

03

Recibido: 17 de octubre del 2025

Aceptado: 16 de noviembre del 2025

Publicado: 12 de diciembre del 2025

DOI: <https://doi.org/10.57175/evsos.v4i2.267>

Planificación financiera y la rentabilidad de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica, periodo 2024

Financial Planning and the Profitability of a Technological and Technical Training Center Company, 2024 Period

Vilca Polo Angel Dionel  ¹ orcid.org/0000-0002-2041-6340

¹ Universidad Cesar Vallejo, Perú.

Correo institucional: advilcav@ucvvirtual.edu.pe

Resumen

La presente investigación abordó la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa de formación tecnológica y técnica durante el 2024, vinculándose al Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) N.º 8: “Trabajo decente y crecimiento económico”, especialmente a las metas 8.1 y 8.3, que promueven el crecimiento económico sostenido y la formalización empresarial.

El estudio fue de tipo básico, con enfoque cuantitativo y diseño no experimental, descriptivo y de corte transversal. La muestra estuvo conformada por 15 trabajadores de las áreas de gerencia, contabilidad y administración. Se aplicó directamente un cuestionario estructurado a los participantes para recolectar los datos necesarios.

Los resultados mostraron que el 100% de los encuestados calificaron la planificación financiera como regular, debido a deficiencias en el seguimiento presupuestario y la falta de coordinación entre áreas. En cuanto a la rentabilidad, el 87.0% la calificó como regular, mientras que el 13.0% la consideró óptima.

Se concluyó que la empresa presentó limitaciones en su gestión financiera, ya que los ingresos apenas cubrieron los gastos operativos y existió poca diversificación de fuentes de ingreso, lo que afectó negativamente su rentabilidad y sostenibilidad.

Palabras claves: Finanzas, contabilidad, política financiera, estado financiero, ingreso.

Abstract

This research addressed financial planning and profitability in a technological and technical training company during 2024, linked to Sustainable Development Goal (SDG) No. 8: “Decent Work and Economic Growth,” particularly targets 8.1 and 8.3, which promote sustained economic growth and business formalization.

The study was basic, with a quantitative approach and a non-experimental, descriptive, and cross-sectional design. The sample consisted of 15 employees from management, accounting, and administration areas. A structured questionnaire was directly applied to the participants to collect the necessary data.

The results showed that 100% of respondents rated financial planning as regular due to deficiencies in budget monitoring and lack of coordination between departments. Regarding profitability, 87.0% rated it as regular, while 13.0% considered it optimal.

It was concluded that the company presented limitations in its financial management, as revenues barely covered operating expenses and there was little diversification of income sources, which negatively affected its profitability and sustainability.

Keywords: Finance, accounting, financial policy, financial statement, income..

1. Introducción

La planificación financiera fue esencial para la entidad de servicios, ya que no solo mejoró su rentabilidad, sino que también aseguró su estabilidad y sostenibilidad a largo plazo. La empresa usó bien los recursos y pensó en varias situaciones que podían pasar. Todo esto ayudó a que la empresa siguiera trabajando sin problemas. La empresa supo adaptarse a lo que pedía el mercado y a los cambios que hubo.

La planificación financiera ayudó a la entidad a usar mejor los recursos. La entidad logró tener más rentabilidad y también creció en las operaciones. Este enfoque ayudó a la economía de la comunidad y también fue acorde con el Objetivo de Desarrollo Sostenible 8. Esto también se relacionó con la meta 8.1 porque ayudó a anticipar y controlar los ingresos y los gastos. Esto también ayudó a ver nuevas oportunidades para el crecimiento sostenible. Las empresas usaron mejor los recursos. Por esto, las empresas tuvieron más crecimiento. Las empresas cambiaron para ajustarse a las condiciones del mercado.

La meta 8.3 dice que se deben crear políticas para ayudar al crecimiento de las PYMES. La entidad hizo una buena planificación financiera. La entidad usó estrategias para mejorar la entidad desde adentro. Estas estrategias también ayudaron a mover la economía local. Esto ayudó a que la economía creciera. Las empresas avanzaron poco a poco. La comunidad tuvo un crecimiento parejo y logró acercarse a los objetivos de desarrollo económico de la región.

En los últimos años, empresas como Peloton, Walmart, Amazon y Target enfrentaron dificultades en su planificación financiera al no anticipar cambios bruscos en la demanda ni obstáculos en la cadena de suministro. Peloton sobreestimó la demanda post-pandemia, lo que provocó acumulación de inventarios y una caída en su valor de mercado. Con el riesgo de recesión y la inflación en aumento, muchas empresas se encontraron atrapadas en procesos financieros rígidos que dificultaron la adaptación rápida a las fluctuaciones del mercado (Heric et al., 2022).

Por otro lado, en el Perú, la falta de planificación financiera fue un error común en las MYPES, resultado de la presión operativa diaria, según el consultor Mario Camino. Se estimó que el 70% de las MYPES no realizaban una planificación adecuada, lo que las llevaba a tomar decisiones financieras costosas, como recurrir a créditos con altos intereses para cubrir la falta de liquidez (Patiño, 2018).

Además, en la provincia de Pomabamba, la mayoría de las entidades constructoras carecieron de un plan financiero, lo que se atribuyó al insuficiente conocimiento de los dueños y a la baja relevancia que se le otorgaba a este importante instrumento. Por eso, muchas de estas organizaciones tuvieron problemas para ver sus debilidades económicas y financieras. Esto afectó la productividad de las organizaciones, sobre todo cuando las organizaciones llegaron a su mayor potencial empresarial (Ramirez, 2021).

La empresa de servicios en Chimbote pasó por un momento importante después de que terminó la suspensión perfecta. La empresa no tuvo problemas de liquidez. El problema fue que la empresa no estaba lista para seguir trabajando durante la pandemia. La entidad ya volvió a sus actividades y ahora tiene estabilidad financiera. Esto puede ayudar a mejorar los procesos y aumentar la rentabilidad. La empresa no creció porque la empresa no hizo una buena planificación del dinero. Por eso, la empresa tampoco se adaptó bien a los cambios en el mercado.

Por lo tanto, resulta necesario realizar una investigación, para lo cual se formularon las siguientes preguntas de investigación:

¿Cómo se encuentra la planificación financiera y su rentabilidad en una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica en el periodo 2024?, y sus problemas específicos serán: ¿Cómo se encuentra la gestión presupuestaria?, ¿Cómo se encuentra la proyección financiera?, ¿Cómo se encuentra la rentabilidad económica?, ¿Cómo se encuentra la rentabilidad financiera?, ¿Cómo se encontraron los ratios de la rentabilidad de la empresa de Centro de formación tecnológico y técnica en el periodo 2024?

La empresa de servicios se justificó por las siguientes razones:

Este estudio fue importante porque habló sobre el problema de mejorar la rentabilidad usando una planificación financiera adecuada. En un mercado con mucha competencia y cambios, las MYPES que dan servicios de formación tecnológica necesitan usar herramientas y estrategias para aprovechar mejor el dinero y seguir activas con el tiempo.

La investigación fue importante para la sociedad porque el éxito y la estabilidad financiera de las empresas locales, como el Centro de Formación Tecnológico y Técnica, ayudaron al desarrollo económico de Chimbote.

Este estudio ayuda a la literatura sobre la planificación financiera y la rentabilidad de las empresas. El estudio mira de cerca a las MYPES en Perú. Los resultados que se obtuvieron ayudaron a comprobar o poner en duda teorías sobre la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad.

La investigación tuvo un valor práctico porque los resultados y recomendaciones se usaron en el Centro de Formación Tecnológico y Técnica para mejorar la planificación financiera y la rentabilidad. Otras empresas en Chimbote y la región aprendieron de estas lecciones y usaron las estrategias que se identificaron. Esto ayudó a que las empresas locales mejoraran sus prácticas financieras.

Desde una perspectiva metodológica, esta investigación proporcionó una base robusta para estudios futuros sobre la planificación financiera y la rentabilidad en micro y pequeñas empresas (MYPE). Los métodos de recolección de datos, las técnicas analíticas y los indicadores empleados para medir la efectividad de la planificación financiera y la rentabilidad pudieron adaptarse y aplicarse en otros contextos empresariales similares.

El objetivo general que se ha propuesto el estudio cumplir fueron: analizar la planificación financiera y la rentabilidad de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024 , y sus objetivos específicos son: describir la gestión presupuestaria de la empresa, describir la proyección financiera

de la empresa, describir la rentabilidad económica de la empresa, describir la rentabilidad financiera de la empresa, evaluar las ratios de la rentabilidad de la empresa de Centro de formación tecnológico y técnica en el periodo 2024.

Respecto al antecedente de la investigación a nivel internacional se encuentra el estudio de Sánchez y Rayas (2023) realizaron un estudio sobre la planificación financiera utilizando un diseño no experimental, descriptivo y transversal. La muestra estuvo compuesta por 150 empresarios, y los datos se recogieron a través de un cuestionario. La investigación concluyó que la planificación financiera fue clave para maximizar el capital al mitigar riesgos y aprovechar oportunidades. También señaló que, aunque algunos empresarios no priorizaron los impuestos, estos influyeron directamente en el éxito empresarial.

