	1	2	3	3	2	3
16	16	3	2	3	3	2	4	1	1	2	1	1	4	1	4	3	2	1
17	17	5	4	3	1	1	1	4	1	2	1	4	1	2	5	1	1	1
18	18	4	4	5	2	1	3	1	4	2	1	1	1	1	2	1	2	3
19	19	5	2	3	1	2	2	3	3	3	2	3	2	3	2	5	3	1
20	20	4	2	3	2	2	4	2	2	1	1	1	2	3	3	3	3	1
21	21	3	5	4	3	2	1	1	1	4	2	1	1	1	5	1	1	1
22	22	4	4	3	2	3	4	1	3	2	1	2	1	1	4	1	1	3
23	23	2	3	5	2	1	4	2	2	1	1	2	2	2	5	1	1	1
24	24	4	3	4	1	2	2	3	1	3	1	4	3	4	3	3	3	3
25	25	2	4	4	1	1	3	1	1	1	2	1	1	1	2	5	3	1
26	26	3	5	3	1	1	3	1	3	2	2	1	3	3	3	1	2	1
27	27	2	4	4	2	2	2	3	4	2	2	2	2	2	5	5	1	3
28	28	3	2	5	1	1	1	1	3	1	2	4	1	1	5	1	1	1
29	29	4	2	4	3	3	1	2	1	1	2	2	1	3	3	1	2	3
30	30	1	3	3	2	1	4	1	4	3	1	2	2	1	2	3	3	1
31																		
32																		

N° de Encuestado	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17
1	4	2	4	1	1	3	1	1	2	2	1	2	1	3	1	1	1
2	5	3	3	3	3	2	3	1	2	1	3	1	1	2	1	2	3
3	3	4	5	2	2	4	1	4	3	1	1	1	3	3	5	1	1
4	5	2	4	3	1	1	4	3	1	2	1	3	2	5	3	1	1
5	2	4	3	1	1	4	2	2	2	1	4	1	3	3	1	3	3
6	5	4	4	1	1	3	2	4	3	2	1	3	2	2	1	1	1
7	3	2	3	1	2	3	1	1	3	1	1	4	1	5	3	1	1
8	4	3	5	2	2	1	1	2	4	2	2	1	1	5	1	3	1
9	5	1	3	3	1	4	1	3	2	1	3	1	1	3	5	2	3
10	1	2	5	2	1	2	4	3	2	1	1	3	3	5	1	3	1
11	3	2	4	1	2	4	3	3	1	1	2	2	4	5	3	1	1
12	4	5	4	1	3	4	3	2	3	2	2	4	1	3	1	1	3
13	5	3	4	3	1	3	3	1	1	2	2	3	3	2	1	2	3
14	3	5	5	2	3	2	2	2	2	2	1	1	1	5	3	3	1
15	1	5	5	3	1	3	3	3	4	2	1	1	2	3	3	2	3
16	3	2	3	3	2	4	1	1	2	1	1	4	1	4	3	2	1
17	5	4	3	1	1	1	4	1	2	1	4	1	2	5	1	1	1
18	4	4	5	2	1	3	1	4	2	1	1	1	1	2	1	2	3
19	5	2	3	1	2	2	3	3	3	2	3	2	3	2	5	3	1
20	4	2	3	2	2	4	2	2	1	1	1	2	3	3	3	3	1
21	3	5	4	3	2	1	1	1	4	2	1	1	1	5	1	1	1
22	4	4	3	2	3	4	1	3	2	1	2	1	1	4	1	1	3
23	2	3	5	2	1	4	2	2	1	1	2	2	2	5	1	1	1
24	4	3	4	1	2	2	3	1	3	1	4	3	4	3	3	3	3
25	2	4	4	1	1	3	1	1	1	2	1	1	1	2	5	3	1
26	3	5	3	1	1	3	1	3	2	2	1	3	3	3	1	2	1
27	2	4	4	2	2	2	3	4	2	2	2	2	2	5	5	1	3
28	3	2	5	1	1	1	1	3	1	2	4	1	1	5	1	1	1
29	4	2	4	3	3	1	2	1	1	2	2	1	3	3	1	2	3
30	1	3	3	2	1	4	1	4	3	1	2	2	1	2	3	3	1