Además, el estudio de Tapia y Mena (2024) analizaron la relación entre gestión administrativa y rentabilidad mediante un diseño no experimental, correlacional y transversal. El estudio se realizó con 9 empresas de servicios y utilizó un análisis de datos como herramienta de recolección. El estudio concluyó que ofrece una base firme para investigaciones futuras y la formulación de estrategias empresariales más eficaces, subrayando la importancia de continuar investigando esta relación en el sector petrolero para detectar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento.

Respecto a los antecedentes de la investigación a nivel nacional se encuentra el estudio de Navarro (2023) investigo un estudio sobre la planificación financiera y la toma de decisiones, utilizando un diseño no experimental, descriptivo y longitudinal. La muestra fue de dos participantes, y se emplearon guías de entrevista y análisis documental como herramientas de recolección. La investigación concluyó que la empresa contaba con apalancamiento financiero propio, la falta de control sobre los préstamos limitaba su endeudamiento, y la falta de contabilidad organizada y liquidez afectaba la producción y las ventas.

Por otro lado, el estudio de Sevilla (2023) incidió en la variable gestión financiera y rentabilidad, siguiendo un diseño no experimental, transversal y explicativo, la muestra obtenida fue de 6 trabajadores, como instrumento de recolección de datos

se utilizó una guía de entrevista y una guía documental. El estudio concluyó que mejorar los procesos de gestión financiera, con una adecuada planificación y análisis de la información contable, y un control financiero eficiente, incidirá positivamente en la rentabilidad y en la toma de decisiones.

Respecto a los antecedentes de la investigación a nivel local se encuentra el estudio de Contreras y Anicama (2023) incidieron la variable de planificación financiera y liquidez, siguiendo un diseño no experimental, correlacional y transversal, La muestra estuvo compuesta por trabajadores del departamento contable y administrativo, seleccionados por muestreo por conveniencia, y se aplicó un cuestionario junto con una ficha de análisis documental. El estudio concluyó que una planificación financiera deficiente afectó la liquidez de la empresa Servicios, reflejándose en indicadores negativos.

Por otra parte, la investigación de Meza (2021) analizó la gestión financiera y su vínculo con la rentabilidad, utilizando un diseño no experimental, descriptivo y transversal. La muestra abarcó los estados financieros correspondientes a 2019 y 2020, y se utilizaron guías para el análisis documental, así como entrevistas. El estudio concluyó que existe un vínculo entre gestión financiera y rentabilidad, enfatizando la caída en los resultados después de la pandemia y la falta de conocimiento sobre factores esenciales por parte de los empleados.

2. Desarrollo

Las teorías de planificación financiera tratan sobre la relación entre los propietarios y la gestión. Según Salamah (2023) explico que la teoría basada en la agencia resalta la necesidad de tomar decisiones que beneficien a los propietarios en entornos complejos. Una gestión financiera eficaz mejora el rendimiento mediante planificación rigurosa, presupuestos realistas y control del flujo de caja, junto con la diversificación de inversiones y el uso de tecnologías de información. Empresas como PT Astra International muestran que estas estrategias pueden ayudar a mejorar el rendimiento.

2.1. Panificación financiera

Salazar (2022) dijo que la planificación financiera es importante para las empresas. La planificación financiera ayuda a ver si la empresa gana dinero y también ayuda a lograr los objetivos. Las empresas pueden usar la planificación financiera para crear estrategias y así mejorar la rentabilidad económica y financiera. Dolores et al. (En 2024, dijeron que una buena planificación financiera ayuda a revisar los recursos y a tomar mejores decisiones para hacer inversiones que valgan la pena. Monaldi (2023) destacó que sirve para adelantarse a las amenazas y usar mejor los recursos. Esto ayuda a que el negocio siga funcionando. Estos enfoques ayudan mucho para que la empresa siga siendo sostenible.

2.1.1. Gestión presupuestaria

Campos y Rioja (2023) dijeron que la gestión presupuestaria es clave para cualquier entidad. La gestión presupuestaria sirve para planear los recursos que se usan en los gastos y en las inversiones. Así, la gestión presupuestaria permite hacer las actividades que ya están programadas y también alcanzar los objetivos. La efectividad crece cuando todos los departamentos trabajan juntos. Cada departamento aporta ideas importantes para cumplir las metas de la institución y ayudar a mejorar el desempeño financiero (Research, 2022).

Silva (2021) dijo que la gestión del presupuesto ayuda a ver cómo afectan las funciones de una empresa en los resultados y apoya la toma de decisiones. Silva resaltó que el planeamiento y el seguimiento permiten controlar el desempeño y mantener la estabilidad financiera.

Un punto importante fue ver la variación del presupuesto. La variación del presupuesto muestra la diferencia entre lo que se planeó y lo que se hizo en realidad. La herramienta ayuda a saber si los costos siguen lo que se planeó o si los costos se salieron de lo esperado. Un control que no funciona bien puede afectar mucho la rentabilidad porque no deja que los recursos se usen de la mejor forma (Riofrío, 2024).

Para hacer el presupuesto, la empresa tuvo que poner unas reglas internas para crear y revisar ese presupuesto. Estas reglas servían para cubrir lo que la empresa necesitaba en la parte administrativa, operativa y financiera en ese momento (Miranda, 2021).

El control presupuestario ayudó a manejar las finanzas de la organización. Con el control presupuestario, la organización anticipó los gastos y planificó cada gasto. La organización redujo el endeudamiento y usó mejor los recursos. El control presupuestario sirvió para tomar decisiones y ayudó a mantener la salud financiera de la organización (Ango, 2023).

2.1.2. Proyección financiera.

La proyección financiera ayuda a ver si la empresa tendrá ganancias en el futuro. La empresa usa esta información para tomar decisiones cuando encuentra errores en los cálculos (Rentería, 2021). Sin embargo, Rin y Hellmann (2020) dijeron que estas proyecciones casi siempre son optimistas y un poco sesgadas. Los emprendedores muchas veces muestran los puntos positivos para llamar la atención de los inversionistas.

Avagyan et al. (En 2022, las personas comentaron que estas proyecciones son clave para elegir proyectos de innovación. Las proyecciones sirven porque

consideran escenarios buenos y malos. Por eso, resulta importante usar un enfoque equilibrado cuando se hace la planificación.

Los pronósticos financieros, que permiten prever la situación futura de la empresa al analizar factores internos y externos, facilitando decisiones sobre inversiones y financiamiento (Morales y Talledo, 2023).

La proyección de los estados financieros ayuda a ver cómo puede ir la economía en el futuro. Examina los ingresos y los gastos. Esto sirve para tomar decisiones sobre el financiamiento y sobre la inversión (Llaxa, 2018).

El análisis de sensibilidad ayuda a ver cómo los cambios en algunas variables importantes pueden afectar el desempeño de la empresa. Con el análisis de sensibilidad, la empresa puede encontrar riesgos y elegir mejores estrategias financieras (Sancho et al.,2024).

2.1.3. NIC 1 y Planificación financiera

La planificación financiera tiene relación con la NIC 1. La NIC 1 dice cómo presentar los estados financieros. También ayuda a preparar proyecciones y presupuestos porque da información clara. Su cumplimiento garantiza la transparencia en el proceso de planificación financiera (IAS, 2021).

En el sector servicios, la planificación financiera sirve para manejar los recursos de una forma más ordenada. La planificación financiera ayuda a controlar los gastos y también busca que los ingresos sean mayores. Esto puede evitar problemas de dinero y ayuda a que el negocio siga siendo rentable y sostenible. Contar con personal especializado permite obtener buenos resultados cuando existe mucha competencia en el mercado (Alcalde y Cuadros, 2019).

2.2. Rentabilidad

2.2.1. Rentabilidad económica

Testa et al. (Los datos de 2022 muestran que la empresa puede sacar provecho de los activos y esto demuestra una buena gestión. Magni (2021) añade que mide la

efectividad en el uso de activos. Jean et al. (2022) dicen que también revisa cómo los ingresos ayudan a que la calidad de vida de las personas mejore.

El ROE o Return on Equity mide la rentabilidad del patrimonio. El ROE señala cómo la empresa usa sus propios recursos. Núñez et al. dicen que el ROE muestra si la empresa maneja bien el capital propio. (2020).

El margen operacional sirve para ver si un negocio gana dinero. El margen operacional se calcula tomando los ingresos operacionales y restando los costos de ventas y los gastos administrativos (Arce y Tirado, 2022).

2.2.2. Rentabilidad financiera.

Sánchez (2023) afirma que esta mide la capacidad de obtener beneficios sobre los recursos propios. Coz y Huamán (2019) explican que orienta procesos clave para alcanzar objetivos, y Anagnostopoulou et al. (2019) destacan la importancia del control de costos operativos para lograr rentabilidad sostenible.

El ROE (Return on Equity) mide la rentabilidad sobre el patrimonio, mostrando la eficiencia en el uso de los recursos propios (Núñez et al., 2020).

El crecimiento del patrimonio neto refleja la generación de valor financiero mediante utilidades, reinversiones y buena gestión, aunque puede verse afectado por factores externos (Vilca y Cutipa, 2022).

2.2.3. Ratios de rentabilidad.

Céspedes y Rivera (2019) indican que estas ratios evalúan la eficiencia en la gestión de recursos. Alvarez et al. (2022) señalan que permiten medir el rendimiento financiero, mientras que Rahmer et al. (2024) destacan su utilidad para analizar la generación de utilidades desde ventas, activos o capital.

El margen neto mide la rentabilidad tras deducir todos los costos, incluidos los impuestos (Marchena, 2023).

El ROIC (Return on Invested Capital) evalúa la rentabilidad en relación con el capital invertido, siendo indicador clave de una gestión eficiente (Rahmer et al., 2024).

La NIIF 13 se relaciona con la rentabilidad al establecer criterios para medir el valor razonable de activos y pasivos, lo que impacta directamente en los estados financieros y en la toma de decisiones (IASB, 2021).

2.2.4. Rentabilidad del sector servicio

La rentabilidad fue clave en el sector de servicios porque reflejaba la capacidad de generar beneficios en relación con costos e ingresos. Permitió la reinversión en mejoras e innovación, atrajo inversores y aseguró la salud financiera, lo cual fue esencial para enfrentar imprevistos y mantener la sostenibilidad a largo plazo (Maldonado, 2022).

2.3. Metodología

2.3.1. Tipo de investigación

El presente estudio corresponde a una investigación de tipo básica, orientada a la generación de conocimientos más amplios mediante la comprensión de los principios fundamentales que explican fenómenos y hechos observables. Este tipo de investigación se centra en el desarrollo de trabajos teóricos o experimentales, sin buscar una aplicación inmediata de los resultados (Arispe et al., 2020).

2.3.2. Enfoque de la investigación

Se enmarca dentro del enfoque cuantitativo, el cual se centra en los aspectos medibles de los fenómenos y aplica una metodología empírico-analítica con el uso de pruebas estadísticas. Este método ayuda a obtener resultados que se pueden repetir. Permite ver si hay relaciones de causa entre las variables (Polanía et al., 2020).

2.3.3. Diseño de la investigación

El estudio no fue experimental. El equipo observó los fenómenos en el entorno natural. El equipo no cambió las variables. La investigación se limitó a observar

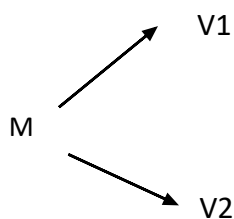
cómo se comporta la variable dependiente en relación con la independiente (Fuentes-Doria et al.,2020).

El diseño también fue de tipo descriptivo, ya que, según Arias y Covinos (2021), los estudios descriptivos permiten realizar predicciones, aunque sean básicas. Pero para que estas predicciones sirvan, se necesita una base teórica fuerte y antecedentes que ayuden a entender bien las situaciones que pueden venir.

Esta investigación fue de tipo transversal porque los datos se recogieron en un solo momento. Esto se asemeja a capturar una imagen o radiografía para su posterior análisis (Arias y Covinos, 2021). El estudio se centró en las áreas de Gerencia, Administración y Contabilidad del centro de formación tecnológica y técnica, con el objetivo de diagnosticar estas áreas y proponer recomendaciones de mejora.

A continuación, se presenta el esquema gráfico del diseño de la investigación:

Figura 1. Diseño de la investigación



Nota: Elaboración propia

En donde:

M: Delimitación de la población objetivo

V1: Variable Planeamiento financiero.

V2: Variable Rentabilidad

2.3.4. Variables y dimensiones

Respecto a la planificación financiera, Castillo (2019) destaca que esta es clave para la toma de decisiones, ya que mejora áreas como la inversión y el

financiamiento al considerar tanto el riesgo como la ganancia. Sus dimensiones fueron: gestión presupuestaria y proyección financiera, evaluadas mediante una escala de medición ordinal.

En cuanto a la rentabilidad, Castañeda et al. (2024) la definen como las ganancias netas de una empresa tras deducir sus gastos. Resalta la importancia de que la dirección identifique los factores que la sustentan para una gestión eficiente. Las dimensiones fueron: rentabilidad económica, rentabilidad financiera y ratios de rentabilidad, medidas con una escala de medición ordinal y de razón.

2.3.5. Población

La población del estudio estuvo conformada por 31 colaboradores de las áreas específicas del centro de formación tecnológica y técnica, así como por los reportes de sus estados financieros correspondientes al periodo 2024, los cuales brindaron información relevante para el desarrollo de la investigación.

Los criterios de inclusión en esta investigación consideraron a las áreas de Gerencia (1 colaborador), Administración (6 colaboradores) y Contabilidad (8 colaboradores). Asimismo, se incluyeron el estado de situación financiera y el estado de resultados correspondientes al año 2024 del centro de formación tecnológica y técnica, considerando que en dicho período la problemática se acentuó con mayor notoriedad, lo que justifica su análisis específico dentro del estudio.

Se excluyeron las áreas de Marketing y Publicidad (3 colaboradores), Secretaría Ejecutiva (2 colaboradores), subdirector Académico (1 colaborador), Formadores Tecnológicos (4 colaboradores), Formadores Técnicos (4 colaboradores) y Jefatura de Operaciones Técnicas en Obras (2 colaboradores), ya que no son las áreas que pueden proporcionar la información requerida para el estudio.

2.3.6. Técnicas e instrumentos de la investigación

2.3.6.1. Técnicas de investigación

Las técnicas empleadas en el estudio incluyeron la encuesta y el análisis documental. De acuerdo con Hadi et al. (2023) la encuesta se compuso de un

conjunto de preguntas estandarizadas aplicadas a un grupo de personas, y pudo ser realizada de manera presencial, por teléfono o en línea. Por su parte, Medina et al. (En 2023 se dijo que el análisis documental es un método de investigación. El análisis documental revisa documentos escritos y los evalúa de manera ordenada. Los documentos pueden ser informes, transcripciones o registros.

2.3.6.2. Instrumentos de la investigación

En este estudio se usaron un cuestionario y una ficha para analizar documentos. Según Hadi et al. (El cuestionario ayuda mucho a recoger datos en investigaciones. El cuestionario tiene preguntas iguales para todas las personas. Así se puede conseguir información clara y ordenada. En el cuestionario politómico hay varias opciones de respuesta. En la mayoría de los casos se usa una escala, como la escala de Likert. Las personas pueden decir si están de acuerdo o en desacuerdo con una frase.

Por otro lado, Medina et al. (En 2023, dijeron que la ficha de análisis documental sirve para evaluar, resumir y organizar la información escrita. Esta ficha ayuda a las personas que juntan datos importantes para proyectos o investigaciones.

El cuestionario de planificación financiera preguntó cómo las personas organizan el dinero y cómo controlan el dinero. El cuestionario tuvo preguntas sobre la gestión del presupuesto y la proyección de las finanzas. La escala general clasificó los resultados como óptimo (66-90), regular (42-65) y malo (18-41). Las dos dimensiones se evaluaron con los mismos rangos: óptimo (33-45), regular (21-32) y malo (09-20). Esto ayudó a encontrar áreas donde se puede mejorar.

El cuestionario de rentabilidad revisó si la empresa puede generar utilidades con los recursos. El cuestionario consideró la rentabilidad económica, la rentabilidad financiera y el ratio de rentabilidad.. La escala general valoró los resultados como óptimo (62-85), regular (39-61) y malo (17-38). En lo específico, la rentabilidad económica y financiera se clasificaron como óptimas (22-30), regulares (14-21) y

malas (06-13), mientras que la ratio de rentabilidad fue óptima (18-25), regular (11-17) y malo (05-10).

Los cuestionarios fueron evaluados por tres expertos, quienes dieron su conformidad a cada uno de los ítems redactados. Con base en la apreciación de los expertos, se desarrolló el reporte de validez de contenido, obteniéndose una puntuación de 0.90 para el cuestionario de planificación financiera y 0.92 para el cuestionario de rentabilidad. Por lo tanto, se dedujo que ambos cuestionarios presentaron una alta validez de contenido.

Respecto a la confiabilidad, ambos cuestionarios, por ser politómicos, fueron sometidos a la prueba no paramétrica del coeficiente Alpha de Cronbach, obteniéndose como resultado un valor de 0.81 para el cuestionario de planificación financiera y 0.83 para el cuestionario de rentabilidad. En base a estos valores, se concluyó que ambos cuestionarios poseen una confiabilidad alta.

Para el análisis de la rentabilidad, se utilizó el reporte correspondiente al periodo 2024, considerando tanto el análisis económico como el financiero.

Para la obtención de los resultados, se utilizó el análisis estadístico descriptivo e inferencial. En el análisis descriptivo, se construyeron registros de datos, tablas de frecuencias con sus respectivas interpretaciones y figuras estadísticas. Además, para obtener los datos contables, se emplearon fórmulas de ratios.

2.3.6.3. Aspectos éticos

En cuanto a los aspectos éticos, la investigación se aseguró de ser original. Para esto, la investigación pasó toda la información por el software Turnitin y mantuvo un porcentaje de similitud menor al 20%. Se usó el principio de honestidad y transparencia durante la recopilación, el análisis y la presentación de los resultados. No se cambiaron los datos y no hubo sesgos en la información. Se pidió el consentimiento informado a los participantes. Se explicó la importancia del estudio a los participantes. Se les dijo que su participación era voluntaria y para qué se usarían los resultados.

Al final, se cumplió el principio de no hacer daño. Usaron los datos de manera ética y responsable. No usaron los datos para cosas ilegales ni para causar algún daño a los participantes.

2.4. Resultados

Tabla 1

Análisis la planificación financiera y rentabilidad de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024

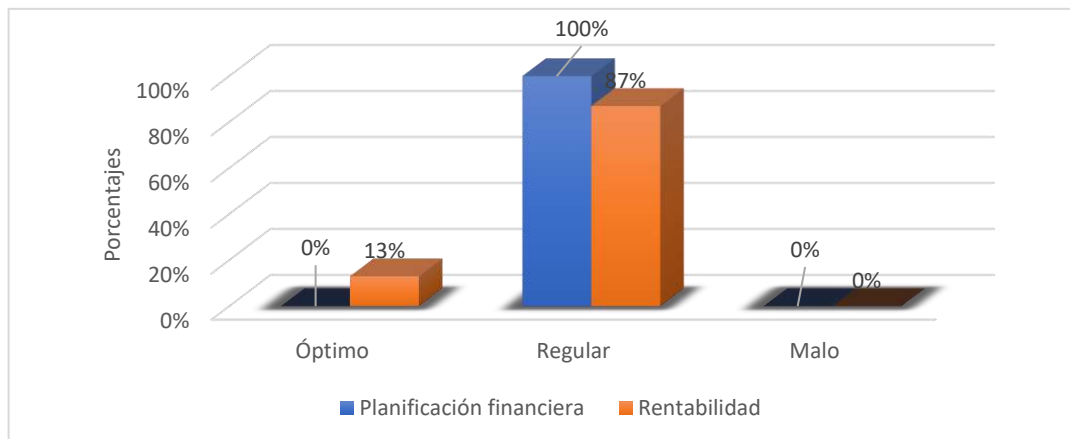
Niveles	Planificación financiera		Rentabilidad	
	fi	hi%	fi	hi%
Óptimo	0	0%	2	13%
Regular	15	100%	13	87%
Malo	0	0%	0	0%
Total	15	100%	15	100%

Nota. Cuestionario para evaluar la planificación financiera y rentabilidad de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica.

Fuente: Vilca (2025)

Figura 1

Niveles de la planificación financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica periodo 2024



Nota. Tabla 1

Interpretación: De acuerdo con la tabla 1 y la figura 1, se describen los niveles o puntajes obtenidos respecto a la variable planificación financiera, después de haber aplicado un cuestionario a 15 trabajadores de un Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024. Los resultados evidencian que la calificación que sobresale se ubica en un nivel regular con 100.0%, mientras que los niveles óptimo y malo obtuvieron 0.0%. Asimismo, se describen los niveles o puntajes obtenidos respecto a la variable rentabilidad, después de haber aplicado el mismo cuestionario a los 15 trabajadores. Los resultados evidencian que la calificación que sobresale se ubica en un nivel regular con 87.0%; enseguida está el nivel óptimo con 13.0%, y finalmente el nivel malo con 0.0%.

Tabla 2

Describir la gestión presupuestaria de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024

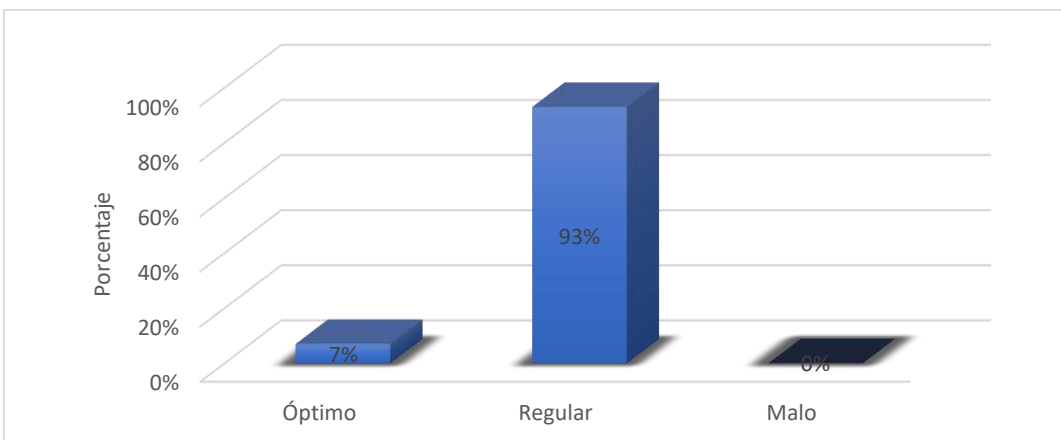
Niveles	fi	hi%
Óptimo	1	7%
Regular	14	93%
Malo	0	0%
Total	15	100%

Nota. Cuestionario para evaluar la gestión presupuestaria de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica.

Fuente: Vilca (2025)

Figura 2

Niveles de la gestión presupuestaria de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica periodo 2024



Nota. Tabla 2

Interpretación: De acuerdo a la tabla 2 y figura 2, se describen los niveles o puntajes obtenidos respecto a la variable gestión presupuestaria, después de haber aplicado un cuestionario a 15 trabajadores de un Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024, los resultados evidencian que la calificación que sobresale se ubica en un nivel regular con 93.0%, enseguida está el nivel óptimo con 7.0%, y finalmente el nivel malo con 0.0%.

Tabla 3

Describir la proyección financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024

Niveles	fi	hi%
Óptimo	1	7%
Regular	14	93%
Malo	0	0%
Total	15	100%

Nota. Cuestionario para evaluar la proyección financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica.

Fuente: Vilca (2025)

Figura 3

Niveles de la proyección financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica periodo 2024

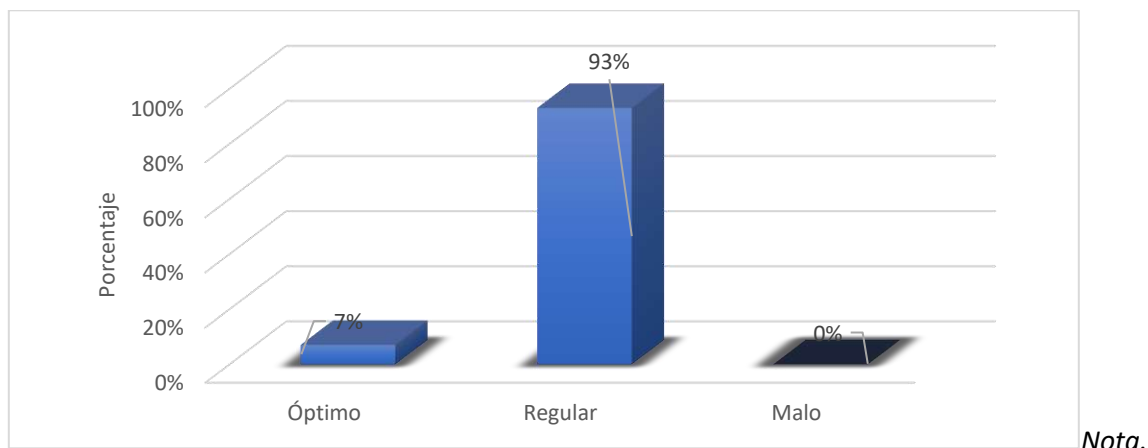


Tabla 3

Interpretación: De acuerdo a la tabla 3 y figura 3, se describen los niveles o puntajes obtenidos respecto a la variable proyección financiera, después de haber aplicado un cuestionario a 15 trabajadores de un Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024, los resultados evidencian que la calificación que sobresale se ubica en un nivel regular con 93.0%, enseguida está el nivel óptimo con 7.0%, y finalmente el nivel malo con 0.0%.

Tabla 4

Describir la rentabilidad económica de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024

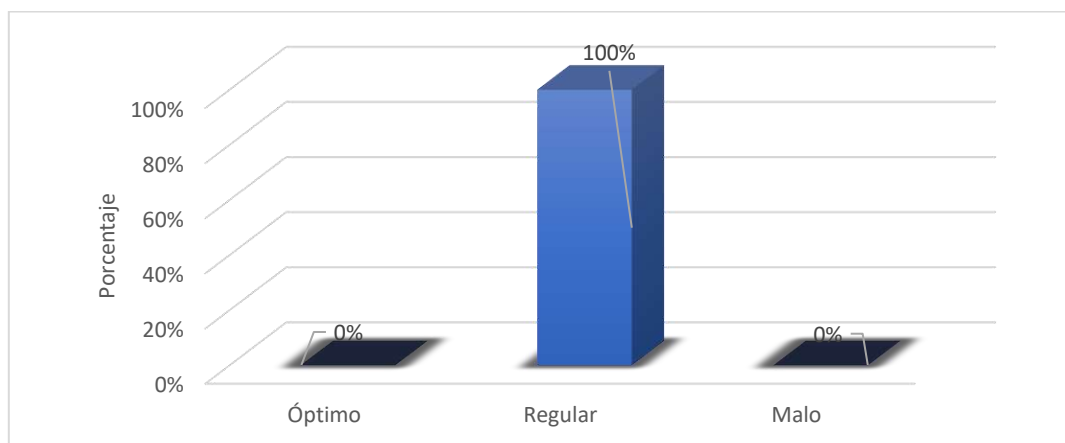
Niveles	fi	hi%
Óptimo	0	0%
Regular	15	100%
Malo	0	0%
Total	15	100%

Nota. Cuestionario para evaluar la rentabilidad económica de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica.

Fuente: Vilca (2025)

Figura 4

Niveles de la rentabilidad económica de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica periodo 2024



Nota. Tabla 4

Interpretación: De acuerdo a la tabla 4 y figura 4, se describen los niveles o puntajes obtenidos respecto a la variable rentabilidad económica, después de haber aplicado un cuestionario a 15 trabajadores de un Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024, los resultados evidencian que la calificación que sobresale se ubica en un nivel regular con 100.0%, mientras que los niveles óptimo y malo obtuvieron 0.0%.

Tabla 5

Describir la rentabilidad financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024

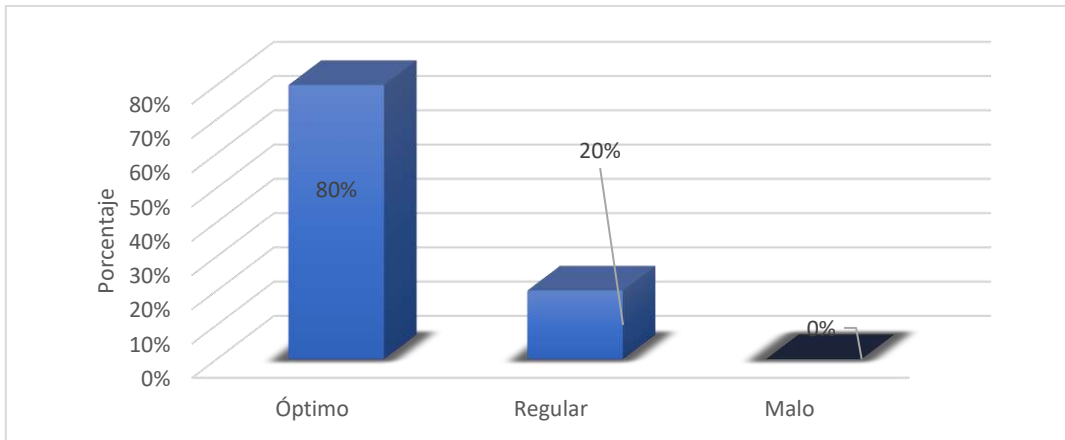
Niveles	fi	hi%
Óptimo	12	80%
Regular	3	20%
Malo	0	0%
Total	15	100%

Nota. Cuestionario para evaluar la rentabilidad financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica.

Fuente: Vilca (2025)

Figura 5

Niveles de la rentabilidad financiera de una empresa de Centro de formación tecnológico y técnica periodo 2024



Nota. Tabla 5

Interpretación: De acuerdo a la tabla 5 y figura 5, se describen los niveles o puntajes obtenidos respecto a la variable rentabilidad financiera, después de haber aplicado un cuestionario a 15 trabajadores de un Centro de formación tecnológico y técnica durante el periodo 2024, los resultados evidencian que la calificación que sobresale se ubica en un nivel óptimo con 80.0%, enseguida está el nivel regular con 20.0%, y finalmente el nivel malo con 0.0%.

Tabla 6

Análisis de las ratios de la rentabilidad de la empresa de Centro de formación tecnológico y técnica en el periodo 2024.

Dimensión	Ratios de Rentabilidad	Fórmulas	Resultados	Interpretación
Ratios de rentabilidad	ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	0.288	<p>El ROA de 28.8% revela una eficiencia excepcional en la utilización de los activos para generar beneficios netos. Este resultado indica que casi una tercera parte del valor de los activos se convierte en utilidad en cada ciclo operativo, lo que refleja un excelente aprovechamiento de los recursos disponibles y una fuerte capacidad de conversión de inversión en rentabilidad. En términos comparativos, este nivel de ROA está muy por encima del promedio de muchas industrias, lo que sugiere una ventaja competitiva importante basada en la eficiencia operativa y la estructura ágil de activos.</p>

<p>Margen operativo sobre ventas</p>	$\frac{\textit{Utilidad Operativa}}{\textit{Ventas Netas}}$	<p>0.202</p>	<p>El margen operativo sobre ventas del 20.2% señala que, tras cubrir los costos directos de operación y administración, la empresa logra conservar una quinta parte de sus ingresos como utilidad operativa. Este indicador no solo refleja control sobre los costos internos, sino también una capacidad para mantener precios de venta suficientemente altos en relación con los costos, lo que puede deberse a una propuesta de valor sólida o a una posición favorable en su mercado. Además, un margen de este nivel le proporciona a la empresa un colchón operativo importante frente a posibles fluctuaciones en costos o precios.</p>
<p>ROE</p>	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio total}}$	<p>0.288</p>	<p>El ROE de 28.8% demuestra que la empresa está generando un rendimiento sobresaliente para su propietario, obteniendo casi un 30% de ganancia por cada unidad monetaria invertida en el patrimonio. La coincidencia entre el ROE y el ROA sugiere que la empresa no</p>

	<p>depende de un apalancamiento financiero significativo, lo que implica que su rentabilidad no se ve impulsada por altos niveles de deuda. Esto ayuda a que la empresa tenga un perfil financiero seguro y sin mucho riesgo. Las personas ven que la empresa puede conseguir dinero por sí sola gracias a las actividades que lleva a cabo.</p>
<p>Crecimiento del Patrimonio Neto</p> $\frac{\text{Patr. final} - \text{Patr. inicial}}{\text{Patrimonio inicial}} = 0.473$	<p>El crecimiento del patrimonio neto de 47.3% indica un fortalecimiento notable de la estructura financiera de la empresa en el periodo analizado. Este aumento puede deberse a que la empresa generó utilidades y las retuvo, mantuvo bajo el endeudamiento y quizás recibió nuevas aportaciones de capital. El crecimiento muestra que la empresa sigue haciendo dinero. La empresa usa los recursos para crecer y estar más preparada para cualquier problema económico que pueda aparecer después.</p>

Margen de Rentabilidad Neta	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$	0.182	El margen de rentabilidad neta del 18.2% indica que, después de restar todos los gastos operativos, los gastos financieros y los impuestos, la empresa se queda con una buena parte de los ingresos como ganancia final. Este resultado muestra un modelo de negocio que funciona bien. La operación tiene ganancias y la parte financiera y de impuestos también está en orden. La empresa logró bajar los costos de las deudas y ahora paga mejor los impuestos. Esto hace que la empresa sea más fuerte en el mercado y que la empresa pueda generar más valor con el tiempo.
-----------------------------	--	-------	--

Interpretación: Los resultados obtenidos revelan una destacada rentabilidad empresarial, con indicadores clave que superan ampliamente los promedios del sector. El ROA y el ROE del 28.8% reflejan una gestión altamente eficiente tanto de los activos como del capital propio, sin recurrir a apalancamiento financiero. El margen operativo (20.2%) y el margen neto (18.2%) demuestran un sólido control de costos y una eficaz estrategia de precios, mientras que el crecimiento del patrimonio del 47.3% confirma una reinversión efectiva de utilidades.

2.5. Discusión

Con respecto al objetivo general, se identifica que, según la evaluación realizada, el 100% de los trabajadores evaluados evidencian que la planificación financiera del Centro de Formación Tecnológico y Técnico se encuentra en un nivel regular durante el periodo 2024. Esta situación se relaciona con debilidades en el control y seguimiento presupuestario, la falta de actualización de herramientas de planificación y una escasa articulación entre las áreas responsables de la gestión financiera.

Sin embargo, los resultados obtenidos en esta evaluación difieren parcialmente de los hallazgos presentados por Cabellos, (2022) en su estudio titulado Planificación financiera en empresas de transporte de carga alimentaria, donde el 34.6% de los encuestados indicó que la planificación financiera dentro de la organización tenía un nivel alto. Esto se debe a que la empresa analiza inversiones a largo plazo, comparando alternativas con proyecciones de rentabilidad y riesgos, lo que permite una planificación alineada con sus objetivos.

Se identifican diferencias en los resultados debido a las características del contexto y los enfoques metodológicos. Mientras uno de los estudios se desarrolla en un entorno educativo con limitaciones en la planificación financiera y una muestra más acotada, el otro se realiza en un contexto empresarial con procesos más estructurados y un análisis enfocado en decisiones de inversión. Estas diferencias en el tipo de organización, el propósito del estudio y el diseño metodológico explican la variación en los niveles de planificación financiera reportados.

Por otro lado, según la evaluación realizada, el 87% de los trabajadores evaluados evidencia que la rentabilidad del Centro de Formación Tecnológico y Técnico se encuentra en un nivel regular, mientras que el 13% la considera en un nivel óptimo y el 0% en un nivel malo. Esta evaluación se explica por el hecho de que los ingresos apenas cubren los gastos operativos, la limitada diversificación de fuentes de ingreso y una gestión de recursos que no permite generar excedentes sostenibles.

Por su parte, los resultados obtenidos difieren parcialmente de los hallazgos de Castillo y Condorcillo (2023) en su estudio titulado Gestión financiera y rentabilidad en empresas de servicios, donde el 77.27% de los encuestados manifiesta que la rentabilidad en la empresa está "siempre" presente. Este dato refleja que, desde la percepción de los colaboradores, la organización goza de una situación financiera favorable, con una gestión enfocada en alcanzar resultados económicos sostenibles.

Se observa una diferencia entre ambos estudios, atribuida a las características del contexto institucional y a los enfoques metodológicos aplicados. Mientras uno se desarrolla en una organización con una estructura financiera más sólida y mejor percepción de rentabilidad, el presente estudio se centra en una institución educativa con ingresos limitados, baja diversificación y dificultades para generar excedentes. Estas condiciones explican la variación en los resultados obtenidos respecto al nivel de rentabilidad percibido.

Con respecto al primer objetivo específico sobre gestión presupuestaria, se identifica que, según la evaluación realizada, el 93.0% de los trabajadores evaluados evidencia que la gestión presupuestaria del Centro de Formación Tecnológico y Técnico se encuentra en un nivel regular, mientras que el 7.0% la califica en un nivel óptimo y el 0% en un nivel malo. Esta situación se relaciona con la falta de un presupuesto formal y una gestión presupuestaria estructurada, lo que provoca un manejo general de los recursos sin mecanismos claros de control, seguimiento y efectividad.

Por su parte, los resultados obtenidos coinciden con la investigación de Burga (2022) titulada "Gestión presupuestaria y el cumplimiento de objetivos en una empresa prestadora de servicios". En dicho estudio, se obtiene que el nivel de gestión presupuestaria se encuentra en los niveles medio y bajo en un 36.67%. Este dato refleja una deficiente aplicación de herramientas de planificación y control presupuestario, lo cual limita el logro de los objetivos institucionales y evidencia la

necesidad de fortalecer las capacidades de gestión financiera en las organizaciones.

Se evidencian coincidencias entre ambos estudios, las cuales se explican por la similitud en el tipo de organizaciones evaluadas y por la aplicación de metodologías centradas en la percepción de los trabajadores. En ambos casos, la gestión presupuestaria muestra debilidades relacionadas con la falta de planificación formal y herramientas de control, lo que repercute en la eficiencia operativa y el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Con respecto al segundo objetivo específico, se identifica que, según la evaluación realizada, el 93,0% de los trabajadores evaluados evidencia que la proyección financiera del Centro de Formación Tecnológico y Técnica se encuentra en un nivel regular, mientras que el 7,0% la califica en un nivel óptimo y el 0% en un nivel malo. Esta situación se relaciona con que la empresa no cuenta con una proyección financiera estructurada ni documentada; en su lugar, realiza ajustes en sus gastos operativos de manera empírica y reactiva, en función de la disponibilidad de recursos.

Sin embargo, los resultados obtenidos en esta evaluación coinciden parcialmente con los hallazgos presentados por Rosas (2023) en su estudio titulado "Proyección financiera la empresa constructora". En dicho estudio, se observa que el 55% de las empresas evaluadas consideran que su proyección financiera es regular. Este resultado refleja que, en esas organizaciones, existe una práctica de proyección financiera, pero con un nivel de sofisticación limitado, lo que podría estar afectando su capacidad para optimizar la eficiencia operativa y la rentabilidad.

Se evidencia una coincidencia entre ambos estudios, atribuible a la similitud en las características organizacionales y al enfoque metodológico centrado en la percepción de los trabajadores. En ambos casos, la proyección financiera es considerada regular, debido a la falta de una planificación estructurada y a la dependencia de ajustes empíricos según la disponibilidad de recursos. Estas

condiciones contextuales y metodológicas explican la convergencia en los resultados respecto al nivel regular de la proyección financiera.

Con respecto al tercer objetivo específico sobre rentabilidad económica, se identifica que, según la evaluación realizada, el 100,0% de los trabajadores evaluados evidencia que la rentabilidad de la empresa se encuentra en un nivel regular, sin registros en los niveles óptimo ni malo. Esta situación se debe a que, aunque la empresa presenta resultados positivos, estos no son consistentes y su sostenibilidad depende principalmente del activo corriente, sin contar con activos no corrientes registrados, lo que limita su solidez financiera.

Por su parte, los resultados obtenidos coinciden con la investigación de Maldonado (2022) titulada “Rentabilidad de una estación de servicios”. En dicho estudio, se evidencia que el 60.0% de los colaboradores considera que la rentabilidad económica de la empresa se encuentra en un nivel medio. Este dato refleja una eficiencia moderada en la utilización de los recursos, lo que indica que la empresa no está alcanzando su máximo potencial de rentabilidad y presenta limitaciones en su desempeño económico.

Se evidencia una coincidencia entre ambos estudios, atribuible a la similitud en las características organizacionales y al enfoque metodológico centrado en la percepción de los trabajadores. En ambos casos, la rentabilidad económica es calificada como moderada, debido a estructuras financieras frágiles y a una alta dependencia de activos de corto plazo. Estas condiciones contextuales y metodológicas explican la convergencia en los resultados respecto al nivel regular de rentabilidad.

Con respecto al cuarto objetivo específico sobre rentabilidad financiera, se identifica que, según la evaluación realizada, el 80,0% de los trabajadores evaluados evidencia que la rentabilidad financiera de la empresa se encuentra en un nivel óptimo, mientras que el 20,0% la califica como regular y el 0% como mala. Esta situación se relaciona con una gestión eficiente de los recursos y una adecuada utilización de las utilidades generadas, lo que permite mantener un desempeño

financiero positivo. Sin embargo, el crecimiento del patrimonio es limitado, ya que este aumenta de forma gradual únicamente a partir de las utilidades anuales.

Por su parte, los resultados obtenidos no coinciden con la investigación de Maldonado (2022), titulada “Rentabilidad de una estación de servicios”. En dicho estudio, se observa que el 60.0% de los colaboradores considera que la rentabilidad financiera es media. Este resultado refleja una percepción de desempeño financiero aceptable, pero no óptimo, indicando que la empresa mantiene cierta capacidad para generar beneficios, aunque con limitaciones que podrían afectar su crecimiento a largo plazo.

Se identifican diferencias entre los resultados debido a las condiciones financieras y estratégicas propias de cada empresa. Mientras una presenta una gestión eficiente que favorece una rentabilidad financiera óptima, la otra muestra limitaciones que condicionan su desempeño. Además, las diferencias metodológicas, como el contexto económico, el sector de actividad y el nivel de madurez organizacional, influyen en la percepción de los colaboradores y explican la variación en los niveles de rentabilidad reportados.

Con respecto al quinto objetivo específico sobre las ratios de rentabilidad, se identifican resultados que reflejan una rentabilidad destacada, con un ROA y ROE de 28,8%, lo que evidencia una gestión eficiente sin apalancamiento financiero. Los márgenes operativos (20,2%) y neto (18,2%) indican buen control de costos y adecuada política de precios. El patrimonio crece en 47,3%, principalmente por reinversión de utilidades. Sin embargo, la falta de inversión en activos limita la expansión y puede afectar la sostenibilidad futura si no se refuerza la inversión patrimonial.

Sin embargo, los resultados obtenidos en esta evaluación difieren parcialmente de los hallazgos presentados por Castillo y Condorcallo (2023) en su estudio titulado “Gestión financiera y rentabilidad en empresas de servicios”. En dicho estudio, donde en 2021 el ROA es -8.03%, el ROE -171.30%, el margen operativo -13.83% y el margen neto -16.26%, mostrando rentabilidad negativa. Sin embargo, el

patrimonio neto crece en 44.85%, fortaleciendo la estructura financiera. Esto indica que, pese a los resultados negativos en operación, la empresa mantiene una base patrimonial sólida.

Se evidencian diferencias entre ambos estudios, ya que uno muestra rentabilidad positiva y gestión eficiente, mientras el otro presenta indicadores negativos como el ROA y el ROE. Estas diferencias se deben a las metodologías empleadas: uno analiza un modelo financiero robusto y sin apalancamiento, y el otro se enfoca en una empresa con limitaciones operativas y financieras. Los distintos enfoques y contextos explican los resultados divergentes.

3. Conclusión

Se concluyó que la planificación financiera del Centro de Formación Tecnológico y Técnico se encontraba en un nivel regular en 2024, debido a deficiencias en el seguimiento presupuestario y a la falta de coordinación entre áreas. Además, el 87% de los trabajadores evaluaron la rentabilidad como regular, ya que los ingresos apenas cubrían los gastos operativos y había poca diversificación de fuentes de ingreso.

Se concluyó que el 93% de los trabajadores del Centro de Formación Tecnológico y Técnico calificaron la gestión presupuestaria en un nivel regular, lo que evidenció que la institución no contaba con un presupuesto formalmente establecido ni con una gestión presupuestaria estructurada, lo que limitaba su control y seguimiento efectivo de los recursos.

Se concluyó que el 93% de los trabajadores evaluados del Centro de Formación Tecnológico y Técnico calificaron la proyección financiera en un nivel regular, lo que demostró que la institución no contaba con una proyección financiera estructurada ni documentada, y que los ajustes en los gastos operativos se realizaban de manera empírica y reactiva según la disponibilidad de recursos.

Se concluyó que el 100% de los trabajadores evaluados del Centro de Formación Tecnológico y Técnico calificaron la rentabilidad económica en un nivel regular, lo que demostró que, aunque la empresa presentaba resultados positivos, estos no eran consistentes y dependían principalmente del activo corriente, sin contar con activos no corrientes registrados, lo que limitaba su solidez financiera.

Se concluyó que el 80% de los trabajadores evaluados calificaron la rentabilidad financiera de la empresa como óptima, lo que indicaba una gestión eficiente de los recursos y una adecuada utilización de las utilidades generadas. No obstante, el crecimiento del patrimonio era limitado, ya que este solo aumentaba gradualmente a partir de las utilidades anuales, lo que podría generar preocupaciones sobre la sostenibilidad del desempeño financiero en el largo plazo.

Se concluyó que los indicadores de rentabilidad, como el ROA (28,8%) y el ROE (28,8%), reflejaron una gestión eficiente de los activos y del capital propio. Además, el margen operativo (20,2%) y el margen neto (18,2%) evidenciaron un buen control de costos. Sin embargo, el crecimiento del patrimonio, del 47,3%, se debía principalmente a la reinversión de utilidades, lo que limitaba las inversiones en activos no corrientes y podría afectar la sostenibilidad a largo plazo si no se fortalecían los mecanismos de inversión.

Referencias

- Alarussi, A. S., & Gao, X. (December 22, 2021). Determinants of profitability in Chinese companies. *International Journal of Emerging Markets*, 18(10), 4232–4251. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-04-2021-0539>
- Alcalde Guzman, L. M., y Cuadros Candiotti, C. L. (2019). El planeamiento financiero en una empresa del rubro construcción del distrito de San Juan de Miraflores en el año 2016 [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/11537/21155>
- Alvarez-Palau, E. J., Calvet-Liñán, L., Viu-Roig, M., Gandouz, M., & Juan, A. A. (December 6, 2022). Economic profitability of last-mile food delivery services: Lessons from Barcelona. *Research in Transportation Business & Management*, 45, (2022), 1-12. <https://doi.org/10.1016/j.rtbm.2021.100659>
- Amoa-Gyarteng, K. (2021). The influence of capital structure and profitability on the solvency of nascent SMEs [doctoral thesis, University of Johannesburg]. Dissertation. <https://hdl.handle.net/10210/501222>
- Anagnostopoulou, S. C., Buhalis, D., Kountouri, I. L., Manousakis, E. G., & Tsekrekos, A. E. (January 13, 2019). The impact of online reputation on hotel profitability. *International Journal of Contemporary Hospitality Management*, 32(1), 20–39. <https://doi.org/10.1108/IJCHM-03-2019-0247>
- Ango Santamaría, P. A. (2023). Control presupuestario en la gestión administrativa y financiera de la empresa Top Man Sport. [Tesis de pregrado, Universidad Católica del Ecuador]. Revista digital. <https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/40865>
- Arce Aguilar, M. X., y Tirado Atachahua, J. S. (2022). Análisis del control interno para productos estacionales de la empresa peruana importaciones y exportaciones Melanie S.A.C. [Tesis de pregrado, Universidad César

Vallejo]. Archivo digital.

<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/10735>

Arias Gonzáles, J. L., y Covinos Gallardo, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. Enfoques Consulting EIRL.

Arispe Alburqueque, C. M., Yangali Vicente, J. S., Guerrero Bejarano, M. A., Lozada de Bonilla, O. R., Acuña Gamboa, L. A., y Arellano Sacramento, C. (2020). La investigación científica.

<https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4310>

Avagyan, V., Camacho, N., Van der Stede, W. A., & Stremersch, S. (2022, 5 september). Financial projections in innovation selection: The role of scenario presentation, expertise, and risk. *International Journal of Research in Marketing*, 39(3), 907–926. <https://doi.org/10.1016/j.ijresmar.2021.10.009>

Baidal, G. C. A., Cruz, J. R. D. L., Jaramillo, S. I., y Maldonado, J. C. O. (2021, 28 de diciembre). Reinversión de utilidades como incentivo tributario en el pago del impuesto a la renta, ecuador 2015 – 2019. *Revista Ciencias Pedagógicas e Innovación*, 9(2), 126-131.

<https://doi.org/10.26423/rcpi.v9i2.457>

Bernuy Gálvez, J. M., y Pecho Moscoso, R. I. (2020). Impacto del financiamiento externo en beneficio de la productividad [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Archivo digital.

<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/652939>

Burga López, J. R. (2022). Gestión presupuestal y cumplimiento de objetivos en una empresa prestadora de servicios de saneamiento de la región San Martín, 2019 [Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo]. Archivo digital.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81646>

- Cabellos Ynga, I. M. R. (2022). Planificación financiera de dos empresas de transporte de carga de alimentos de la urbanización praderas de Lurin-Lima, 2021 [Tesis de Pregrado, Universidad San Ignacio de Loyola]. Archivo digital. <https://repositorio.usil.edu.pe/entities/publication/5f6e9b27-de09-4235-93e5-831bff095fa0>
- Campos, J. L. T., y Rioja, C. H. L. (2023, 5 de agosto). Análisis de la gestión presupuestaria de la Universidad de Guayaquil, 2014 – 2019. LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, 4(2), 4767-4783. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.937>
- Castañeda, S. S. P., Avila, B. S., Ramírez, D. C., y Canto, C. B. L. (2024, 6 de febrero). Estudio de la Rentabilidad Empresarial en Latinoamérica Una Aproximación Bibliométrica. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 8(1), 1433-1453. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i1.9530
- Castillo Estrada, G. M. (2019). Planificación financiera para la toma de decisiones en la empresa JOSCANSA SAC. Piura, 2017-2018 [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/49365>
- Castillo Rivas de Rodriguez, K. M., y Condorcillo Cama, J. S. (2023). La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022 [Tesis de pregrado, Universidad Norbert Wiener]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.13053/8516>
- Cespedes Santamaria, S. C., y Rivera Cordova, L. N. (2019). Los ratios financieros. [Trabajo de investigación, Universidad Peruana Unión]. Archivo digital. <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2591>
- Chew, H. Y. (2019). The impact of Return on Assets (ROA) in relation with internal factors and external factors towards Casio Computer Co.,Ltd.'s performance

[MPRA Paper]. Munich personal RePEc. Archive. <https://mpra.ub.uni-muenchen.de/97348/>

Contreras Ponce, A. S., y Anicama Rosado, J. L. (2023). Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Servicios Ambientales Norte Verde SRL, Nuevo Chimbote 2022 [tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/132643>

Coz Yglecias, A. D., y Huamán Huanuco, L. E. (2019). Rentabilidad financiera: Un abordaje teórico desde la perspectiva empresarial [Tesis de Bachiller Universidad Peruana Unión]. Archivo digital. <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2484>

Dobaño, R. (2024, 3 de junio). Proyección financiera: Qué es y cómo hacerla. Autónomos, empresas y asesorías. Getquipu. <https://getquipu.com/blog/proyeccion-financiera/>

Dolores-Ruiz, E., Salazar-Gómez, J. F., Valdivia-Rivera, M. de J., y Hernández-Cárdenas, M. (2024, 28 de junio). La planeación financiera como herramienta universal relacionada con el desempeño financiero. Revista GEON (Gestión, Organizaciones y Negocios), 11(1), e-1051. <https://doi.org/10.22579/23463910.105>

Dueñas, D. (2022, agosto 24). Compra de activos: ¿qué es y qué beneficios ofrece? Hermsillo Resendiz. <https://www.hermosilloresendiz.com/reestructuracion-empresarial/compra-de-activos-que-es-y-que-beneficios-ofrece/>

Filatov, E. (June30, 2022). Analysis of profitability of production of enterprises in the field of transportation and storage of the Irkutsk region. Transportation Research Procedia, 63, 518–524. <https://doi.org/10.1016/j.trpro.2022.06.043>

Florido, J. S. V. (2023, 19 de abril). La planeación financiera como base de permanencia de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. *Trascender, contabilidad y gestión*, 8(23), 105–115.

Fuentes-Doria, D. D., Toscano-Hernández, A. E., Malvaceda-Espinoza, E., Díaz Ballesteros, J. L., y Díaz Pertuz, L. (2020). Metodología de la investigación: Conceptos, herramientas y ejercicios prácticos en las ciencias administrativas y contables. Universidad Pontificia Bolivariana. <https://doi.org/10.18566/978-958-764-879-9>

Hadi, M., Martel, C., Huayta, F., Rojas, R., y Arias, J. (2023). Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. <https://doi.org/10.35622/inudi.b.073>

Harb, A. S. M. (August 18, 2019). The Impact of Profitability and Financial Performance on Improving Productive Efficiency in Jordanian Industrial Companies. *Academy of Strategic Management Journal*, 18(5), 1–420.

Heric, M., Beam, S., & Juneja, A. (July 7, 2022). Dynamic Financial Planning for a Volatile World. Bain & Company. <https://www.bain.com/insights/dynamic-financial-planning-for-a-volatile-world/>

International Accounting Standard [IAS. (2021). Norma Internacional de Contabilidad 1, Presentación de Estados Financieros. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nic/ES_GVT_2021_NIC01.pdf

International Financial Reporting Standards [IFRS Foundation]. (2023). Norma Internacional de Información Financiera 13 Medición del Valor Razonable. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif/NIIF_13_BV2023_GVT.pdf

Jean, K. K., Florent, H. J., Desiree, P. E., N'guetia, Y. F., Ardjouma, D., Adama, B., & Jan, B. (April 25, 2022). Evaluation of the Economic Profitability of the Mangosteen (*Garcinia mangostana*) Trade in Côte d'Ivoire: Survey of Six Markets in the Autonomous District of Abidjan. *International Journal of Agricultural Economics*, 7(2), 89-95. <https://doi.org/10.11648/j.ijae.20220702.15>

Llaxa Salazar, C. (2018). Análisis y proyección de los estados financieros mediante la aplicación de ratios financieros para la toma de decisiones de Manufactura de Metales y Aluminio Record S.A. periodo 2018-2022. [Tesis de pregrado, Universidad de Lima]. Archivo digital. <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/8652>

Magni, C. A. (June 18, 2021). Economic profitability and (non)additivity of residual income. *Annals of Finance*, 17(4), 471–499. <https://doi.org/10.1007/s10436-021-00388-2>

Maldonado Estela, A. (2022). Rentabilidad de la estación de servicios San Luis E.I.R.L., Bagua Grande – 2021 [Trabajo de investigación, Universidad Señor de Sipán]. Archivo digital. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/9731>

Marchena, O. (2023, 23 de junio). Los ratios financieros y su relación con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Escritos Contables y de Administración*, 14(1), 39-65. <https://doi.org/10.52292/j.eca.2023.3576>

Medina, M., Rojas, R., Bustamante, W., Loaiza, R., Martel, C., & Castillo, R. (2023). Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. <https://doi.org/10.35622/inudi.b.080>

Meza Rubio, C. R. (2021). Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa “Sarmecon S.A.C”, del periodo 2019-2020, Chimbote [Tesis de

pregrado, Universidad César Vallejo]. Archivo digital.
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/84801>

Miranda Monserrate, F. F. (2021). Reglamento de control interno para elaboración del presupuesto de flujo de efectivo del Comisariato Rosimarket de El Guabo, año 2021 [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Machala]. Archivo digital. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/18720>

Monaldi, C. (2023). Pianificazione finanziaria per la crescita: Il caso Selettra s.r.l [Tesi di Master, Università Politecnica delle Marche]. Archivo digitale. <https://hdl.handle.net/20.500.12075/2468>

Morales, L. O. S., Cum, R. L. O., y Peña, J. N. H. (2020, 23 de octubre). Gestión presupuestaria y planificación empresarial: Algunas reflexiones. Revista Venezolana de Gerencia, 25(92), 1704-1715.
<https://doi.org/10.37960/rvg.v25i92.34290>

Morales Tume, L., y Talledo Vilchez, E. A. (2023). Pronóstico financiero y cumplimiento de la obligación tributaria en una estación de servicios – 2023 [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo] Archivo digital.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/138996>

Navarro Guevara, T. L. (2023). Planificación financiera para la toma de decisiones de inversión y su efecto en la rentabilidad de la empresa agua y servicios y derivados S.A.C. en la ciudad de Chiclayo del 2016, 2017 y 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Archivo digital.
<http://hdl.handle.net/20.500.12423/5819>

Núñez, E. R. V., Pastuña, E. C. C., y Jara, M. P. B. (2020, 13 de agosto). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. Revista Universidad y Empresa, 22(39).
<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>

Patiño, M. (2018 de abril de 16). Planificación financiera: El pecado capital de las mypes. Gestión. <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/>

Polanía Reyes, C. L., Cardona Olaya, F. A., Castañeda Gamboa, G. I., Vargas, I. A., Calvache Salazar, O. A., y Abanto Vélez, W. I. (2020). Metodología de investigación Cuantitativa & Cualitativa. Instituto Universitaria Antonio José Camacho. <https://repositorio.uniajc.edu.co/handle/uniajc/596>

Rahmer, B. D. J., Herrera-Vega, J. C., & Hernández-Palma, H. (June 7, 2024). Analysis of capital structure and roundaboutness. The case of colombian firms. Revista de Estudios Andaluces, 48, 151–181. <https://doi.org/10.12795/rea.2024.i48.08>

Ramirez Pedrozo, L. E. (2021). Planeamiento financiero y la rentabilidad en las empresas constructoras de la provincia de Pomabamba, Huaraz. 2020 [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/136829>

Renteria Maturana, A. S. (2021). Proyección financiera a largo plazo, para la toma de decisiones en medianas empresas, tomando como piloto a red de servicios de occidente S.A en el municipio de Quibdó [Tesis de maestría, Universidad Antonio Nariño]. Archivo digital. <http://repositorio.uan.edu.co/handle/123456789/6201>

Research, s. (2022). Budgeting Management And Financial Performance Of Selected Universities In Juba City, South Sudan [Master's thesis, international University Uganda]. Afribary. <https://bbs.afribary.com/works/budgeting-management-and-financial-performance-of-selected-universities-in-juba-city-south-sudan>

Rin, M. D., & Hellmann, T. (2020). Fundamentals of Entrepreneurial Finance. Oxford University Press.

Riofrio Labanda, V. E. (2024). Eficiencia de la gestión presupuestaria de los Gobiernos Autónomos Descentralizados Parroquiales Rurales del cantón y provincia de Loja [Tesis de Maestria, Universidad Nacional de Loja]. Archivo digital. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/28746>

Rosas Isa, P. A. (2023). Valoración de empresas como herramienta para la proyección financiera en La empresa constructora Covipal S.A., en La ciudad de Riobamba, período 2023 [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Chimborazo]. Archivo digital. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/12137>

Salamah, S. N. (April 22, 2023). Financial Management Strategies to Improve Business Performance. Journal of Contemporary Administration and Management (ADMAN), 1(1), 9-12. <https://doi.org/10.61100/adman.v1i1.3>

Salazar Guevara, S. C. (2022). Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/10858>

Sánchez, L. M. J., & Rayas, F. S. (2023, 7 de septiembre). Planeación financiera efectiva en micro, pequeñas y medianas empresas de servicios en Querétaro, México. Transdigital, 4(8), 1-17. <https://doi.org/10.56162/transdigital266>

Sanchez Villavicencio, N. D. (2023). Los Inventarios y la Rentabilidad Financiera de una empresa peruana comercializadora de productos siderúrgicos, 2017—2022 [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. Archivo digital. <http://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/9198>

Sancho Baldeon, C. R., Abusada Sarquis, A. A., Gutiérrez Santos, C. L., y Vicharra Figueroa, J. A. (2024). Valorización de las empresas: Alicorp S.A.A y Mondelēz International,inc [Tesis de maestria, Centrum PUCP Escuela para

los Buenos Negocios]. Archivo digital.
<http://hdl.handle.net/20.500.12404/28188>

Sevilla Diaz, S. C. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021 [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Archivo digital.
<https://hdl.handle.net/20.500.12802/10791>

Silva, J. da. (2021). Gestão orçamentária com o uso de plataforma de analytics e BI. Ufsc.

Tapia-Claudio, E. F., y Mena-Palacios, L. V. (2024, 10 de julio). La gestión administrativa y la rentabilidad financiera en empresas de servicios petroleros del Ecuador. MQRInvestigar, 8(3), 887-917.
<https://doi.org/10.56048/MQR20225.8.3.2024.887-917>

Testa, R., Schifani, G., Rizzo, G., & Migliore, G. (January 11, 2022). Assessing the economic profitability of Paulownia as a biomass crop in Southern Mediterranean area. Journal of Cleaner Production, 336, (130426), 130426.
<https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2022.130426>

Vilca Cuayla, M. S., y Cutipa Nina, J. C. (2022). Patrimonio y ventas netas en el crecimiento empresarial de la Empresa Minsur S.A. 1999-2020 [Tesis de pregrado, Universidad José Santos Chocano]. Archivo digital.
<https://repositorio.ujcm.edu.pe/handle/20.500.12819/1703>