ANEXO 5: VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO

	DIMENSIONES / ÍTEMS	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	I. CONTROL DE EXISTENCIAS							
1	La empresa cuenta con una Planificación Financiera	X		X		X		
2	La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales.	X		X		X		
3	Según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un presupuesto estable y/o fijo.	X		X		X		
4	Usted conoce si realizan la evaluación de los Estados Financieros de la Empresa Municipal.	X		X		X		
5	El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera.	X		X		X		
6	La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial.	X		X		X		
7	Existen factores de financiamiento que afectan a la empresa	X		X		X		
8	La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional.	X		X		X		
9	Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento.	X		X		X		

VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD

	II. RENTABILIDAD	Si	No	Si	No	Si	No	Sugere ncias
1	La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia.	X		X		X		
2	Realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos.	X		X		X		
3	Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad Financiera.	X		X		X		
4	La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores.	X		X		X		
5	Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente.	X		X		X		
6	La empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad.	X		X		X		
7	Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa.	X		X		X		
8	La Empresa Municipal de agua potable debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la provincia de Acobamba.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicación: Aplicable [X] , No aplicable []

Apellidos y Nombres del juez validador. Dr/ Mg: Ing. Denis Christian Ovalle Paulino

DNI: 40234321

Especialidad del validador: DOCENTE METODÓLOGO

Ing. Denis Christian Ovalle Paulino
10 de Marzo de 2017

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE
DEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO**

	DIMENSIONES / ÍTEMS	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	I. CONTROL DE EXISTENCIAS							
1	La empresa cuenta con una Planificación Financiera	X		X		X		
2	La empresa realiza planificación financiera a corto, mediano y largo plazo para alcanzar sus objetivos institucionales.	X		X		X		
3	Según el análisis presupuestal y financiero, usted conoce si la empresa cuenta con un presupuesto estable y/o fijo.	X		X		X		
4	Usted conoce si realizan la evaluación de los Estados Financieros de la Empresa Municipal.	X		X		X		
5	El análisis de la situación económica sirve como punto de partida la planificación financiera.	X		X		X		
6	La empresa cuenta con los recursos económicos, financieros suficientes para operar en el campo empresarial.	X		X		X		
7	Existen factores de financiamiento que afectan a la empresa	X		X		X		
8	La empresa realiza programación específica del año como el plan operativo institucional.	X		X		X		
9	Analiza el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento.	X		X		X		

VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD

	II. RENTABILIDAD	Si	No	Si	No	Si	No	Sugere ncias
1	La empresa realiza reportes de los recursos contables con frecuencia.	X		X		X		
2	Realizan informe de reportes de las recaudaciones de los ingresos.	X		X		X		
3	Usted ha pensado en alguna estrategia para mejorar la rentabilidad Financiera.	X		X		X		
4	La rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a años anteriores.	X		X		X		
5	Según el análisis de las recaudaciones de los ingresos, la empresa tiene rentabilidad eficiente.	X		X		X		
6	La empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado brinda un servicio de calidad.	X		X		X		
7	Utiliza usted herramientas de gestión para medir su rentabilidad en su empresa.	X		X		X		
8	La Empresa Municipal de agua potable debe tomar medidas para que pueda captar nuevos clientes en la provincia de Acobamba.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicación: Aplicable [X] , No aplicable []

Apellidos y Nombres del juez validador. DR. RICHARDSON PORLLES NELSON MARCOS

DNI: 07579376

Especialidad del validador: DOCENTE METODÓLOGO



DR. RICHARDSON PORLLES NELSON MARCOS

10 de Marzo de 2017

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión