



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

### **ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Incidencia de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Contador Público**

#### **AUTORAS:**

Jimenez Ramirez, Wendi Edith ([orcid.org/0000-0002-4717-3887](https://orcid.org/0000-0002-4717-3887))

Puma Taco, Elizabeth Leonor ([orcid.org/0000-0002-6885-8885](https://orcid.org/0000-0002-6885-8885))

#### **ASESOR:**

Dr. Mendoza Torres, Carlos Roberto ([orcid.org/0000-0002-7684-5195](https://orcid.org/0000-0002-7684-5195))

#### **LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CHIMBOTE-PERU  
2021**

## Dedicatoria

La tesis está dedicada primero a dios por darme fuerza para recuperar mi salud durante el desarrollo de esta tesis. Mis hermanos y mis padres Carlos y Jacinta en especial a mi madre quien, con su apoyo incondicional, cariño, dedicación y esfuerzo durante este tiempo he logrado llegar a esta instancia de mis estudios y la persona que me acompañó e incentivo a iniciar este proceso, fomentando el deseo de superación y triunfo en la vida.

**Elizabeth Leonor**

Este presente trabajo le dedico en primer lugar a Dios, por ser mi fuerza y soporte, a mis padres, hermanos, esposo y a todas las personas que me apoyaron para seguir logrando mis metas y ser el orgullo de ellos, y en especial a mi hijito GAEL, mi gran amor, mi motor y motivo para cada día ser mejor persona.

**Wendi Edith**

## Agradecimiento

Agradecemos a dios por permitirnos llegar a esta etapa, no fue sencillo el camino durante este proceso a nuestros padres, familia y pareja que nos acompañaron a lo largo de este tiempo. A todas las personas implicados para la culminación de este trabajo por ser nuestra fortaleza y apoyo en los momentos de crisis.

A nuestro asesor por haber compartido su amplio conocimiento, comprensión y experiencia durante este proceso. Y los consejos brindados en forma oportuna.

**Elizabeth Leonor**

En primer lugar, agradezco a Dios por darme salud, la vida y lo necesario para seguir adelante día a día y así poder lograr mis objetivos y metas propuestas a lo largo de mi vida, a mis padres por estar apoyándome en cada momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser mejor persona de bien y a mi esposo por su gran apoyo y soporte para lograr el desarrollo de mi tesis.

**Wendi Edith**

## Contenido

|  |           |
|--|-----------|
| Carátula .....   | i         |
| Dedicatoria .....  | ii        |
| Agradecimiento .....   | iii       |
| Índice de Tablas.....  | v         |
| Índice de gráficos y figuras.....                                      | vi        |
| Resumen.....   | vii       |
| Abstract .....   | viii      |
| <b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>  | <b>1</b>  |
| <b>II. MARCO TEÓRICO.....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>III. METODOLOGÍA .....</b>  | <b>21</b> |
| 3.1 Tipo y Diseño de la investigación.....                             | 21        |
| 3.2 Variables y operacionalización.....                                | 21        |
| 3.3 Población (criterios), muestra, muestreo, unidad de análisis ..... | 24        |
| Población: .....   | 24        |
| 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....               | 25        |
| 3.5 Procedimientos.....  | 25        |
| 3.6 Métodos de análisis de datos.....                                  | 26        |
| 3.7 Aspectos éticos.....   | 26        |
| <b>IV. RESULTADOS .....</b>  | <b>27</b> |
| <b>V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....</b>                                | <b>47</b> |
| <b>VI. CONCLUSIONES .....</b>  | <b>51</b> |
| <b>VII. RECOMENDACIONES.....</b>                                       | <b>52</b> |
| <b>ANEXOS .....</b>  | <b>56</b> |
| <b>Anexo: Validez de expertos.....</b>                                 | <b>58</b> |

## Índice de Tablas

|  |    |
|--|----|
| <b>Tabla 1</b> Dimensiones de la Variable Planeación Financiera .....                  | 14 |
| <b>Tabla 2</b> Dimensiones de la Variable Rentabilidad.....                            | 19 |
| <b>Tabla 3</b> Análisis Vertical Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos Ltda.. | 40 |
| <b>Tabla 4</b> Análisis Horizontal Cooperativa Agraria La Prosperidad Chirinos .....   | 42 |
| <b>Tabla 5</b> Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias.....               | 44 |
| <b>Tabla 6</b> Análisis Horizontal del Estado de Perdidas y Ganancias.....             | 45 |

## Índice de gráficos y figuras

|   |    |
|---|----|
| <b>Figura 1</b> Sexo de los encuestados .....                                     | 27 |
| <b>Figura 2</b> <i>Edad de los encuestados</i> .....                              | 28 |
| <b>Figura 3</b> Grado de instrucción de los encuestados.....                      | 29 |
| <b>Figura 4</b> Tiempo que llevan de ser socios. ....                             | 30 |
| <b>Figura 5</b> ¿Usan Métodos o Herramientas de Planeación, para controlar? ..... | 31 |
| <b>Figura 6</b> ¿La Planeación Financiera, Permite Proyecta la Rentabilidad?..... | 32 |
| <b>Figura 7</b> ¿Se Miden y Evitan Problemas de Disponibilidad Financiera? .....  | 33 |
| <b>Figura 8</b> ¿Son Claros y Entendibles los Indicadores Propuestos? .....       | 34 |
| <b>Figura 9</b> ¿Analizan sus Resultados de Corto y Largo Plazo?.....             | 35 |
| <b>Figura 10</b> ¿Los Resultados Netos y Ganancias, se Reinvierten?.....          | 36 |
| <b>Figura 11</b> ¿Son Crecientes las Utilidades Netas y el Patrimonio?.....       | 37 |
| <b>Figura 12</b> ¿Saben Diferenciar las Ventas Brutas y las Ventas Netas?.....    | 38 |
| <b>Figura 13</b> Utilidad bruta sobre las ventas .....                            | 39 |

## Resumen

Esta investigación ha tenido como objetivo determinar como la planeación financiera incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. La metodología empleada fue aplicada, de nivel descriptivo y correlacional, de enfoque cuantitativo y diseño no experimental de corte transversal. Se recolectó datos para el análisis estadístico; la población de estudio compuesta por una muestra documental de información financiera contable de los años 2020 y 2021 y otra muestra compuesta por veinte (20) personas (15 socios y 5 trabajadores de la gerencia administrativa), se utilizó la técnica de la encuesta y un cuestionario de 20 preguntas como instrumento de recolección de la información; para el análisis documental o Estados Financieros y Estado de Resultados año 2020 y 2021, se utilizó los métodos de análisis vertical y horizontal y se aplicó fórmulas para medir la rentabilidad financiera. De los resultados, de la investigación se concluye que la Planeación Financiera, incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021, porque cuenta con un Plan estratégico con objetivos de corto y largo plazo, y del análisis de sus estados financieros la cooperativa, presenta un 13% de la rentabilidad sobre sus activos, un 29% en la rentabilidad del Patrimonio y presenta un 15%, de Margen bruto de Utilidad.

Palabra clave: Planeación financiera, rentabilidad, ratios financieras

## Abstract

The objective of this research was to determine how financial planning affects the profitability of the Agrarian Cooperative La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. The methodology used was applied, at a descriptive and correlational level, with a quantitative approach and a non-experimental cross-sectional design. Data was collected for statistical analysis; the study population composed of a documentary sample of accounting financial information for the years 2020 and 2021 and another sample composed of twenty (20) people (15 partners and 5 administrative management workers), the survey technique was used and a 20-question questionnaire as an instrument for collecting information; For the documentary analysis of Financial Statements and Income Statement for the years 2020 and 2021, the vertical and horizontal analysis methods were used and formulas were applied to measure financial profitability. From the results of the investigation, it is concluded that Financial Planning affects the profitability of the Agrarian Cooperative La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021, because it has a Strategic Plan with short and long-term objectives, and the analysis of its states. financial institutions, the cooperative presents a 13% return on its assets, a 29% return on equity and a 15% gross profit margin.

Keyword: Financial planning, profitability, financial ratios

## **I. INTRODUCCIÓN.**

### **1.1 Realidad problemática**

En un mundo globalizado, donde todo el ser humano no para de consumir productos, por la multitud de empresas de todo tipo que hace posible la cadena de suministros, muchas veces se pasan por alto, la planeación financiera y el análisis para determinar con certeza cual es la rentabilidad económica o financiera productos de realizar operaciones cotidianas, así como en el largo plazo; por ello, pretendemos determinar cómo la variable planeación financiera, incide en la rentabilidad desde el presupuesto operativo y el tratamiento de la información presupuestal financiera de largo plazo y alineado con metas u objetivos de la organización que vincule inversiones y/o planes de financiamiento (Deysi, 2018 pág.76).

La planeación financiera, según (Valle Núñez, 2020), es la actividad gerencial, más sería cuando se trata de lograr objetivos empresariales; porque sus métodos e instrumentos, articula los pronósticos, presupuestos, objetivos, metas económicas y financieras, otorgándole una utilidad indiscutible; no obstante, existen empresas que usan poco o lo hacen de modo ineficiente, reduciendo la efectividad de la planeación de corto o de largo alcance; siendo una de las causas citadas con frecuencia como motivo de fracaso o problemas financieros. La planeación de largo alcance, permite visualizar en forma el futuro, previene riesgos o posibles dificultades mucho antes que ocurran. La planeación como tal, (Apaza Larico, 2017), es altamente flexible, adaptable y útil en cualquier ámbito de actividades empresariales, principalmente porque facilita la fijación de objetivos; pero, las consecuencias de no planificar, es convertirse en ineficiente, implica riesgo de no recuperar el tiempo y los recursos invertidos, desafortunadamente, existen empresas que no priorizan la planeación por eso, desaprovechan oportunidades, asignan recursos de manera inadecuada, actúan en escenarios supuestos; incurren en ineficiencia; desconocen sus metas, desperdician esfuerzos humanos, producen costos y gastos innecesarios, no son competitivas, se desenfocan del cliente; se arriesgan las utilidades (ganancias) los directivos toman decisiones inapropiadas, generan información contable financiera, que no responden a objetivos e impiden

conocer puntos fuertes, débiles, oportunidades y amenazas que afectan la rentabilidad.

Para medir la efectividad de la Planeación, hay que recurrir a la evaluación de la información contable financiera, (Cárdenas Aroste, 2017), verificar si hay crecimiento que resultan de metas, objetivos, presupuestos, pronósticos; además, de identificar factores internos y externos; por cuya razón, nos interesó estudiar la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, con 54 años de vida empresarial activa; muestra en su diagnóstico FODA, Fortalezas Comerciales, créditos de \$3,000,000; de dólares, Activos Fijos monetizados que ascienden a S/. 4,025,849; 2,259 has. dedicadas a la producción; 246 Has. en expansión; café con un 73% de rendimiento físico; entre sus debilidades, identifican deficiencias en el control de costos; falta de responsable para adquisición de bienes; personal sin competencia para analizar y evaluar proyectos de inversión; desconocimiento de procesos internos de la cooperativa. Visualizan como OPORTUNIDADES, los apoyos para proyectos a nivel de cooperación internacional, proyectos y programas de apoyo a nivel nacional, financieras promueven proyectos no reembolsables y mercados que reconocen y pagan por cafés especiales y señalan como amenazas, la fluctuación del precio de bolsa, robos e incremento de la inseguridad e Incremento del precio de mano de obra por escasez de la misma; todo lo cual, motivó la presente investigación para conocer si su gestión responde a la planeación o son resultados de una gestión empírica.

## 1.2 Problema general y objetivo general

En base a lo expuesto, el presente trabajo, se propone conocer cómo la planeación financiera incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetera La Prosperidad, año 2022; para comprender si su rentabilidad es producto de objetivos y metas sustentadas en indicadores y uso apropiado de los recursos o aportes de sus socios, por lo que es necesario considerar dentro del problema, ¿Determinar de qué manera, la planeación financiera incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021?. Ello nos plantea los siguientes problemas específicos: ¿De qué manera los Métodos e instrumentos de la planeación financiera inciden en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021? ¿De qué, manera, los

objetivos que fija la planeación financiera, permite lograr la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021? ¿De qué manera la planeación financiera, mide la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021?

Por lo tanto, en base al problema expuesto se plantea el objetivo general: Determinar como la planeación financiera incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. Objetivos específicos: Explicar cómo los Métodos e instrumentos de la planeación financiera inciden en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. Explicar de qué manera, la fijación objetivos de la planeación financiera, permite lograr la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. Demostrar como la planeación financiera, mide la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021

La metodología empleada fue investigación aplicada, de nivel descriptivo y correlacional, de enfoque cuantitativo y diseño no experimental de corte trasversal. Se recolectó datos para el análisis estadístico.

### 1.3 Justificación

Teóricamente, el presente estudio se justifica con la revisión de diversos conceptos y teorías relacionadas con la planeación financiera y la rentabilidad, haciendo de este trabajo una fuente para ahondar en la línea de investigación; metodológicamente ha seguido el modelo científico procurando determinar si la planeación incide en la rentabilidad - variables de este estudio y se justifica en el campo práctico, porque la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, espera corroborar con este trabajo si sus resultados se producen por la planeación financiera y se sustentan en sus Estados Financieros de los años 2020 y 2021.

## **II. MARCO TEÓRICO.**

### **2.1 Antecedentes**

Este trabajo de investigación, ha demandado la necesidad de revisar trabajos previos sobre las variables de muestra investigación, las mismas que pasamos a describir desde el ámbito internacional y el ámbito nacional:

A nivel internacional:

Según (Castro Chango, 2020), tomanos como antecedente su investigación desarrollada con el proposito de analizar la finanzas de 9 años (2010-2019) en Bluecorpo Ecuador, para conocer la rentabilidad, priorizando el valor e importancia del control sobre los acuerdos adoptados por los propietarios. El investigador echó mano de diversos metodos, entre ellos, utilizó el método de caso con el que describió, interpretó y evaluó información contable administrativa, además usó el análisis sintético con el cual distinguió y clasificó los distintos elementos de la información financiera; incluso aplicó el analisis de fuerza internas y externas FODA, que lo llevó a relacionar con el entorno no contable de la empresa. De igual modo, usa la deducción como razonamiento para la forma vertical de análisis y el horizontal como forma comparativa del comportamiento de la finanzas. Inclusive se aprecia que utilizó el método bibliográfico para sustentar su teoría y terminan utilizando las técnica de recolección para su análisis y obervación de campo constatando físicamente la parte operativa de la empresa evaluada. La investigación concluye evidenciando que la empresa obtiene resultados favorables cercanas a la estimación especificada en su planeación financiera, no obstante, en la investigación se concluye que existe una inadecuada estructura orgánica de la empresa.

El aporte de este trabajo, es que permite visualizar el uso de una variedad de técnicas metodológicas del evaluación y análisis de la información, dentro de los cuales destaca el análisis FODA, relacionado a factores internos y externos de la empresa, pero lo relevante es que, aunque la empresa tiene inadecuada estructura organizacional, obtiene resultados favorables, según lo previsto en su planeamiento financiero.

El conocimiento de los resultados financieros es fundamental para socios y/o directivos en cualquier tipo de empresa, incluso para países debido su incidencia en la estabilidad económica, tal como lo podemos evidenciar en el trabajo de (Carrion, Rodríguez, & López Aguirre, 2018) realizado en Ecuador, sobre planificación financiera de intereses en los préstamos de bancos, cooperativas, banca pública, popular y solidaria. El investigador utilizando el método inductivo deductivo socializa el comportamiento de los productos financieros (monto, tasa de interés, plazos, etc.) explicando el comportamiento crediticio ordinario destinado al consumo. El trabajo concluye sosteniendo que estas formas de financiamiento, satisfacen necesidades en el corto plazo, aunque los otorgantes, desconocen el destino de los importes facilitados.

El aporte que observamos en el trabajo de Carrion, Rodríguez & López Aguirre, (2018), resulta interesante por cuanto nos permite observar como las personas acuden al sistema financiero a solicitar préstamos para resolver sus necesidades cotidianas, pero además, advertimos que las entidades que facilitan dinero, no están interesados en saber el destino de los recursos que otorgan.

En otro trabajo desarrollado por (Pérez & S., 2016), nos permite tener un acercamiento al concepto de la planificación financiera sobre la rentabilidad financiera, que cuyos autores, a partir de la compilación contable financiera obtenido desde el google académico, desde donde recopilamos artículos, revistas, folletos y libros. Este trabajo concluye que un importante porcentaje de la información analizada establece en como previsión financiera el pago de la obligación tributaria o impuesto, en empresas de América Latina.

En el trabajo realizado por Pérez (2016), nos permite concluir que la planeación financiera juega un rol importante no solo para prever las utilidades o rentabilidad propiamente dicha, sino que igual, si un investigador tomar como fuente los estados financieros, la información proporcionada será la mejor evidencia para el objetivo que se traza todo investigador.

Un estudio desarrollado por (Osuna, 2015), denominado la planeación financiera aplicada a cooperativas del sector productor agrario; para optar el grado de doctor, destaca la importancia de fijar objetivos y basar sus decisiones en

estrategias anticipadamente fijadas en un plan, siendo este un instrumento de comunicación escrito para socializar con los socios cooperativistas, a fin de respaldar sus decisiones, en información adecuada, coherente, calculada y estimada, destacando en factores relevantes e importantes, que les enfoca invariablemente en generar rentabilidad o mejor dicho “ganancia”, todo lo cual debe verse corroborado por los estados financieros contables. Solo la Planeación como tal, proyecta las ventas futuras, hecho que se calcula con pronósticos o proyecciones, motivando movilizar activos para ejecutarlas. No obstante el pronóstico de las ventas necesita mucha claridad, objetividad y abre el panorama para el financiamiento; pero, planeación no significa éxito seguro, si no que, se requiere fijar plazos, inmediato, mediano y largo plazo, en el mismo sentido, se requiere estimar los respectivos costos.

#### A nivel nacional

Según el trabajo de (Retuerto Zapana, 2021), que le permitió graduarse como contador, nos permite apreciar que la planeación financiera permite medir la rentabilidad de la empresa Master Perú S.A.C. Como trabajo no experimental, de corte transversal, termina corroborando que la planeación ejerce influencia directa según se deriva del coeficiente de Pearson con un valor de 0.713, considerada una correlación moderada, resultando necesario sincerar los pronósticos para mejorar el funcionamiento operativo de la empresa evaluada, además el análisis termina indicando que existe influencia sobre la rentabilidad de conformidad con el coeficiente de correlación Pearson de 0.517, pero según la escala de interpretación, es en un grado moderado, recomendando que la preparación del planeamiento financiero debe ser mejorado pág. 94

El trabajo de Retuerto, (2021), nos ayuda a comprender porque, al momento de plantear objetivos financieros, (rentabilidad) algunas veces se puede cometer errores, que recién se pueden evidenciar al término del ejercicio midiendo los resultados del ejercicio o periodo. La calidad o eficacia de la planeación, queda evidenciada con la evaluación de resultados obtenidos, es decir, recién cuando se han operacionalizado las actividades, se hallará limitaciones que en la planeación no estuvieron debidamente previstas. El trabajo en este caso, es relevante por

cuanto incide en recomendar el cuidado que se debe tener al momento de fijar las metas u objetivos financieros.

Una investigación realizada por (Goicochea Ganvini A. V., 2021), con la intención de encontrar relación entre Planeación Financiera y rentabilidad en la Empresa La Repuestera S.A.C, procurando graduarse de contador, así como, la investigación de Arias (2020), hacen referencia a la presencia de conflictos reales, según su estudio no experimental tipo transversal que utilizó el método de la observación sobre una muestra no probabilística, concluye la empresa basa su planeamiento financiero en presupuesto de compras, ventas y flujo de efectivo, y aun así obtuvo resultados financieros favorables o utilidad neta equivalente a 542,796.46 soles durante el año 2019, resultando superior al año anterior, representando un índice de 26.15%.

La medición de los resultados fue efectuada utilizando ratios financieras y aplicando método de análisis vertical y horizontal, alcanzando un índice de rentabilidad patrimonial equivalente a 47.81% y un incremento del 21.66% para el mismo periodo, resaltando haber tenido ventaja de contar con información completa y verídica de la toma de decisiones de los directivos, con lo cual demuestra que la planeación financiera logra su objetivo de reorientar la situación económica de la empresa. Este trabajo relata dos evidencias una con planeación y otra sin planeación, hallando que en el periodo no planificado igual obtienen resultados favorables; sin embargo, luego de planificar las ganancias se triplican pág. 37

Para medir resultados nada mejor que la Planeación Estratégica, según se puede advertir en el trabajo realizado por (Elera , Huamán, & Ynoán, 2021), quienes se propusieron elaborar un Plan Estratégico, con una proyección de dos años 2021-2023, para la cooperativa agraria cafetalera Valle del Maraón (COOPVAMA), a fin de que logre sostenibilidad comercial y financiera. Dicho trabajo concluye que la situación financiera de la cooperativa presente una disminución en sus ventas y obviamente en sus utilidades a partir del año 2015 registrando una baja de hasta un 35% desde el año 2014 y se visualiza un decrecimiento hasta el año 2019 de -16% con relación al año 2018. No se entiende la situación ay que el análisis estratégico evidencia que el consumo de café está en crecimiento, se cuenta con apoyo del gobierno y también hay facilidades para

acceder al sistema financiero en busca de préstamos. También el análisis estratégico, evidencia riesgos derivados del cambio climático, especialmente en el ámbito de la cooperativa y se atribuye una baja motivada por la pandemia donde las exportaciones están de baja.

Del mismo modo, el trabajo de (Goicochea Ganvini A. V., 2019), en el que se propuso investigar el Planeamiento financiero de una Cooperativa en Coracora en la ciudad de Ayacucho, para graduarse de contador, acerca del planeamiento financiero describe como tres directivos todos profesionales se esfuerzan en tomar decisiones para obtener mejores resultados, pero la empresa no cuenta con estrategias y menos con planes financieros definidos. Los resultados de la encuesta evidencian que los directivos no planifican las ventas, tampoco hacen proyección de resultados; por estas razones, concluye el investigador que la empresa necesita corregir estas anomalías administrativas. Los inversionistas de la empresa, creen que sus inversiones o capital no les está generando rentabilidad o utilidades; el investigador concluye que urge tomar decisiones para implementar la planeación en la empresa, de otra manera estará impedida de financiarse y cumplir con todas sus obligaciones.

El aporte que recibimos del trabajo de (Goicochea Ganvini A. V., 2019), resalta la importancia del planeamiento financiero, sea por ejemplo formulando el presupuesto de las ventas, los costos y gastos que incurren en este tipo de actividades. Además, se sabe que una empresa, formal siempre tendrá resultados y sobre sus resultados tiene obligaciones para con sus socios, los mismos proveedores, entidades que le facilitan recursos financieros o préstamos y obviamente generan obligaciones de pagar tributos al estado. De ahí, lo relevante que resulta establecer metas para evitar que experiencias como las que descrita por este investigador.

Otro trabajo realizado en Chiclayo, por (Fernández, 2019), relacionado a la variable planeamiento financiero y la rentabilidad, para graduarse de contador, se propuso determinar cómo incide en la rentabilidad la variable planeamiento financiero, concretamente en una empresa de Servicios Generales, estudio definido como correlacional y no experimental, aplicando el método deductivo, encontró que el planeamiento incide en la identificación de la rentabilidad financiera de la

empresa, conclusión que logra obtener aplicando la encuesta a una muestra de tres (3) personas determinando que la empresa conserva su liquidez y solvencia financiera, porque logró gestionar adecuadamente sus actividades, verificados con la aplicación de los ratios financieros, evidenciando que hizo uso adecuado de sus activos y recursos disponibles financieros, pudiendo soportar préstamos y volúmenes moderado de endeudamiento recursos, investigación que resalta la importancia del planeamiento.

Encontramos importante el trabajo Fernández (2019), porque su resultado, corrobora la importancia de utilizar el planeamiento financiero para operacionalizar o realizar las actividades de la empresa. La planeación financiera es un indicador de la preocupación de los directivos o administradores de negocios que pueden gestionar correcta y responsablemente el uso de activos y recursos financieros, aunque estos provengan por endeudamiento.

También, otro estudio desarrollado por (Granados Jara, 2019), teniendo como variables el Planeamiento Financiero y crecimiento sostenible de la empresa EDWOLIV SAC (2018), para graduarse de Contador Público; buscó como incide el planeamiento en el crecimiento sostenible; fue un estudio de descriptivo-no experimental; analítico e inductivo, decidió investigar los saldos aplicando métodos deductivos y verificar si el planeamiento determina mejoras para las empresas so el método inductivo, porque la planeación se enfoca en los resultados financieros y los objetivos que inciden en la búsqueda de mejora y estabilidad de la empresa frente a su cambiante ambiente externo. (Galeano, 2003:24), investigación de tipo mixta, que recopila y analiza resultados de la encuesta de 18 preguntas, aplicada en las áreas administrativas, contabilidad y finanzas, concluyen que el planeamiento incide en el crecimiento empresarial, primero porque visualiza previamente el crecimiento y luego esto se evidencia en los resultados con los ingresos de las ventas. En general este trabajo permite tener una idea de la importancia del planeamiento financiero, permitiendo desarrollar las actividades basados en objetivos lo cual hace menos vulnerables financieramente a la cualquier empresa, pudiendo retribuir a sus inversionistas o accionistas, según sea el caso pudiendo tener dividendos o beneficios producto de su crecimiento. Pág. 78

A nivel local

En el nivel local, contamos con el estudio de (León Torres, 2020), que tuvo como primera variable la planificación financiera y otra referida a los resultados económicos financieros de una Botica Jaén – 2020, buscando el grado de Contador, también interesado en encontrar algún grado de incidencia entre ambas variables, trabajo de tipo cuantitativa, apoyado en procesos matemáticos y estadísticos, aplicada; diseño no experimental descriptivo transversal; cuya población muestra lo conformaron los trabajadores de la Botica UNIFOR MEDICAL SAC, llega a la conclusión que los encuestados encuentra positiva la práctica de planear las finanzas de la empresa así como son hallados positivos los resultados en el análisis a los estados financieros, ya que el resultado supera el 100% de las ventas, al aplicar el ratio de liquidez se encuentra que existe S/. 59,231.00 demostrando un activo mayor que su pasivo, incluso tiene liquidez favorable equivalente a S/. 12.948, el investigador encuentra que cuenta con una ratio de liquidez de S/. 406,453, es decir la empresa es solvente, coincidiendo con la previsión del planeamiento, los objetivos, las estrategias y el presupuesto y los altos índices de rentabilidad generan expectativas para emprender nuevos proyectos de inversión y obtener más alta rentabilidad pág. 34.

El resultado obtenido por Botica Unifor Medical Jaén, que realizó Torres (2020), corrobora que las empresas deben tener como buena práctica planificar su rentabilidad, pero además deben socializar el planeamiento con sus colaboradores para que se avoquen a lograr resultados y mantener a su empresa dentro de los niveles de solvencia previstos.

Por su parte (Lucía, 2020), se propone evidenciar que la gestión financiera tiene relación con la rentabilidad en importaciones Chiclayo, aplicó el método descriptivo, en una investigación correlacional intentando hallar algún grado de asociación ambas variables (Sampieri, 2014); no experimental; una muestra de 20 trabajadores; llega a la conclusión que la gestión financiera tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa Comercial M&M, hallándola favorable de acuerdo con el valor que arroja el chi cuadrado cuyo P valor menor que 0.05 ( $0.000 < 0.05$ ), evidenciando que existe relación positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad de los colaboradores de la empresa M&M importaciones Chiclayo 2020.

Según el (PEI-CACL-PCH, 2019), la Cooperativa La Prosperidad, aprobó su Plan Estratégico 2019-2023, estableciendo 06 objetivos estratégicos, proponiéndose Contribuir a la PROSPERIDAD y mejora de la calidad de vida de los socios y sus familias; incrementar la producción y productividad de café de calidad con origen; mejorar la competitividad empresarial de la organización; implementar negocios innovadores en armonía con el medio ambiente; lograr el posicionamiento en el mercado de cafés especiales y lograr la sostenibilidad económica y financiera de la organización. Los objetivos 5 y 6 tiene estrategias interesantes como, por ejemplo, Contar con herramientas de gestión; estandarizar procesos de gestión y comercialización del café; optimización del uso de los recursos en base a análisis de costos permanentes. Contar equipos profesionales y eficientes; establecer políticas de incentivos al personal en base a resultados; fortalecer el negocio de la planta de abonos; posicionar las marcas de café tostado molido; realizar estudios de viabilidad de negocios en armonía con el medio ambiente. Este Plan Estratégico, tiene previsto para las ventas los siguientes retos: incrementar las ventas de café oro de 42,204.67 qq a 68,865.49 qq +55%, e incrementar su N° clientes de 9 a 13 +44%; en cuanto a sus activos, incrementar de S/ 11,531,780.00 a S/ 12,831,780.00 +11% y su patrimonio se espera crecer de S/7,746,587.00 a 9,746,587.00 +26%: en cuanto a producción la propuesta es incrementar de 59,597.00 qq de café pergamino seco a 91,236.74 +53%, en volumen de acopio pasar de 48,836.50 qq de café pergamino seco a 77,551.23 +59%, en Café oro en micro-lote de 412.50 a 2250 qq en 5 años +445% y en productividad de 25.80 qq por hectárea a 31.8 en 5 años +23%.

El trabajo de (Deysi, 2018 pág.76), que se graduó como contadora, determina que la planeación de las finanzas incide en la utilidades de la empresa IDINOX SAC Lima 2018; estudio de tipo descriptiva cualitativo, cuya unidad de estudio fue IDINOX SAC; muestra no probabilística compuesta por los trabajadores del departamento Financiero, determinar que la planeación muestra una alta incidencia positiva en su rentabilidad, hallando una relación de alto en calidad debido a que tienen como método de trabajo el presupuesto, los pronósticos financieros, la mejora de procesos y políticas internas. Estas técnicas muestran el nivel de trascendencia del planeamiento, si los directivos adoptaran como cultura que luego se verá como resultado en la fase operativa de la empresa; y con el trabajo de la

información financiera, se observa que lograron ahorros, evitaron despilfarros de recursos financieros y entendieron que los objetivos de la organización deben mantener alineados en su plan de inversiones y financiamiento (pág.76)

La gestión financiera donde quiera que se mencione siempre invitará a ser evaluada, así se evidencia en el estudio ejecutado por (Jiménez Martínez, 2017), que estudio San José Inversiones SRL, Jaén, 2017; teniendo como objetivo evaluar la relación entre las finanzas y la rentabilidad, trabajo de tipo descriptivo–correlacional, propositiva, cuantitativa no experimental; con una muestra de 7 colaboradores; determina que un análisis oportuno de la gestión financiera, es altamente probable que mejore la rentabilidad; y además facilita un mejor control de las operaciones, pero requiere pasar por un proceso de planificación y evaluación de sus inversiones en maximizar la valoración de los activos y patrimonio en la empresa, pero se requiere fortalecer la cultura contable antes de hablar de finanzas, para no avalar información poco confiables, con lo cual no tendría sentido el análisis financiero empresa (pág. 46).

El trabajo de Jiménez Martínez (2017) no hace sino demostrar el nivel de importancia que posee el planeamiento en todas las actividades de las empresas, pero con recomendación que esta debe hacerse de manera oportuna tan igual como la evaluación de modo que permita tomar decisiones oportunas que mantengan la solvencia de los activos y patrimonio, producto de un trabajo de alta cultura de planeamiento contable financiero confiables desde todo punto de vista.

Otro trabajo muy interesante relacionado a gestión cooperativa, es el que desarrollaron (Córdova & Díaz, 2017), para encontrar una relación vinculante de la mezcla de marketing con la rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos Ltda. Cajamarca – Perú; un estudio de tipo cualitativo, con una muestra de 4 personas, evidenciaron como conclusión que los productores se esfuerzan por mejorar la producción, la calidad, lograra contratos para los productos almacenados, participan en ferias, procuran lograr certificaciones, procurando alto rendimiento y puntaje en taza, envían muestras, se esfuerzan por aumentar sus ventas especialmente exportando productos orgánicos cada vez en mayor cantidades buscando ampliar su presencia en el mercado.

## 2.2 Definición de variables. Variable. Planeación Financiera

Existen muchos autores que definen la planeación, así por ejemplo Reisdorfer, Koschewska, & Salia, (2005) lo define como un conocimiento del presupuesto, atendiendo ingresos, gastos e inversión, en un periodo donde la empresa ha estimado en sus objetivos, y ayuda anticipar metas financieras y directrices concretas.

A su vez, según Dumrauf (2011), es proponerse objetivos financieros, bajo una potencial proyección futurista; y de acuerdo con Cuatrecasas (2000), es desarrollar actividades productivas o de servicios a corto plazo, caracterizado como fija o inamovible, que mantiene relación directa con productividad, costes e ingresos o gestión económica de la organización. En ese sentido, la planeación financiera, orienta del desarrollo de todas las actividades, cuidando que los retos empresariales, resulten gestionados de modo eficiente y se logren decisiones. El concepto de Dumrauf (2011), nos induce a entender que se trata de un procedimiento desarrollado en varios momentos o etapas o fase preparatoria de orden y fijarse metas, retos, objetivos y otra fase para realizar trabajos a futuro. La “segunda fase”, es operacionalizar la planificación y luego comprobar los resultados de su ejecución. (p.74).

El planeamiento de las finanzas, fue introducido en Estados Unidos en la década del setenta, cuando las empresas se dieron cuenta que era necesario tomar el control de todos los factores que influyen y afectan las finanzas que se proyectaban a diferencias de las grandes empresas Gershefski (1970).

Gitman (2007) sostenía que el planeamiento financiero, tiene un rol preponderante en las empresas porque establece la ruta que guía el esfuerzo de los colaboradores de una empresa para conseguir el objetivo. Este estudioso sostiene que esto es posible con dos factores claves: la planificación de efectivo y la planificación de utilidades.

Finalidad de la planeación financiera.

Es identificar puntos fuertes y débiles y proponer estrategias para aprovechar o evitar que afecten los procesos y la generación de ingresos (ventas)

Planes financieros:

De acuerdo con Gitman y Zutter, (2016) planificar financieramente, está muy relacionado con establecer metas estratégicas en plazos superiores al mediano

plazo sin descuidar el planeamiento operacional o inmediato. Los planes con plazos mayores entre 12 y 120 meses, es decir retos con inversiones muy ambiciosas y/o altos montos sobre mercados muy exigentes, o mejor dicho hay inversiones en desarrollo de productos, desarrollo de mercado, con estructura de presupuestos financiados por varias fuentes, que cuentan con apoyo financiero por cada año.

Por su parte, los planes operativos, se refieren a inversiones para dinamizar las actividades de la empresa en plazos que no exceden los 24 meses; los planes de este nivel, suelen proyectar ventas en función a lo que la empresa requiere atender según le exige la demanda.

La planeación del nivel estratégico o plazos mayores a 24 meses, tiene relación principalmente con políticas que refuerzan el estudio de mercado, mejora continua de la producción, desarrollo de marketing, gestiones financieras, todo enfocado en ampliar la capacidad de repuesta y lograr objetivos empresariales. En tanto que, los planes inmediatos u operativos, orientan el quehacer en el plano mediano, procurando garantizar que la organización se consolide internamente o mejor dicho procura integrar el trabajo misional de los departamentos o áreas al interior de la empresa, empoderándolos con las metas u objetivos trazados en la búsqueda de la eficiencia y eficacia. Los planes de corto plazo, tienen por tarea asegurar que el esfuerzo de los colaboradores se realice de modo eficaz y eficiente.

**Tabla 1**

*Dimensiones de la Variable Planeación Financiera*

| Variable: Planeación financiera |                       |   |
|---------------------------------|-----------------------|---|
| Dimensiones                     | Indicadores           | Ítems   |
| Métodos e instrumentos          | Análisis              | 1. ¿Utilizan métodos o herramientas de planeación para estimar sus ingresos, costos y gastos de la cooperativa?<br>2. ¿Se controlan y miden los resultados de la planeación financiera de la cooperativa?   |
|                                 | Pronóstico financiero | 3. ¿El Presupuesto de la cooperativa, se cumple tal como es previsto?<br>4. ¿La planeación financiera, permite proyectar la rentabilidad de la cooperativa?   |
| Objetivos                       | Corto Plazo           | 5. ¿Miden y evalúan los resultados del corto y largo plazo de la cooperativa?<br>6. ¿Los planes de corto o largo plazo, evitan que la cooperativa, tenga problemas de disponibilidad financiera?<br>7. ¿Se proponen planes de corto plazo en asuntos financieros de la Cooperativa? |

|  |             |  |
|--|-------------|--|
|  | Largo Plazo | 8. ¿Además de la rentabilidad, la cooperativa, se proponen objetivos de mejora en la producción?<br>9. ¿Existe relación entre objetivos y resultados de los ejercicios anteriores, propuestos por la Cooperativas?<br>10. ¿Son claros y entendibles los indicadores propuestos en los objetivos de la cooperativa? |
|--|-------------|--|

*Fuente Elaboración propia.*

#### Variable: Rentabilidad

La variable rentabilidad, es entendida como resultado logrado con la inversión o uso de recursos financieros arriesgados en el negocio, o también, se refiere al resultado que se producen por el uso de dinero en una operación comercial. Solo que para saber si el dinero ha generado rentabilidad, se necesita echar mano a fórmulas financieras o indicadores validados, que nos demuestren réditos operativos de los activos, o patrimoniales, así como los márgenes de contribución u utilidad (Forero & Bohórquez, 2008)

#### Clases de Rentabilidad:

La Rentabilidad Económica, está identificada como inversión y representa la medida del rendimiento de los activos sin tomar en cuenta el financiamiento o sin considerar los gastos financieros.

#### – Rentabilidad Económica o ROA:

Según (Reyes Guardia, 2018), (como se citó en Flores, 2017, p.34) nos refiere que es la utilidad generada por el riesgo de la inversión, a la que hemos sometido ciertos recursos económicos, procurando obtener un rédito neto, en otras palabras es lo que todo inversionistas espera recibir tener y es resultado del manejo eficiente.

Los beneficios o resultados positivos que se obtienen de los activos en cualquier empresa representan un indicador del retorno que ha logrado el dinero invertido. De ahí que la rentabilidad económica se conoce como la ganancia total medida en un porcentaje.

De acuerdo con el lenguaje utilizado por los economistas el ROA, o valor generado en los activos de una empresa, depende de la estrategia aplicada en un periodo determinado., a lo que Sánchez (2002) refiere que es el rendimiento que genera cada una de las unidades monetarias previamente planeado, cuya estimado incluye impuestos o cargas tributarias, en otras palabras, son los ingresos totales.

La forma correcta de calcular el ROA es dividiendo los ingresos generados durante un cierto periodo, entre el Activo Total y multiplicado por 100

$$ROA \frac{\text{Ingresos totales}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

- Resultados incluyendo Impuestos e intereses (UAI)

Representan los ingresos cuya medición se aprecia mejor en el rendimiento medio generado por las unidades monetarias de la inversión.

- Rentabilidad Financiera o indicador ROE:

El ROE (Return On Equity), es un indicador de ganancias producidas en un periodo predeterminado, que luego será distribuido entre inversionistas propietarios o accionistas. En ese sentido, el dinero arriesgado en un determinado proyecto de inversión, retorna en utilidades al empresario.

$$ROE \frac{\text{Beneficios Netos}}{\text{Beneficios en su estado medio}}$$

- Capital Propio

Se refiere a las unidades monetarias que dispone o son de propiedad de las empresas, o son llamado también los recursos menos sus deudas, se identifican bien tanto al inicio de las inversiones como a lo largo de las operaciones realizadas y mejor aún al finalizar el ejercicio.

- Rentabilidad. Concepto, medida.

Llamamos rentabilidad a la tasa o ganancias que producen los recursos financieros, aunque otros lo denominan la remuneración, pero asociado a términos de los capitales invertidos Ccahuin Sánchez, (2019), también está entendido como la relación que resulta de la medir las utilidades en términos monetarios de cualquier actividad previamente planificada o esperada pero que cuenta con los recursos y medios para obtenerlo. La rentabilidad, vienen a ser las ganancias como objetivo principal de toda empresa, (Cuervo, 1986)

La importancia que afirma (Chipana Mamani, 2021), Cuando indica que las ganancias o rentabilidad representa el propósito que buscan las empresas cuando se comparan los retornos después de realizar su inversión, dentro del plazo u

horizonte fijado por los decisores, sabiendo que expone a potenciales riesgos en el desarrollo de sus operaciones siempre buscando utilidades (párr.6).

Clases de rentabilidad: A nivel mundial se conoce que existe rentabilidad económica y otra denominada rentabilidad netamente financiera.

– Rentabilidad Económica

Llamada o conocida también como la rentabilidad de los activos, conocida internacionalmente por su sigla inglesa ROI. (Return On Investment) según, (Aguar Díaz, 2011), citando a Bernstein (1983: 596): se determina comparando los usos alternativos del capital; se le estima de gran utilidad en 3 importantes áreas: (i) Permite medir cuán eficaz es la gestión; (ii) permite medir la capacidad de la gerencia para lograr una rentabilidad que satisfaga sus activos y, (iii) y representa el mejor método para estimar beneficios, bien por sí solo o como complementario de otros métodos. (pág. 40). La expresión base se da de la siguiente manera:

$$ROI = \frac{\text{Resultado}}{\text{Inversión}}$$

Sin embargo, hay dos conceptos importantes que entender, el primero hace referencia a que la RE, es el resultado antes de las cargas financieras y el segundo si existen activos de terceros dedicados al uso que plantea la disyuntiva de destinar las utilidades derivadas de las decisiones de arriesgar dichos activos e incluir o no en la estimaciones económicas, en ese punto se derivan dos conceptos más como la rentabilidad de los activos de la explotación asociado a las operaciones como activos de terceros en la actividad principal.

$$REEmp = \frac{\text{Resultado de explotación} + \text{Resultado ajeno}}{\text{Activos Totales Netos}}$$

O bien:

$$REEmp = \frac{\text{Resultado de explotación} + \text{Gastos financieros}}{\text{Activos Totales Netos}}$$

– Rentabilidad Financiera

Se define como la relación entre resultado líquido de la inversión financiada con recursos propios de la empresa. Es un indicador único que representa el resultado neto – una vez que la empresa ha cumplido por lo menos con los intereses

e impuestos, y los ingresos propios. La llamada rentabilidad financiera se refiere a la existencia de los activos propios o lo que se reconoce como rentabilidad para el accionista. Otros hacen referencia al uso del efectivo en su modalidad de efectivo generado o lo que se conoce como el resultado. Investigadores como Díaz (2011), afirman que se refiere a recursos de uso constante, llamado también recursos propios, estimando o presupuestando el % de ganancias de unidades monetarias de propiedad de la entidad y los recursos provenientes de terceros o ajenos, (Díaz Díaz, 2011).

#### Rentabilidad de los activos propios

Se identifican con las siglas en inglés ROE. -Return on Equity- vincula el importe o resultado neto con los recursos propios.

$$ROE = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Recursos Propios}}$$

La rentabilidad financiera tiene que ser vista como aquel beneficio económico financiero o monetario que resulta de las operaciones de un ejercicio, casi siempre incluye los beneficios netos luego de los impuestos, por esta razón puede incorporar o no el efecto impositivo. Sobre la estimación de recursos propios, se computa sobre los recursos totales que figuran en el estado situacional, incluye el capital social, con las reservas de manera integral, pero el cálculo será únicamente sobre el capital realmente desembolsado y las reservas.

#### – Rentabilidad del Accionista o socios

Este tipo de rentabilidad tiene que ver con objetivos netamente financieros de la empresa, pero desde los accionistas o inversionistas y debe quedar establecido como la separación entre propiedad y control que surge con el origen y desarrollo de grandes empresas que son anónimas en la actividad de muchos países con economía de mercado, que han revolucionado las inversiones, la que será entendido como el replanteo que establece objetivos, Aguiar, Díaz, (2011).

$$RF \text{ Accionista} = \frac{\text{Dividendos} + \text{Ganancias de Capital}}{RP \text{ Mercado}}$$

#### – Dimensiones de la Variable Rentabilidad

Rentabilidad de los activos: Según (Altuve, 2014) definido las dimensiones y sus indicadores; permiten identificar y comparar diferentes niveles o grados de rentabilidad que posee una empresa, por ejemplo, podemos determinar la rentabilidad de los activos, definiendo de ese modo la primera dimensión, de ahí que su indicador es la división de la utilidad neta sobre los activos.

Dimensión. Análisis de los Estados Financieros: Se aplica los métodos análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros de la organización.

Rentabilidad del Patrimonio: Es otra dimensión de la variable rentabilidad, esta dimensión permite determinar los beneficios que ha obtenido o está obteniendo una empresa sobre el aporte que han realizado los socios o aportantes de la organización empresarial. El indicador de medición será el resultado de dividir la utilidad neta sobre el patrimonio, lo cual demostrará cual es el final de la situación patrimonial representado de aportantes a la organización.

Rentabilidad sobre la venta: Esta dimensión ayudará a determinar los beneficios o ganancias una vez cumplido la obligación de los impuestos, lo que se obtienen por las operaciones al término de un periodo. El indicador de esta dimensión es la división de utilidades netas sobre las ventas netas. De este modo, conocemos los beneficios alcanzados por la empresa con las actividades planificadas para dicho periodo o plazo.

Margen bruta de utilidad. Con esta dimensión se plantea la relación de los ingresos generados por la empresa con sus actividades comerciales de ventas y los costos de los productos o servicios incurridos. El indicador mide las utilidades o rentabilidad obtenida, menos el costo de las ventas y antes del impuesto, concretamente es la división de la utilidad bruta sobre las ventas, antes del impuesto.

**Tabla 2**  
*Dimensiones de la Variable Rentabilidad*

| Dimensiones         | Indicadores                              | Ítems   |
|---------------------|--|---|
| Análisis Financiero | Análisis Vertical<br>Análisis Horizontal | 1. ¿Miden y evalúan los resultados de los estados financieros del corto y largo plazo de la cooperativa?      |
|                     |  | 2. ¿Los resultados de los análisis de corto o largo plazo, son favorables a los propósitos de la cooperativa? |

|  |                               |   |
|--|-------------------------------|---|
| Rentabilidad de los Activos            | Utilidad neta / Activo Total  | 3. ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total?                       |
|  |                               | 4. ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa?  |
| <b>Rentabilidad</b> del Patrimonio     | Utilidad Neta / Patrimonio    | 5. ¿Es favorable para la cooperativa la situación patrimonial?                              |
|  |                               | 6. ¿El patrimonio de la cooperativa, se muestra creciente, con relación a la utilidad neta? |
| Rentabilidad sobre las <b>ventas</b> . | Utilidad Neta / Ventas netas  | 7. ¿Son favorables las ventas realizadas por la cooperativa?                                |
|  |                               | 8. ¿Conocen las diferencias entre ventas brutas y ventas netas?                             |
| Margen Bruto de utilidad               | Utilidad bruta / Ventas netas | 9. ¿Usan con frecuencia el ROE o rentabilidad financiera?                                   |
|  |                               | 10. ¿Analizan los resultados de las Ventas Netas y las ventas brutas?                       |

*Fuente: Diestrta R. (2018)*

### **III. METODOLOGIA**

#### **3.1 Tipo y Diseño de la investigación.**

Tipo de investigación.

Nuestro trabajo es de tipo cuantitativo, descriptivo correlacional no experimental.

De acuerdo con (Vásquez, 2016, pág. 1), el conocimiento científico debe especificar el nivel de la intervención científica, a fin de ajustar a los requerimientos de información requeridos para su desarrollo, con lo cual facilita la formulación de objetivos e hipótesis de investigación.

Por su parte (Gallardo, 2017, pág. 53) citando a Arias (2006), nos permite afirmar que resulta difícil excluir una investigación, aunque no precie nivel, dado que los estudios poseen más de un atributo, además de situarse en más de clase. Tanto Arias como Sampiere citado por Gallardo (2017, pág. 53), existe diversidad de estándares muy aparte de las clasificaciones; no obstante, los descriptivos por medio de la medición de sus atributos.

Diseño de investigación.

El diseño de nuestro trabajo no experimental, correlacional de acuerdo con, (Vásquez, 2016), este tipo de estudios buscan relacional múltiples elementos o factores que los vinculan entre sí. En el presente caso, se busca, relacionar el comportamiento de la variable planeamiento financiero determinando resultados en variable rentabilidad (pág. 3)

Los estudios no experimentales, según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2017) no requieren rebatir las variables, es decir no sufren variación o alteración en su concepción tampoco modificaron los resultados, dado que se trata de estudios de formas y escenarios naturales (pág. 152)

#### **3.2 Variables y operacionalización.**

Variables.

Variable Independiente: Planificación financiera.

El Planeamiento financiero, según Apaza (2017) se lo reconoce como la capacidad de prever o anticipar los resultados partiendo de la fijación de objetivos

desde el corto hasta el largo plazo, para lo cual sugiere el uso de estrategias y herramientas muy potentes para pronosticar, presupuestar, estimar. Sus dimensiones son: Los métodos e instrumentos y los objetivos: Los indicadores de sus dimensiones son: El análisis y el uso de las herramientas para pronosticar, presupuestas y calcular flujos de gastos, costos y efectivo de caja. En el caso de los objetivos, los indicadores son objetivos de corto plazo y objetivos de largo plazo, todo ello plasmado en un Plan Estratégico Institucional.

Definición operacional: El planeamiento financiero se operacionaliza con la aplicación de herramientas de cálculo de presupuestos, costos de ventas, de producción, administrativos, financieros, de inversión, enmarcados dentro de objetivos de corto y largo plazo.

Sus indicadores son: Herramientas de presupuesto, estimación de costos, gastos, ingresos y objetivos de corto y largo plazo.

Variable dependiente: Rentabilidad

Definición: la rentabilidad, es una variable que identifica las diferentes formas de utilidades financieras que obtienen las empresas al término de un plazo o tiempo determinado, el mismo que se puede medir en términos porcentuales, con relación a la inversión (economipedia, 2021)

Definición: Operacional. Medición de resultados financieros en términos de análisis a los Estados Financieros, mediante métodos vertical y horizontal; determinación de rentabilidad patrimonial midiendo los aportes con la utilidad neta. La rentabilidad de las ventas, estimada con las utilidades netas sobre las ventas netas y el margen bruto de utilidad; operacionalizado a través de las utilidades o rentabilidad obtenida, menos el costo de las ventas antes del impuesto.

### 3.2 Operacionalización de variables.

| Concepto variable            | Definición Operacional   | Dimensiones   | Indicadores   | Ítems   | Técnicas e instrumentos          |  |
|------------------------------|--|---|---|---|----------------------------------|--|
| <b>PLANEACIÓN FINANCIERA</b> | La planeación financiera es proponerse objetivos financieros y, desarrollar actividades productivas o de servicios a corto plazo, en relación directa con productividad, costes e ingresos o gestión económica Dumrauf (2011), | Métodos e instrumentos  | Análisis<br>Pronóstico financiero<br>Corto Plazo  | 1-2<br>3-4<br>5-7   | Encuesta cuestionario            |  |
|                              |  | Objetivos   | Largo Plazo   | 8-10  |                                  |  |
| <b>RENTABILIDAD</b>          | La rentabilidad resultado logrado con inversión o recursos financieros arriesgados en el negocio, o resultado del dinero en una operación comercial. con márgenes de contribución o utilidad (Forero & Bohórquez, 2008)        | Está conformada por las siguientes dimensiones:<br>- Análisis Financiero, Estado de Situación financiera<br>- Ratios de Rentabilidad<br>- Estado de Resultados<br>Y los siguientes indicadores:<br>- Análisis Vertical<br>- Análisis Horizontal<br>- Margen bruto de utilidad<br>- Margen neto de utilidad<br>ROE | - Análisis del Estado de Situación financiera<br>- Rentabilidad de los activos<br>- Rentabilidad sobre el Patrimonio<br>- Rentabilidad sobre las ventas<br>- Margen Bruto de utilidad | - Análisis Vertical<br>- Análisis Horizontal<br>- Utilidad neta / Activo Total<br>- Utilidad Neta / Patrimonio<br>- Utilidad Neta / Ventas netas<br>- Utilidad bruta / Ventas netas | 1-2<br>3-4<br>5-6<br>7-8<br>9-10 | Encuesta cuestionario<br>Análisis documental |

Fuente: Fuente: Diestrta R. (2018)

### 3.3 Población (criterios), muestra, muestreo, unidad de análisis

#### Población:

De acuerdo con Hernández, Fernández (2014), población viene a ser los elementos de un estudio identificados en un determinado espacio, y representa el total de elementos con características semejantes, materia de estudio.

#### Criterios de Inclusión.

En el presente trabajo de investigación hemos considerado aplicar algunos criterios, por ejemplo, incluir a los socios que tienen la condición de delegados o representantes dado que éstos superan los 800 miembros; también, hemos visto conveniente que intervengan en la investigación 10 trabajadores que están directamente vinculados con las actividades administrativas en las áreas de finanzas, administración, contabilidad, presupuesto y abastecimientos de la cooperativa.

#### Criterios de exclusión.

No se consideró necesaria la participación de otros socios y, trabajadores, debido a que la información financiera, utiliza terminología y procesamiento especializado; tampoco consideramos pertinente la participación de delegados y trabajadores de las áreas administrativas que estén delicados de salud o se encuentren haciendo uso de sus vacaciones (Arias, Villasís, & Miranda, 2016) sostienen que “La elección de la muestra, debe cumplir la perspectiva especificada anteladamente.

#### Muestra:

De acuerdo con Oseda (2008) citado por (Taipe & Rojas, 2018), la muestra “es la proporción de la población con caracteres semejantes; así como Bernal (2010) citado por (Taipe & Rojas, 2018), señala que es la porción de población elegida o tomada como mediada para desarrollar la investigación. Para este caso hemos considerado, cinco trabajadores y 15 delegados que representan a los socios de la cooperativa.

#### Muestreo:

En opinión de (Carmona & Tirado, 2019), el muestreo representa el criterio utilizado para seleccionar una muestra, en el presente caso, es una selección no

probabilística ya que el criterio aplicado es por conveniencia, dado que las variables exigen cierto conocimiento por cuya razón hemos aplicado criterios de inclusión. Además, las muestras seleccionadas por conveniencia a criterio del investigador se justifican según Cortes 2003.

### 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

#### Técnicas:

La técnica elegida para la obtención de la información del presente trabajo investigativo es la encuesta y el instrumento un cuestionario estructurado de 20 preguntas, 10 preguntas por cada variable.

La encuesta, según Taípe & Rojas (2018) es la técnica que hace uso del cuestionario para operacionalizar la comunicación con los participantes de la investigación a fin de facilitarles las respuestas a las preguntas que se les formula. Precisamente Técnica está definida como la forma utilizada para obtener toda la información que requiere el estudio en cuestión.

#### Instrumentos.

El instrumento para el presente trabajo es el cuestionario estructurado de 20 preguntas, tal como lo sostiene Carrasco (2006) citado por (Taípe & Rojas, 2018), los cuestionarios son herramientas para obtener información, que sustentan la investigación y permiten alcanzar resultados previo procesamiento. En nuestro caso, el instrumento aplicado, ha sido previamente validado por tres (3) expertos, quienes recomendaron las mejoras y luego su aplicación.

### 3.5 Procedimientos.

En el presente trabajo, consciente del valor que representan la información, nos avocamos a lograr la colaboración para luego proponerle el desarrollo del cuestionario de preguntas, previamente elaborado con preguntas y respuestas claras y fáciles de comprender.

Las preguntas para los encuestados con la aplicación del cuestionario, se logró determinar la aplicación de la variable planeamiento financiero de la cooperativa en cuanto a sus herramientas, métodos utilizados, así como los objetivos fijados previo al inicio de sus operaciones.

En un segundo momento, se ha requerido a la gerencia de la cooperativa los estados financieros para su correspondiente observación ya aplicación de los métodos de análisis financieros y determinar los tipos de rentabilidad obtenido por la cooperativa el año 2022.

### 3.6 Métodos de análisis de datos.

Al término de la aplicación y obtención de la información obtenida con el cuestionario, se procesaron en el sistema SPSS versión 25.0, sistema que procesa toda la información suministrada para su presentación con tablas y gráficos, su correspondiente análisis e interpretación, las conclusiones, recomendaciones y defensa o sustentación del presente trabajo.

### 3.7 Aspectos éticos.

En esta investigación, hemos sido cuidadosos con los créditos y derechos de autor de los informes y trabajos utilizados en cada una de las partes de nuestra tesis, la mismo que hemos realizado siguiendo las normas APA, el código de ética propuesto por la Universidad Cesar Vallejo, el código del Contador, tales como la integridad, objetividad, y confidencialidad.

Además, dejamos constancia de respeto a la confidencialidad y profesionalismo de los trabajadores y la información de la cooperativa La Prosperidad de Chirinos por brindarnos las facilidades para el desarrollo del presente trabajo.

## IV. RESULTADOS

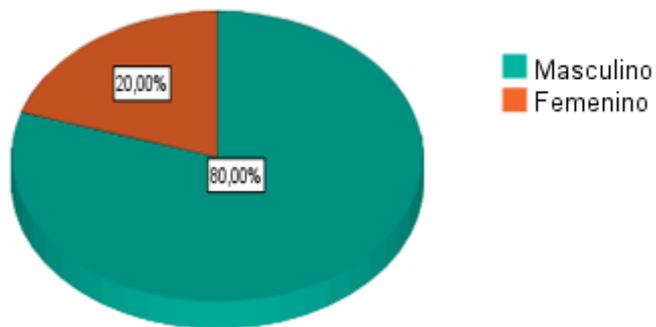
### 1. Resultados de la aplicación del Cuestionario

Información general de los encuestados

- Información relacionada al "Sexo" de los encuestados

**Figura 1**

*Sexo de los encuestados*



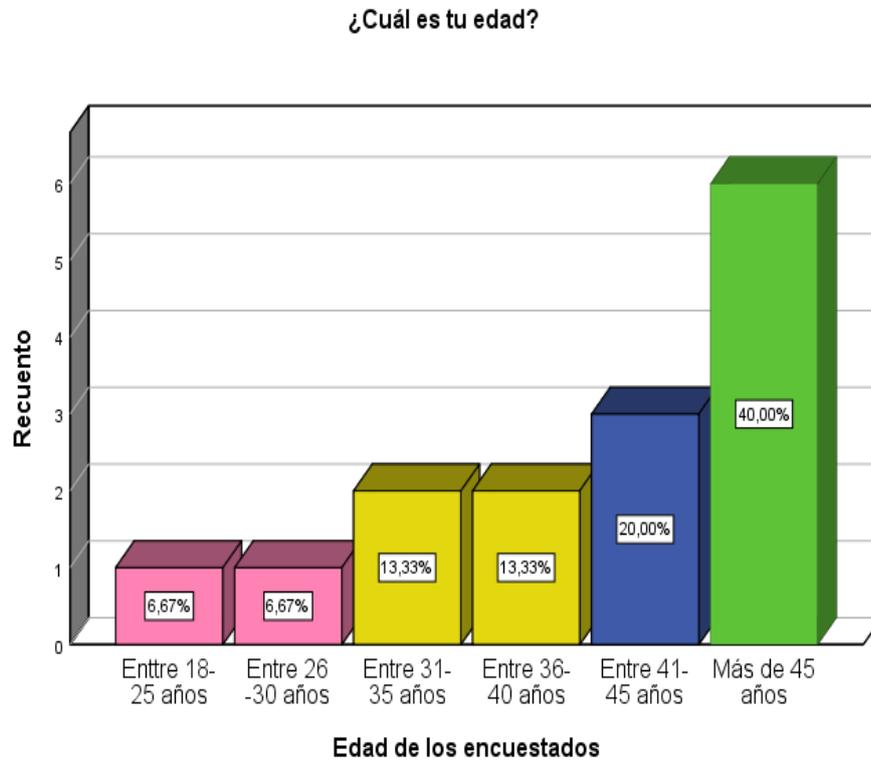
**Interpretación:**

Según la figura 1, se aprecia que, del total de encuestados, el 80% son de sexo masculino y el 20 % de sexo femenino.

- Edad de los encuestados

## Figura 2

*Edad de los encuestados*



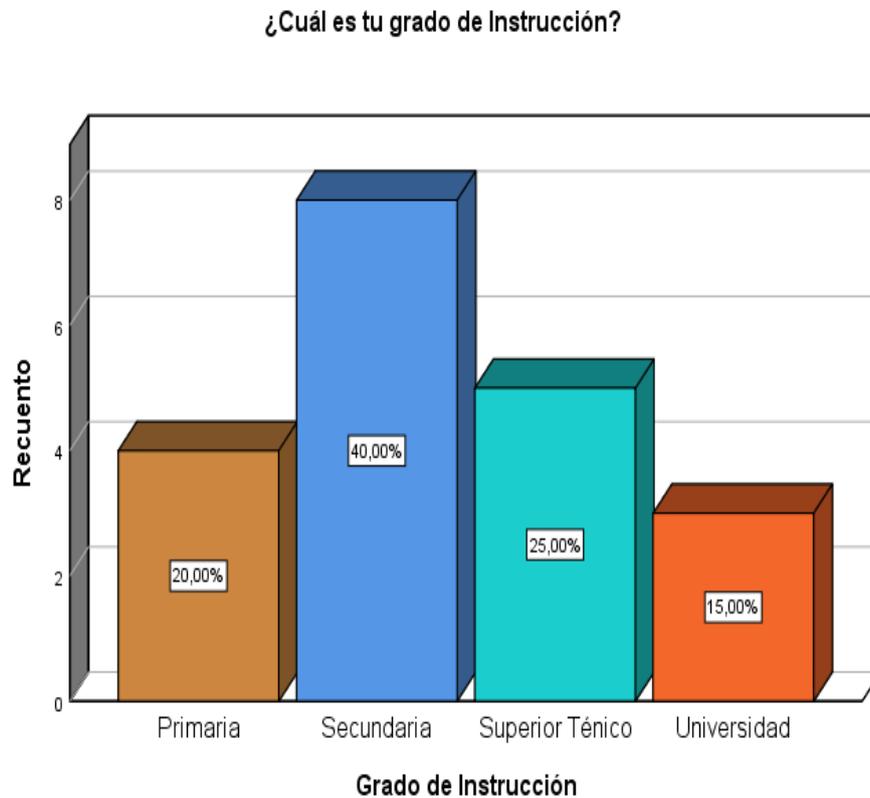
### Interpretación:

Según la figura 2, se aprecia que las edades de los encuestados se agruparon en 6 bloques, a partir de los 18 años a más de 45 años de edad. En ese sentido, figura que nos muestra que el 40 % de los encuestados, manifestaron tener más de 45 años de edad; un 20% han respondido que sus edades oscilan entre 41 y 45 años; el 13.33 % está compartido por los bloques entre 31 y 40 años; mientras de que un 6.67% mencionaron que sus edades fluctúan entre 18 a 30, respectivamente.

- Grado de instrucción

### Figura 3

Grado de instrucción de los encuestados.



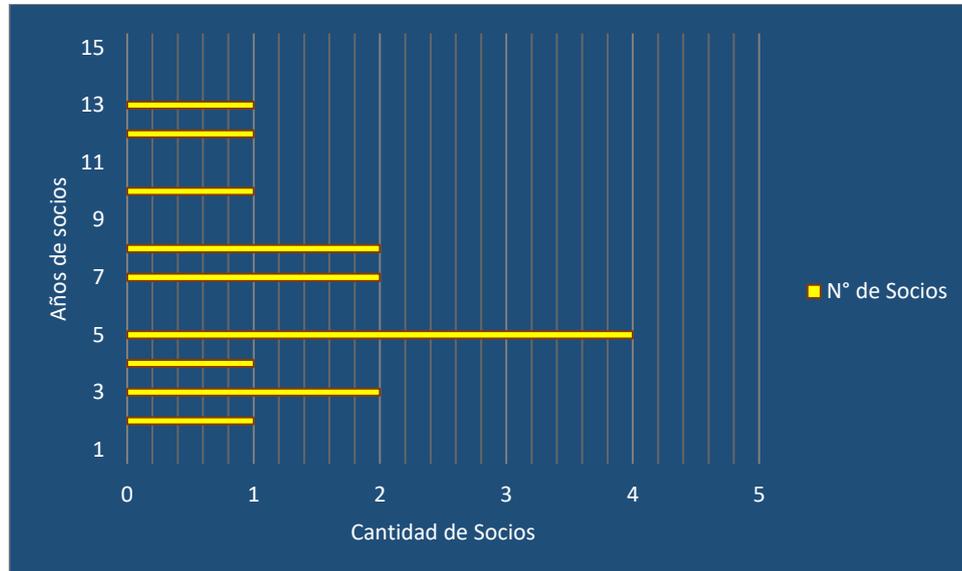
#### Interpretación:

Según se aprecia en la figura 3, que, para identificar el grado de instrucción de los encuestados, se consideraron el nivel primario, secundario, superior técnico y universidad, de los cuales el 40% de encuestados, posee instrucción secundaria, un 25% tiene el nivel técnico Superior, un 15 % universidad y el 20% solo cuenta con nivel de instrucción primaria.

- Tiempo que tienen como socios en la Cooperativa

#### Figura 4

*Tiempo que llevan de ser socios.*



#### Interpretación:

Según la figura 5, se puede apreciar que cuatro (4) encuestados, tienen 5 años de socios; dos (2) con 3 tres años de asociado, dos (2) socios con siete (7) años de asociado y dos (2) socios, con 8 años; con dos (2) años de socios, se encuestó a uno (1), a otro de cuatro (4); otro de 10, de 11 y de 13 respectivamente.

2. Resultados del Cuestionario, aplicado a los socios de la Cooperativa Agraria Las Prosperidad de Chirinos.

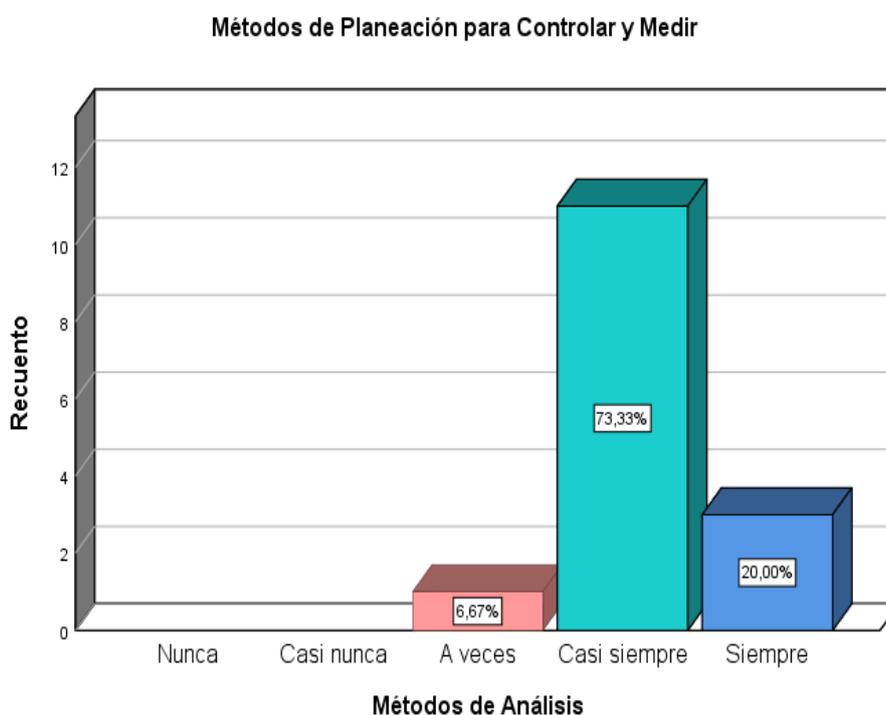
- Primera Parte Variable: Planeamiento Financiero

A. Dimensión: Métodos e Instrumentos

Preguntas 1 ¿Utilizan métodos o herramientas de planeación para estimar sus ingresos, costos y gastos de la cooperativa? y, 2. ¿Se controlan y miden los resultados de la planeación financiera de la cooperativa?

**Figura 5**

*¿Usan Métodos o Herramientas de Planeación, para controlar sus resultados?*



**Interpretación:**

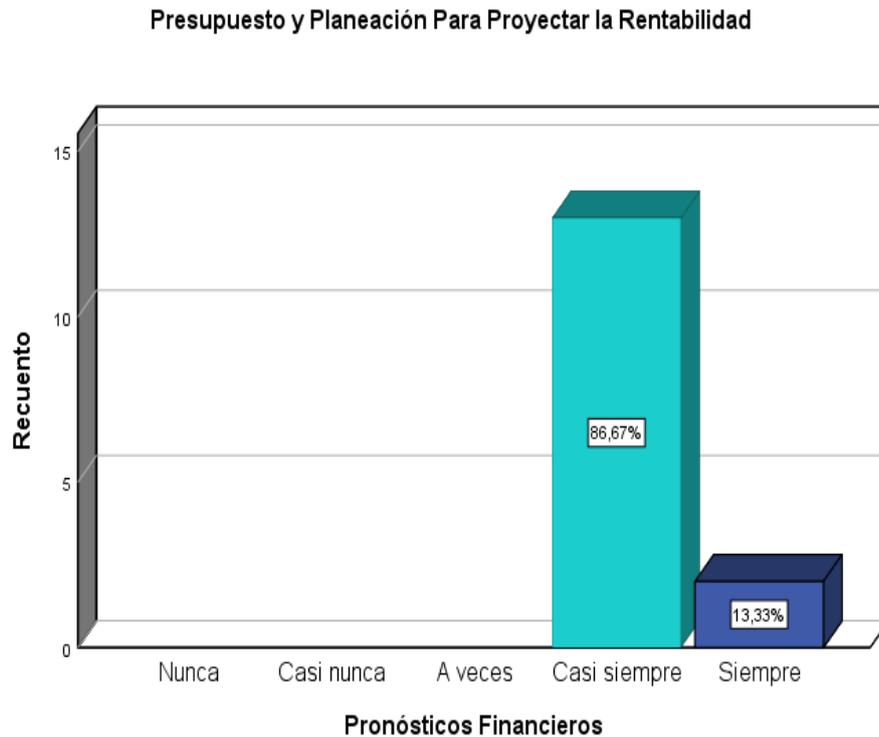
Según la figura 5, relacionado al indicador: Análisis, de la variable Planeación Financiera, los encuestados, sobre las preguntas ¿Utilizan métodos o herramientas de planeación para estimar sus ingresos, costos y gastos de la cooperativa? y, si ¿Se controlan y miden los resultados de la planeación financiera de la cooperativa?, respondieron: Un 73.33% respondieron que Casi Siempre; un 20 % respondieron que Siempre y solo un 6.67% mencionaron que A veces.

- Dimensión Métodos e Instrumentos

Indicador: Pronóstico Financiero Pregunta 3 ¿El Presupuesto de la cooperativa, se cumple tal como es previsto? y, 4 ¿La planeación financiera, permite proyectar la rentabilidad de la cooperativa?

**Figura 6**

*¿La Planeación Financiera, Permite Proyecta la Rentabilidad?*



**Interpretación:**

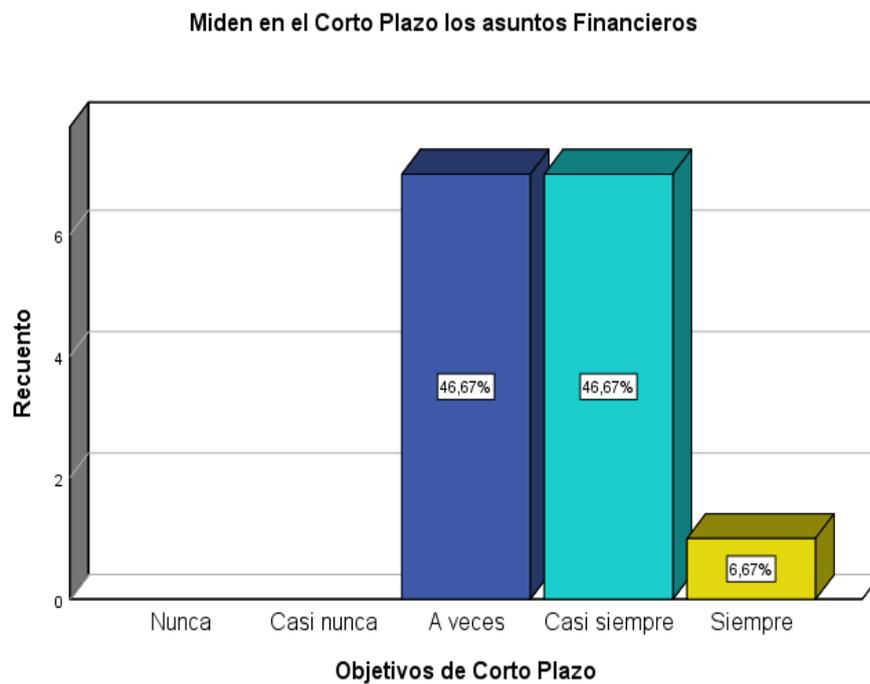
Según se aprecia en la figura 6, las respuestas Pregunta 3 ¿El Presupuesto de la cooperativa, se cumple tal como es previsto? y, 4 ¿La planeación financiera, permite proyectar la rentabilidad de la cooperativa?, el 86.67% de los encuestados respondieron que Casi Siempre y el 13.33% dieron como respuesta que Siempre.

- Dimensión: Objetivos

Indicador: Corto Plazo Preguntas: ¿Miden y evalúan los resultados del corto y largo plazo de la cooperativa?; ¿Los planes de corto o largo plazo, evitan que la cooperativa, tenga problemas de disponibilidad financiera? y, ¿Se proponen planes de corto plazo en asuntos financieros de la Cooperativa?

**Figura 7**

*¿Se Miden y Evitan Problemas de Disponibilidad Financiera?*



**Interpretación:**

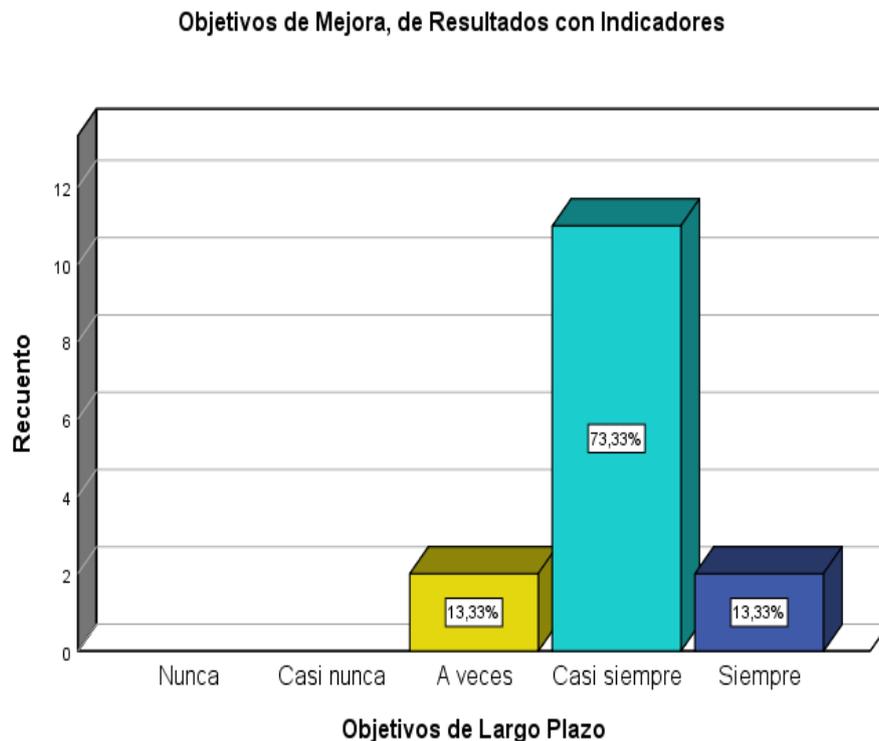
Según la gráfica 7, se aprecia que los encuestados, cuando se les preguntó: ¿Miden y evalúan los resultados del corto y largo plazo de la cooperativa?; ¿Los planes de corto o largo plazo, evitan que la cooperativa, tenga problemas de disponibilidad financiera? y, ¿Se proponen planes de corto plazo en asuntos financieros de la Cooperativa?; el 46.67% ha respondido que A Veces y; Casi Siempre, mientras que 6.67% ha respondido que Siempre.

- Dimensión: Objetivos

Indicador: Largo Plazo Preguntas: ¿Además de la rentabilidad, la cooperativa, se proponen objetivos de mejora en la producción?; ¿Existe relación entre objetivos y resultados de los ejercicios anteriores, propuestos por la Cooperativas? y, ¿Son claros y entendibles los indicadores propuestos en los objetivos de la Cooperativa?

**Figura 8**

*¿Son Claros y Entendibles los Indicadores Propuestos?*



**Interpretación:**

Según, la figura ¿Además de la rentabilidad, la Cooperativa, ¿se proponen objetivos de mejora en la producción?; ¿Existe relación entre objetivos y resultados de los ejercicios anteriores, propuestos por la Cooperativas? y, ¿Son claros y entendibles los indicadores propuestos en los objetivos de la Cooperativa?

8 las respuestas que dieron los encuestados fueron el 73.33% mencionan que Casi Siempre, un 13.33% respondieron Siempre y el otro 13.33% A veces.

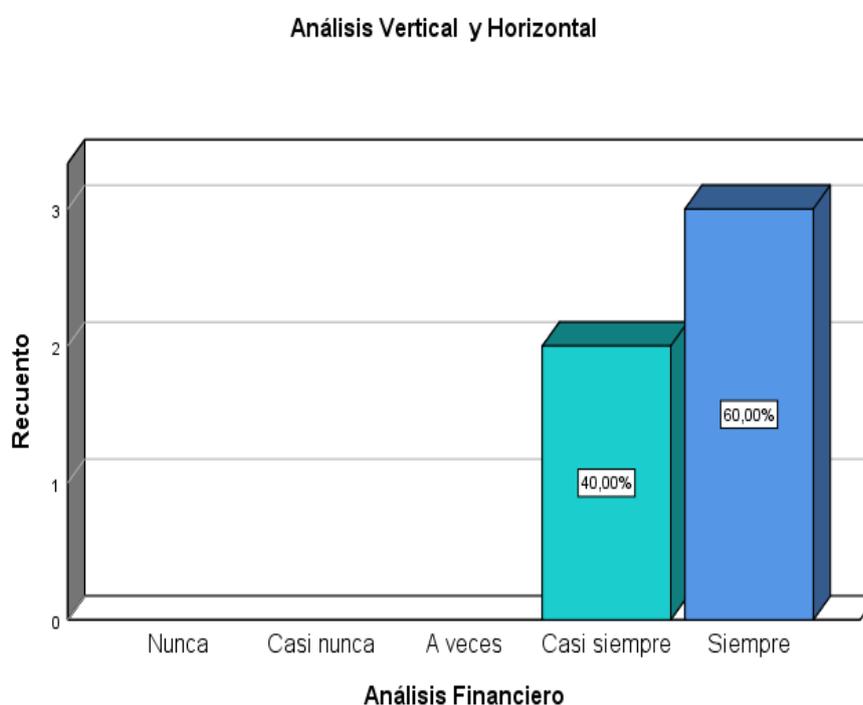
### 3. Resultados del Cuestionario Segunda Parte - Variable: Rentabilidad

- Dimensión: Análisis Financiero.

Indicadores: Análisis Vertical y Horizontal; Preguntas ¿Miden y evalúan los resultados de los estados financieros del corto y largo plazo de la cooperativa? y, ¿Los resultados de los análisis de corto o largo plazo, son favorables a los propósitos de la cooperativa?

#### Figura 9

*¿Analizan sus Resultados de Corto y Largo Plazo?*



#### Interpretación:

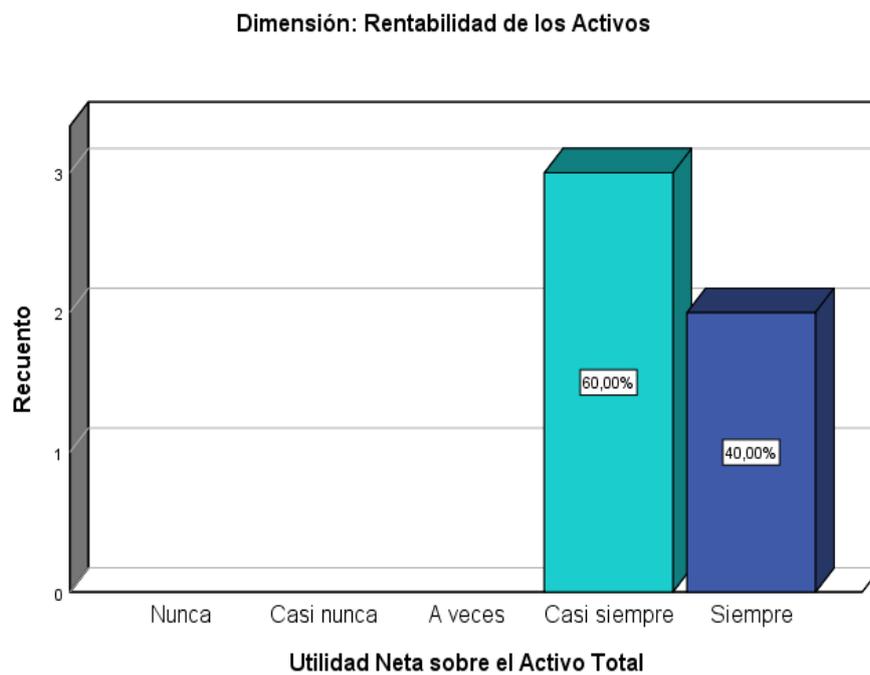
Según la figura 9 las respuestas a las preguntas ¿Miden y evalúan los resultados de los Estados Financieros del Corto y Largo Plazo de la Cooperativa? y, ¿Los resultados de los análisis de corto o largo plazo, son favorables a los propósitos de la cooperativa?; el 60% de los encuestados, respondió que Siempre y un 40% respondió que Casi Siempre.

- Dimensión: Rentabilidad de los Activos

Indicador: Utilidad neta sobre el Activo Total ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total? y, ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa?

**Figura 10**

*¿Los Resultados Netos y Ganancias, se Reinvierten?*



**Interpretación:**

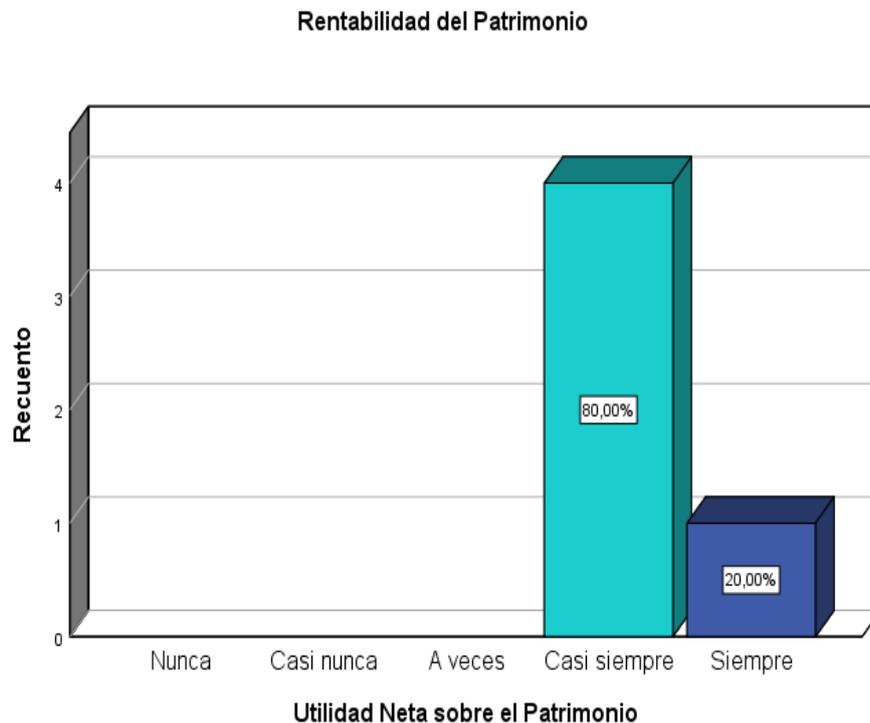
Según la figura 10, las respuestas a las preguntas ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total? y, ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa? el 60% respondió que Casi Siempre y el 40% respondió que Siempre.

- Dimensión Rentabilidad del Patrimonio.

Indicador: Utilidad Neta sobre el Patrimonio a las preguntas ¿Es favorable para la cooperativa la situación patrimonial? y, ¿El patrimonio de la cooperativa, se muestra creciente, con relación a la utilidad neta?

**Figura 11**

*¿Son Crecientes las Utilidades Netas y Patrimonio de la Cooperativa?*



### **Interpretación**

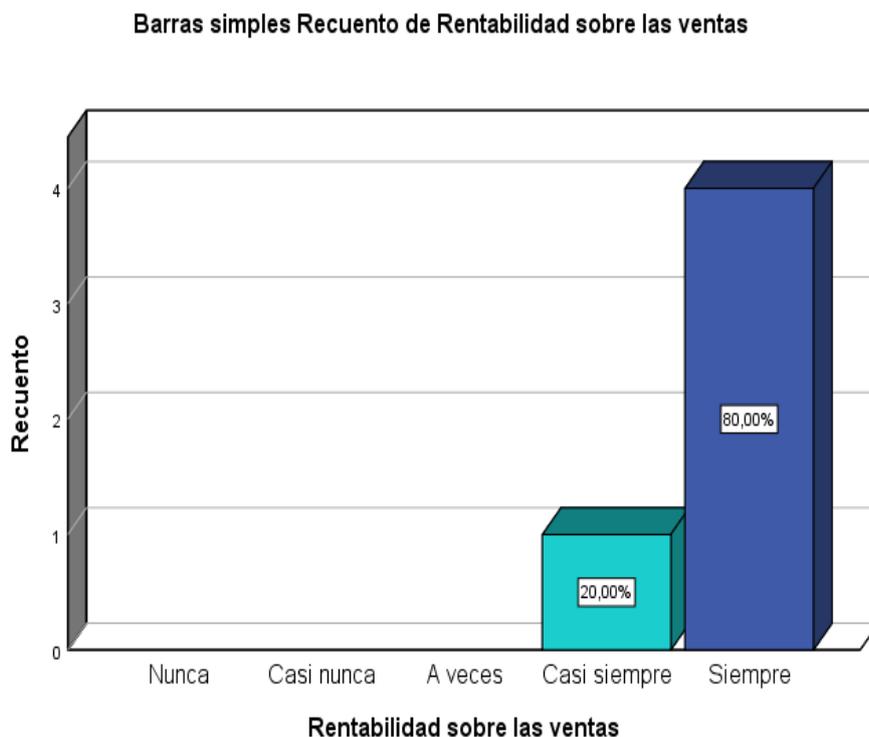
Según la figura 11, que corresponde a la Dimensión Rentabilidad del Patrimonio; Indicador: Utilidad Neta sobre el Patrimonio, las respuestas a las preguntas planteadas a los encuestados, dieron las siguientes respuestas. EL 60% respondió que Casi Siempre y el 40%, respondió que Siempre.

- Dimensión: Rentabilidad sobre las ventas.

Indicador: Utilidad Neta sobre las Ventas netas y las preguntas: ¿Son favorables las ventas realizados por la cooperativa? y, ¿Conocen las diferencias entre ventas brutas y ventas netas?

**Figura 12**

*¿Saben Diferenciar las Ventas Brutas y las Ventas Netas?*



### Interpretación

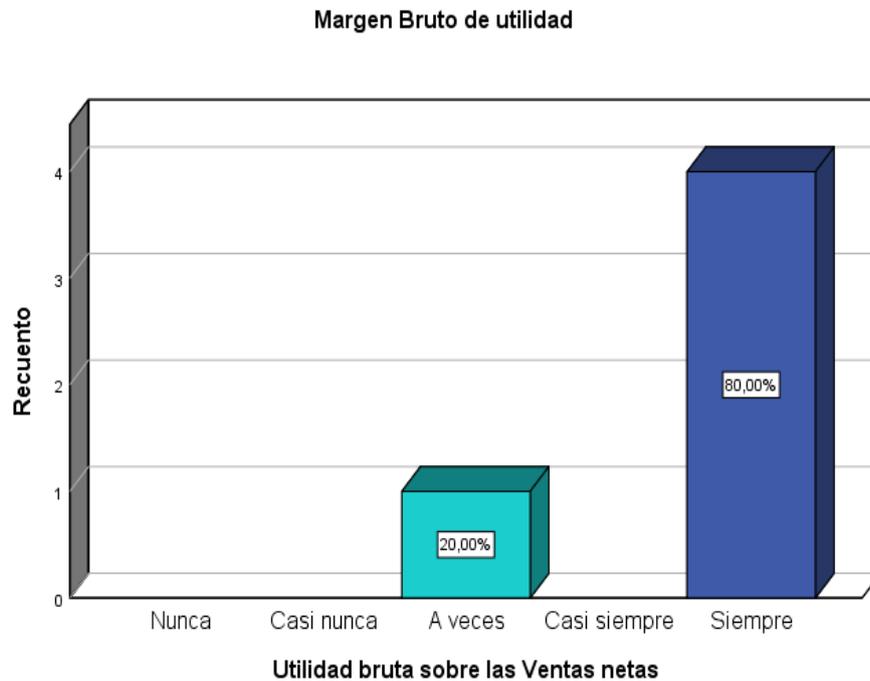
Según la figura 12, correspondiente a la Dimensión Rentabilidad sobre las ventas. indicador: Utilidad Neta sobre las Ventas netas y las preguntas: ¿Son favorables las ventas realizados por la cooperativa? y, ¿Conocen las diferencias entre ventas brutas y ventas netas?, las respuestas de los encuestados es 80% Siempre y 20% Casi Siempre.

- Dimensión: Margen Bruto de utilidad.

Indicador Utilidad Bruta sobre Ventas Netas y las preguntas: ¿Usan con frecuencia el ROE o rentabilidad financiera? y, ¿Analizan los resultados de las Ventas Netas y las ventas brutas?

**Figura 13**

*Utilidad bruta sobre las ventas*



### Interpretación

Según la figura 13 referida a la Dimensión: Margen Bruto de utilidad e Indicador Utilidad Bruta sobre Ventas Netas y las preguntas: ¿Usan con frecuencia el ROE o rentabilidad financiera? y, ¿Analizan los resultados de las Ventas Netas y las ventas brutas?; el 80% de los encuestados respondió que Siempre y el 20% A veces.

#### 4. Análisis Documental

- Análisis Vertical y Horizontal a los Estados Financieros - Balance General

**Tabla 3**

*Análisis Vertical Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos Ltda.*

**COOPERATIVA LA PROSPERIDAD DE CHIRINOS LTDA**

**RUC: 20147123052**

Al 31 de Diciembre del Año 2020 y 2021.

| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                      | <b>2020</b>          | <b>2021</b>          | <b>2020</b> | <b>2021</b> |
|--|----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| Efectivo y Equivalente de Efectivo           | 12,382,933.00        | 2,057,121.00         | 54%         | 8%          |
| Cuentas Por Cobrar Comerciales               | 2,908,925.00         | 14,663,199.00        | 13%         | 58%         |
| Cuentas Por Cobrar al Personal y Socios      | 710,521.00           | 650,761.00           | 3%          | 3%          |
| Cuentas por Cobrar Diversas                  | 92,554.00            | 304,508.00           | 0%          | 1%          |
| Existencias                                  | 1,182,053.00         | 517,936.00           | 5%          | 2%          |
| Servicios y Otros Contratados por Anticipado | 1,093,609.00         | 814,964.00           | 5%          | 3%          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE S/.</b>            | <b>18,370,595.00</b> | <b>19,008,489.00</b> | <b>80%</b>  | <b>76%</b>  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                   |                      |                      |             |             |
| Inversiones Mobiliarias                      | 263,652.00           | 284,652.00           | 1%          | 1%          |
| Neto de Depreciación                         | 4,406,373.00         | 5,804,214.00         | 19%         | 23%         |
| Inversiones Intangibles                      | 59,622.00            | 64,307.00            | 0%          | 0%          |
| <b>TOT. ACTIVO NO CORRIENTE S/.</b>          | <b>4,729,647.00</b>  | <b>6,153,173.00</b>  | <b>20%</b>  | <b>24%</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO S/.</b>                      | <b>23,100,242.00</b> | <b>25,161,662.00</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                      |                      |                      |             |             |
| Cuentas por Pagar Com.                       | 1,459,562.00         | 1,087,882.00         | 6%          | 4%          |
| Otras Cuentas por Pagar                      | 2,452,191.00         | 8,163,473.00         | 11%         | 32%         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE S/.</b>            | <b>3,911,753.00</b>  | <b>9,251,355.00</b>  | <b>17%</b>  | <b>37%</b>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                   |                      |                      |             |             |
| Otros Cuentas por Pagar a Largo Plazo        | 8,597,725.00         | 4,922,443.00         | 37%         | 20%         |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE S/.</b>         | <b>8,597,725.00</b>  | <b>4,922,443.00</b>  | <b>37%</b>  | <b>20%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO S/.</b>                      | <b>12,509,478.00</b> | <b>14,173,798.00</b> | <b>54%</b>  | <b>56%</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                            |                      |                      |             |             |
| Capital Social                               | 3,447,692.00         | 3,386,005.00         | 15%         | 13%         |
| Excedente de Revaluación                     | 775,315.00           | 775,315.00           | 3%          | 3%          |
| Reservas Cooperativa                         | 2,995,366.00         | 3,514,447.00         | 13%         | 14%         |
| Resultados Acumulados                        | 3,372,391.00         | 3,312,097.00         | 15%         | 13%         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO S/.</b>                  | <b>10,590,764.00</b> | <b>10,987,864.00</b> | <b>46%</b>  | <b>44%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             | <b>23,100,242.00</b> | <b>25,161,662.00</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

### Interpretación:

Según se aprecia en la tabla 3 Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, años 2020 y 2021, por lo cual se puede inferir, respecto de sus activos; que el año 2020, la cooperativa tenía 54% de Efectivo y Equivalente de Efectivo y el año 2021, alcanza a apenas un 8%. Del mismo modo, en las Cuentas Por Cobrar Comerciales-el año 2020 fue del orden del 13% y el año 2021 este aparece con un 58%; las existencias muestran apenas una variación del 2% entre uno y otro año; muy parecido a la cuenta Servicios y Otros Contratados por Anticipado, con 2% de diferencia. De ese modo se puede concluir que el Activo Corriente del año 2020 fue del 80% y el año 2021, 76%, cuatro puntos porcentuales de diferencia. Con relación a los activos no corrientes, se evidencia que la cuenta Neto de Depreciación, tiene un 19% el año 2020, pero se incrementa a 23% el año 2021. En términos generales la variación de un año a otro es del orden del 4% (20% el 2020 y 24% el 2021)

Con relación a los pasivos, se aprecia que el año 2020 las cuentas por pagar fueron del orden del 6% y el año 2021 del 4%; mientras que, en Otras Cuentas por Pagar, el año 2020 fue 11% pero el año 2021 alcanza un 32%. En términos generales, el Análisis muestra que el año 2021, los pasivos corrientes representan el 32% mientras que el año 2020 es apenas 11%; no obstante, los Pasivos no Corrientes, disminuyen del 37% al 20%.

En términos patrimoniales, la cooperativa muestra en su Balance que los resultados acumulados son 46% el año 2020 y 44% el año 2021. En las cuentas de Excedente de Revaluación reservas de la cooperativa se mantienen pequeñas diferencias.

- Análisis Horizontal del Balance General

**Tabla 4**

*Análisis Horizontal Cooperativa Agraria La Prosperidad Chirinos*

| <b>COOPERATIVA LA PROSPERIDAD DE CHIRINOS LTDA</b> |                      |                      |                       |                       |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>RUC: 20147123052</b>                            |                      |                      |                       |                       |
| Al 31 de Diciembre del Año 2020 y 2021.            |                      |                      |                       |                       |
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>                     | <b>2020</b>          | <b>2021</b>          | Variación<br>Absoluta | Variación<br>Relativa |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo                 | 12,382,933.00        | 2,057,121.00         | -10,325,812.00        | -83%                  |
| Cuentas Por Cobrar Comerciales                     | 2,908,925.00         | 14,663,199.00        | 11,754,274.00         | 404%                  |
| Cuentas Por Cobrar al Personal y Socios            | 710,521.00           | 650,761.00           | -59,760.00            | -8%                   |
| Cuentas por Cobrar Diversas                        | 92,554.00            | 304,508.00           | 211,954.00            | 229%                  |
| Existencias  | 1,182,053.00         | 517,936.00           | -664,117.00           | -56%                  |
| Servicios y Otros Contratados por Anticipado       | 1,093,609.00         | 814,964.00           | -278,645.00           | -25%                  |
| <b><u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE S/.</u></b>           | <b>18,370,595.00</b> | <b>19,008,489.00</b> | <b>637,894.00</b>     | <b>3%</b>             |
| <b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>                  |                      |                      |                       |                       |
| Inversiones Mobiliarias                            | 263,652.00           | 284,652.00           | 21,000.00             | 8%                    |
| Neto de Depreciación                               | 4,406,373.00         | 5,804,214.00         | 1,397,841.00          | 32%                   |
| Inversiones Intangibles                            | 59,622.00            | 64,307.00            | 4,685.00              | 8%                    |
| <b><u>TOT. ACTIVO NO CORRIENTE S/.</u></b>         | <b>4,729,647.00</b>  | <b>6,153,173.00</b>  | <b>1,423,526.00</b>   | <b>30%</b>            |
| <b><u>TOTAL ACTIVO S/.</u></b>                     | <b>23,100,242.00</b> | <b>25,161,662.00</b> | <b>2,061,420.00</b>   | <b>9%</b>             |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>                     |                      |                      |                       |                       |
| Cuentas por Pagar Com.                             | 1,459,562.00         | 1,087,882.00         | -371,680.00           | -25%                  |
| Otras Cuentas por Pagar                            | 2,452,191.00         | 8,163,473.00         | 5,711,282.00          | 233%                  |
| <b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE S/.</u></b>           | <b>3,911,753.00</b>  | <b>9,251,355.00</b>  | 5,339,602.00          | 137%                  |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>                  |                      |                      |                       |                       |
| Otros Cuentas por Pagar a Largo Plazo              | 8,597,725.00         | 4,922,443.00         | -3,675,282.00         | -43%                  |
| <b><u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE S/.</u></b>        | <b>8,597,725.00</b>  | <b>4,922,443.00</b>  | -3,675,282.00         | -43%                  |
| <b><u>TOTAL PASIVO S/.</u></b>                     | <b>12,509,478.00</b> | <b>14,173,798.00</b> | 1,664,320.00          | 13%                   |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                           |                      |                      |                       |                       |
| Capital Social                                     | 3,447,692.00         | 3,386,005.00         | -61,687.00            | -2%                   |
| Excedente de Revaluación                           | 775,315.00           | 775,315.00           | 0.00                  | 0%                    |
| Reservas Cooperativa                               | 2,995,366.00         | 3,514,447.00         | 519,081.00            | 17%                   |
| Resultados Acumulados                              | 3,372,391.00         | 3,312,097.00         | -60,294.00            | -2%                   |
| <b><u>TOTAL PATRIMONIO S/.</u></b>                 | <b>10,590,764.00</b> | <b>10,987,864.00</b> | 397,100.00            | 4%                    |
| <b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>            | <b>23,100,242.00</b> | <b>25,161,662.00</b> | 2,061,420.00          | 9%                    |

## Interpretación

Según la Tabla 4, sobre el Análisis Horizontal, del Balance General de la Cooperativa Agraria la Prosperidad de Chirinos, podemos apreciar que la cuenta “Efectivo y Equivalente de Efectivo, muestra un saldo negativo de -83% es decir el año 2020, esta cuenta manejaba S/.12,382,933.00 y el año 2021 se redujo a 2,057,121.00, es decir S/.10,325,812.00 menos que el año anterior; se aprecia igualmente que la Cuentas Por Cobrar Comerciales el año 2021, llega a 404% o mejor dicho pasa de S/. 2,908,925.00 a 14,663,199.00 de soles; o un incremento de S/. 11,754,274.00 de soles. Del mismo modo, se aprecia un incremento de 229% las Cuentas por Cobrar Diversas; en el mismo sentido, resultan negativas las existencias (mercadería o productos) cuya bajada representa -56% en tanto que los Servicios contratados por Anticipado llegan a 25%. En términos generales los activos del año 2021, solo llegan al 3%. Con relación al activo no corriente, el análisis encuentra que el Neto de depreciación alcanza un 32% y las inversiones e Intangibles muestra un 8%. En términos generales el total el Activo no Corriente, muestra un 30% de incremento, pero el total del Activo, registra 9% con relación al año anterior.

El análisis de las Cuentas del Pasivo, en el caso de Cuentas por Pagar muestra un --25% y Otras Cuentas por Pagar registra un 233% de incremento. EL Pasivo no Corriente, se reduce a -43%; en lo que, a la Cuentas del Patrimonio, la reservas se han reducido en un -17% y los Resultados Acumulados -2%. En síntesis, el Patrimonio muestra un 4% de incremento con relación al año anterior.

## Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias

**Tabla 5**

*Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias*

### COOPERATIVA LA PROSPERIDAD DE CHIRINOS

RUC: 20147123052

#### ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del Año 2020 y 2021.

(Expresado en Soles)

|   | 2020              | 2021                 | 2020       | 2021      |
|---|-------------------|----------------------|------------|-----------|
| VENTAS NETAS                                  | 28,443,788        | 46,257,821.00        | 100%       | 100%      |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>           | <b>28,443,788</b> | <b>46,257,821.00</b> | 100%       | 100%      |
| Costo de Ventas                               | - 21,804,194      | 39,311,157.00        | -77%       | -85%      |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                         | <b>6,639,594</b>  | <b>6,946,664.00</b>  | 23%        | 15%       |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                   |                   |                      |            |           |
| Gastos Asociativos                            | - 174,650         | -144,149.00          | -1%        | 0%        |
| Gastos Ventas                                 | -1,033,520        | -1,133,970.00        | -4%        | -2%       |
| Gastos de Administración                      | -1,885,278        | -2,589,987.00        | -7%        | -6%       |
|   | - 3,093,448       | -3,868,106.00        | -11%       | -8%       |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>                     | <b>3,546,146</b>  | <b>3,078,558.00</b>  | 12%        | 7%        |
| Otros Ingresos y Egresos                      | 406,927           | 1,035,081.00         | 1%         | 2%        |
| Ingresos Financieros                          | 139,189           | 479,195.00           | 0%         | 1%        |
| Gastos Financieros                            | - 233,373         | -1,356,876.00        | -1%        | -3%       |
| Otros Gastos                                  |                   |                      |            |           |
| <b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>3,858,889</b>  | <b>3,235,958.00</b>  | 14%        | 7%        |
| Impuesto a la Renta                           | - 230,740         |                      | -1%        | 0%        |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>            | <b>3,628,149</b>  | <b>3,235,958.00</b>  | <b>13%</b> | <b>7%</b> |

#### Interpretación

Según los datos mostrados en la Tabla 5, sobre Análisis Vertical del Estados de Resultados, las Ventas Netas para el año 2020 fue del orden de S/. 28,443,788, en tanto que el año 2021 fue de S/. 46,257,821.00, es decir se duplicó. No obstante, la Utilidad Bruta baja de 235 a un 15%. La Utilidad Operativa se reduce del 12% al 7%, mientras que la Utilidad Neta del Ejercicio, se reduce el 13% al 7%.

## Análisis Horizontal

**Tabla 6**

### Análisis Horizontal del Estado de Perdidas y Ganancias

#### COOPERATIVA LA PROSPERIDAD DE CHIRINOS

RUC: 20147123052

#### ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del Año 2020 y 2021.

(Expresado en Soles)

|                                     | 2020              | 2021                 | Variación<br>Absoluta | Variación<br>Relativa |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas Netas                        | 28,443,788        | 46,257,821.00        | 17,814,033.00         | 63%                   |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b> | <b>28,443,788</b> | <b>46,257,821.00</b> | 17,814,033.00         | 63%                   |
| Costo de Ventas                     | - 21,804,194      | -39,311,157.00       | -17,506,963.00        | 80%                   |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>               | <b>6,639,594</b>  | <b>6,946,664.00</b>  | 307,070.00            | 5%                    |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>         |                   |                      |                       |                       |
| Gastos Asociativos                  | - 174,650         | -144,149.00          | 30,501.00             | -17%                  |
| Gastos Ventas                       | -1,033,520        | -1,133,970.00        | -100,450.00           | 10%                   |
| Gastos de Administración            | -1,885,278        | -2,589,987.00        | -704,709.00           | 37%                   |
|                                     | - 3,093,448       | -3,868,106.00        | -774,658.00           | 25%                   |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>           | <b>3,546,146</b>  | <b>3,078,558.00</b>  | -467,588.00           | -13%                  |
| Otros Ingresos y Egresos            | 406,927           | 1,035,081.00         | 628,154.00            | 154%                  |
| Ingresos Financieros                | 139,189           | 479,195.00           | 340,006.00            | 244%                  |
| Gastos Financieros                  | - 233,373         | -1,356,876.00        | -1,123,503.00         | 481%                  |
| Otros Gastos                        |                   |                      |                       |                       |
| <b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO</b>  | <b>3,858,889</b>  | <b>3,235,958.00</b>  | -622,931.00           | -16%                  |
| Impuesto a la Renta                 | - 230,740         |                      | 230,740.00            | -100%                 |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>  | <b>3,628,149</b>  | <b>3,235,958.00</b>  | - 392,191             | -11%                  |

#### Interpretación

Según se aprecia en la Tabla 6 sobre Análisis Horizontal las Ventas Netas se incrementaron en un 63%, la Utilidad Bruta solo llega al 5%, los Gastos Operativos la cuenta Gastos Administrativos, se incrementan en un 37%, lo cual impacta en la utilidad Operativa, que se reduce a -13%; se incrementan los Otros Ingresos en un 154% y los Gastos Financieros se incrementaron en un 481%, impactando directamente e la utilidad bruta del ejercicio 2022 que se muestra en un -11%.

## 5. Análisis de Rentabilidad

Se realizó el Análisis de la Rentabilidad de los Activos, aplicado la fórmula, que responde a las preguntas ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total? y, ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa?

1) La rentabilidad de los Activos resultó de aplicar la siguiente fórmula.

$$RA \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} \quad RA \frac{3,235,958}{25,161,662} = 0.13 = 13\%$$

Llegando a determinar que la Rentabilidad de los Activos de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, alcanza un 13%.

2) Para conocer cuál es la Rentabilidad del Patrimonio, se dividió la utilidad Neta sobre el Patrimonio, tal como se aprecia en la siguiente fórmula

$$RP \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \quad RP \frac{3,235,958}{10,987,864} = 29\%$$

Determinándose que la rentabilidad del Patrimonio alcanza un 29%

3) Del mismo modo, se determinó la Rentabilidad sobre las ventas aplicando la fórmula donde la utilidad Neta se divide con las Ventas Netas, llegando a la conclusión que la cooperativa alcanzó una rentabilidad de sus ventas un 7%, tal como se aprecia en la siguiente fórmula.

$$RV \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \quad RV \frac{3,235,958}{46,257,821} = 7\%$$

4) Tal cómo se han planteado las dimensiones y los indicadores de la variable rentabilidad, también fue necesario determinar el Margen bruto de Utilidad, la misma que llega a un 15% tal como se muestra en la siguiente fórmula.

$$UB \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \quad UB \frac{6,946,664}{46,257,821} = 15\%$$

## V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

### 5.1 Objetivo general

Los resultados “determinar que la planeación financiera, incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021; según los antecedentes consultados como (Castro Chango, 2020), nos advierte que sobre análisis, interpretación y evaluación de la información contable administrativa, también es importante tomar en cuenta información relacionada a las fuerzas internas y externas (FODA), entorno no contable de las empresas y el análisis, sea vertical u horizontal, se enfocan en comparar el comportamiento de la finanzas, contrastando los objetivos previamente planteados. No solo es análisis contable-financiero, es también considerar la estructura organizacional, adecuada y coherente con la misión y propósito de la organización; como lo afirman (Carrion, Rodríguez, & López Aguirre, 2018) la planeación financiera, visualiza condiciones para endeudamientos (de bancos, cooperativas, banca pública, popular y solidaria, etc.), visualiza montos, tasas de interés, plazos, etc. En suma, se proyectan comportamientos crediticios ordinarios operativos o de consumo, formas de financiamiento, plazo, etc. Del mismo modo, los resultados de este trabajo, tiene semejanza con la investigación de (Goicochea Ganvini A. V., 2021), que atribuye a la planeación, la visualización de pronósticos, presupuestos de compras, ventas, estimación de flujos de efectivo, coincide además con (Elera, Huamán, & Ynoñán, 2021), y (Goicochea Ganvini A. V., 2019), que recomiendan planeación para cualquier empresa, incluso Goicochea Ganvini A. V., (2019), que enfatiza la importancia del planeamiento financiero, por ser crucial para las ventas, costos, gastos, metas u objetivos verificables. La planeación, permite el análisis oportuno de la gestión, facilita un mejor control de las operaciones; ayuda a la evaluación de inversiones y maximiza la valoración de los activos y patrimonio en la empresa.

### 5.2 Objetivo específico 01.

Explicar cómo los métodos e instrumentos de la planeación financiera, inciden en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. De acuerdo con el trabajo de (Retuerto Zapana, 2021), la planeación financiera, usa método e instrumentos de planeamiento, cuya investigación alcanzó una contrastación de hipótesis con el valor de 0.713, hallando correlación

moderada, en pronósticos, presupuestos y cálculo de costos, gastos, evidenciando influencia sobre la rentabilidad, por eso recomienda hacer planes y planeamiento financiero, pero además, estimar ingresos, costos y gastos en una cooperativa o empresa es echar mano de instrumentos o herramientas de planeación; precisamente esas herramientas permiten controlar y medir los resultados de la planeación financiera. El resultado nos muestra que el Presupuesto de la cooperativa, su previsión, o pronóstico, se encuentran en el Plan Estratégico 2019-2023, proyectan la rentabilidad en la cooperativa; coinciden con el trabajo de Dumrauf (2011), que, proponerse objetivos financieros, es proyectarse al futuro; y según Cuatrecasas (2000), las actividades productivas o de servicios, se relaciona directamente con costes e ingresos, por esto las herramientas de planeación, son el corazón de la gestión económica empresarial; según Dumrauf (2011), esta cultura, se introdujo en Estados Unidos en la década del setenta y se extendió a grandes empresas en todo el mundo, Gershefski (1970), sostiene que el propósito de la Planeación Financiera, incide en la rentabilidad porque permite detectar puntos fuertes y débiles y a su vez, propone estrategias para aprovechar o evitar que afecten los procesos y la generación de ingresos (ventas). La incidencia de las herramientas de planeación de negocios; se evidencia en la dinamización de las actividades, la operacionalización de las ventas, la mejora continua; ayudan a enfocarse en la capacidad de repuesta, lograr objetivos y orientar el quehacer en el corto plazo, procurando garantizar que la organización se consolide internamente en la búsqueda los eficiencia y eficacia.

### 5.3 Objetivo específico 02.

La planeación financiera, permite lograr la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. Este resultado nos muestra que la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, tiene 06 objetivos estratégicos, propuestos para el periodo 2019-2023, destacando la propuesta de lograr prosperidad; mejorar la calidad de vida de los socios; incrementar la producción y productividad de café de calidad con origen; mejorar la competitividad empresarial de la cooperativa; implementar negocios innovadores en armonía con el medio ambiente; lograr el posicionamiento en el mercado de cafés especiales y lograr la sostenibilidad económica y financiera; estandarizar procesos de gestión y

comercialización del café; optimizar el uso de sus recursos, analizar sus costos permanentes. Entre los objetivos más resaltantes propuestos en la Planeación Financiera de la Cooperativa, tenemos: incrementar las ventas de “café oro” en 55% (de 42,204.67 qq a 68,865.49 qq); incrementar el número de clientes en 44% (de 9 a 13); incrementar sus activos en 11%, (de S/ 11,531,780.00 a S/ 12,831,780.00) y crecer en Patrimonio en un 26% (de S/7,746,587.00 a 9,746,587.00). Este resultado coincide con el trabajo de (Deysi, 2018 pág.76), que sostiene que la alta calidad y claridad de los objetivos de la planeación en presupuestos o proyecciones financieras, inciden directamente en la rentabilidad favorable empresarial y, cuando los directivos lo adoptan como cultura, logran resultados operativos en su organización. Además (Jiménez Martínez, 2017), sostiene que la rentabilidad, es el resultado de objetivos, donde la gestión valora la cultura contable.

### 5.3 Objetivo específico 03

Demostrar como la planeación financiera, mide la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021. Este resultado, es producto del análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa Agraria la Prosperidad de Chirinos, utilizando los siguientes indicadores: Se analizó la rentabilidad de los Activos, aplicando la fórmula de utilidad Neta sobre el Activo Total, obteniendo un 13% de la rentabilidad de utilidad sobre los activos totales para el año 2021; del mismo modo medimos la rentabilidad del Patrimonio dividiendo la utilidad Neta contra el Patrimonio, cuyo resultado fue un 29%; de igual modo, medimos la Rentabilidad Neta, aplicando la fórmula de dividir la Utilidad bruta con las Ventas Netas, obteniendo un 7%, de rentabilidad. Del mismo modo, se determinó el Margen bruto de Utilidad, la misma que llega a un 15%. La situación financiera de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, se evidencia en la comparación de la información contable financiera de los años 2020 y 2021, donde los activos del año 2020, fueron de 54% y el año 2021, apenas llegó a un 8%. Parecido comportamiento se muestra, en las Cuentas Por Cobrar Comerciales, el año 2020 fue 13% y el año 2021, fue 2%; el Activo Corriente del año 2020 fue del 80% y el año 2021, 76%, y los Activos No Corrientes, tiene 19% el año 2020, y 23% el año 2021. La variación en términos generales es del orden del 4% entre el 2020 y el

2021. En el análisis horizontal de la Tabla 4, apreciamos, que la cuenta “Efectivo y Equivalente de Efectivo, muestra un saldo negativo de -83% año 2020 (la cuenta disminuye de S/.12,382,933.00 a S/: 2,057,121.00, el año 2021; la Cuentas Por Cobrar Comerciales el año 2021, llega a 404%, las Cuentas por Cobrar Diversas, se incrementan en un 229%; las existencias (mercadería o productos) se reducen a -56%. Los pasivos se muestran en un 11%. El Balance muestra que los resultados acumulados es 44% al año 2021.

## VI. CONCLUSIONES

- 6.1 Se concluye que la Planeación Financiera, incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021, porque se ha evidenciado que cuenta con un Plan estratégico y ha pronosticado sus ventas, formuló sus presupuestos y fijó objetivos de corto y largo plazo, se propusieron incrementar ventas a un 55% partiendo de su año base 2019 al 2023; aumentar a 13 clientes internacionales de 9; e incrementar sus activos en 11%. Del análisis de su balance y estado de resultados, la cooperativa, muestra un 13% de la rentabilidad sobre sus activos, un 29% en la rentabilidad del Patrimonio y presenta un 15%, de Margen bruto de Utilidad, favorable a pesar de ser un periodo crítico de pandemia.
- 6.2 Se ha logrado evidenciar que los Métodos e instrumentos de la planeación financiera descritos en el Plan Estratégico, inciden en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021, conforme al presupuesto y pronóstico previstos en el PEI 2019-2023, sustentados en análisis de sus puntos fuertes y débiles; proyectaron las ventas y, se enfocaron en objetivos de corto plazo.
- 6.3 Se concluye que la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021; tiene 06 objetivos estratégicos, para a). Mejorar la calidad de vida de los socios; b) incrementar la producción y productividad de café de calidad; c). mejorar la competitividad empresarial; d). implementar negocios innovadores en armonía con el medio ambiente; e) lograr posicionamiento en el mercado de cafés especiales y, f) lograr sostenibilidad económica y financiera, todo ello en el periodo 2019-2023.
- 6.4 Queda demostrado que la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021; puede medir su rentabilidad, según los resultados en sus Activos con un 13% para el año 2021; su Patrimonio en un 29%; en Rentabilidad Neta, 7%, y en Margen bruto de Utilidad, un 15%. Financieramente entre el 2020 y 2021, los activos se reducen de 54% a un 8%. En las cuentas por Cobrar Comerciales, de 13% al 2%; en Activo Corriente del 80% al 76%, y en Activos No Corrientes, de 19% al 23%. Finalmente, el Balance muestra que los resultados acumulados es 44% al año 2021.

## VII. RECOMENDACIONES

- 7.1 Se recomienda a los órganos de gobierno, interiorizar en la organización, la importancia de la cultura de la planeación estratégica con énfasis en la planeación financiera, para aprovechar las **oportunidades** de apoyo para proyectos de cooperación internacional, programas de apoyo a nivel nacional, financiamientos no reembolsables y mercados que reconocen y pagan por cafés especiales, identificados en el FODA institucional.
- 7.2 A la gerencia de la Cooperativa, se recomienda implementar sistemas digitales de medición de objetivos y presupuestos en tiempo real a fin de mantener la mejora continua y superar sus deficiencias en el control de costos de los productores, adquisición de bienes, limitaciones para análisis y evaluación de proyectos de inversión y, desconocimiento de procesos internos de la cooperativa, detectados como **debilidad** en el FODA institucional.
- 7.3 Sobre la fijación objetivos de la planeación financiera, recomendamos a los órganos de gobiernos y la gerencia, apoyarse en especialistas y consultorías que mida la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021.
- 7.4 Que la gerencia instituya el Flujo de Caja, como herramientas de ejecución eficiente de los presupuestos y pronósticos, como herramienta de planeación financiera.

## Referencias

- Aguiar Díaz, I. M. (2011). *Rentabilidad y solvencia de las empresas de venta de vehículos en Canarias. Hacienda Canaria*. Gran Canaria. Obtenido de [https://accedacris.ulpgc.es/bitstream/10553/56049/1/Rentabilidad\\_solvencia\\_empresas.pdf](https://accedacris.ulpgc.es/bitstream/10553/56049/1/Rentabilidad_solvencia_empresas.pdf)
- Altuve, J. G. (2014). *Rentabilidad de la variable activo corriente o circulante. Actualidad contable faces*, 17(29), 5-17. Venezuela. Obtenido de
- Apaza Larico, N. (2017). *Administración financiera del capital de trabajo como herramienta para lograr competitividad y sostenibilidad en las microempresas del sector comercial del mercado metropolitano JLB YR-Andrés Avelino Caceres Año 2015*. Puno.
- Cárdenas Aroste, R. H. (2017). *La planeación financiera y su efecto en la liquidez de la empresa SERVICORE SAC en el periodo 2016*. Lima.
- Carrion, G., Rodríguez, O. M., & López Aguirre, J. F. (2018). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad empresarial, caso Enrique Ullauri Compañía Limitada*, *Revista Observatorio de la Econom.* Ecuador. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/05/planificacion-financiera-ecuador.html>
- Castro Chango, K. N. (2020). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp SA año 2022*. Guayaquil. Obtenido de <http://201.159.223.180/bitstream/3317/15613/1/T-UCSG-POS-MFEE-225.pdf>
- Chipana Mamani, M. G. (2021). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Proyectos & Detalles SAC., en el período 2019*. Lima. Obtenido de [http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1306/CHIPANA%20MAMA NI.pdf?sequence=1](http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1306/CHIPANA%20MAMA%20NI.pdf?sequence=1)
- Córdova, E., & Díaz, A. (2017). *El marketing mix y su relación con la rentabilidad: Caso Cooperativa Agraria Cafetalera la Prosperidad de Chirinos Ltda. Cajamarca – Perú*. Lambayeque.
- Cuervo, A. &. (1986). *El análisis económico-financiero de la empresa. Revista española de financiación y contabilidad*, 15-33. España.
- Deysi, R. (2018 pág.76). *“La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IDINOX SAC Lima 2018*. Lima.
- Díaz Díaz, N. L. (2011). *Rentabilidad y solvencia de las empresas de comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco en Canarias. Hacienda canaria*. España. Obtenido de [https://accedacris.ulpgc.es/bitstream/10553/58884/1/RevistaHC-35\\_04.pdf](https://accedacris.ulpgc.es/bitstream/10553/58884/1/RevistaHC-35_04.pdf)
- Economipedia. (15 de Marzo de 2022). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/planificacion-financiera.html>
- Elera , Y., Huamán, K., & Ynoñán, J. (2021). *Plan Estratégico de la Cooperativa Agraria Valle del Marañón Años 2021-2023*. Lima.
- Fernández, J. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa turismo Atahualpa servicios generales srl, Chiclayo 2017. Recuperado en: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6284/.%20Fernandez%20a1nde%20>*

- 20V%. Chiclayo. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6284/.%20Fern%C3%A1ndez%20V%C3%A1squez%20Jorge%20Luis.pdf?sequence=1>
- Forero, J., & Bohórquez, L. E. (2008). *Impacto de la calidad en la rentabilidad*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4988/498850166007.pdf>
- Goicochea Ganvini, A. V. (2019). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera SAC Trujillo, 2019*. Trujillo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/79607/Goicochea\\_GAV-Orozco\\_PJA-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/79607/Goicochea_GAV-Orozco_PJA-SD.pdf?sequence=1)
- Goicochea Ganvini, A. V. (2021). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Autopartes La Repuestera SAC Trujillo, 2019*. Trujillo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/79607/Goicochea\\_GAV-Orozco\\_PJA-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/79607/Goicochea_GAV-Orozco_PJA-SD.pdf?sequence=1)
- Granados Jara, E. E. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en el crecimiento sostenible de la empresa EDWOLIV SAC en el año 2018*. Lima. Obtenido de [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/4016/Edwin%20Granados\\_Oliver%20Leon\\_Danilo%20Medizabal\\_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/4016/Edwin%20Granados_Oliver%20Leon_Danilo%20Medizabal_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Grupo Prana. (17 de Marzo de 2022). *Grupo Prana*. Obtenido de <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/#:~:text=La%20rentabilidad%20de%20una%20empresa%20es%20la%20capacidad%20que%20tiene,la%20administraci%C3%B3n%20de%20la%20organizaci%C3%B3n>
- Jiménez Martínez, V. M. (2017). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones SRL, Jaén, 2017*. Chiclayo. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4307/Jimenez%20Martin ez%20-%20Lozano%20Herrera%20.pdf?sequence=1>
- León Torres, A. G. (2020). *Planificación financiera y su incidencia en los resultados económicos y financieros en la Botica UNIFOR MEDICAL SAC, Jaén–2020*. Jaén. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86417/Le%C3%B3n\\_TAG-Tiquillahuanca\\_DDM-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/86417/Le%C3%B3n_TAG-Tiquillahuanca_DDM-SD.pdf?sequence=1)
- Lucía, S. (2020). *Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa M&M importaciones Chiclayo 2020*. Chiclayo.
- Mori, K. S. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. Balance´ s, 8(12), 47-56*. Obtenido de <http://45.5.58.104/index.php/Balances/article/viewFile/236/217>
- Mori, K. S. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. Balance´ s, 8(12), 47-56*. Ecuador.
- Osuna, M. T. (2015). *La planificación financiera moderna y su aplicación a la gestión de cooperativas agrarias. Universidad Complutense de Madrid (Spain)*. Madrid.

- PEI-CACL-PCH. (2019). *Plan Estratégico de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos*. Chirinos.
- Pérez, &. S. (2016). *Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos*. *Revista publicando*, 3(8), 563-578. Antioquia. Obtenido de file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-PlanificacionFinancieraDeLasEmpresas-5833413%20(1).pdf
- Reyes Guardia, D. Y. (2018). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Idinox SAC Lima 2018*. Lima. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23060/Reyes%20Guardia,%20Deysi%20Yoselin.pdf?sequence=2>
- Valle Núñez, A. P. (2020). *La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*. *Universidad y Sociedad*, 12 (3), 160-166. Cuba.

# **ANEXOS**

## Matriz de Consistencia

**Proyecto:** Incidencia de la planeación financiera en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021.

| Formulación del problema  | Objetivos   | Técnica e Instrumentos  |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
|---|---|---|-----------------------|---|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <p><b>Problema general:</b></p> <p>¿De qué manera, la planeación financiera incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021?</p> <p><b>Problemas específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿De qué manera los Métodos e instrumentos de la planeación financiera inciden en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021?</li> <li>2. ¿De qué, manera, los objetivos que fija la planeación financiera, permite lograr la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021?</li> <li>3. ¿De qué manera la planeación financiera, mide la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021?</li> </ol> | <p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Determinar como la planeación financiera incide en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Explicar cómo los Métodos e instrumentos de la planeación financiera inciden en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021.</li> <li>2. Explicar de qué manera, la fijación objetivos de la planeación financiera, permite lograr la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021.</li> <li>3. Demostrar como la planeación financiera, mide la rentabilidad en la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca 2021</li> </ol> | <p><b>Técnica</b></p> <p>Encuesta</p> <p>Análisis documental</p>  |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
| <b>Diseño de investigación</b>  | <b>Población y muestra</b>  | <b>Variables y dimensiones</b>  |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Diseño no experimental</b></li> <li>- <b>Nivel correlacional.</b></li> </ul> <p><b>Donde:</b><br/> M= Muestra de estudio<br/> O<sub>1</sub> = Análisis Financiero<br/> R = Relación<br/> O<sub>2</sub>= Rentabilidad</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph LR     M --&gt; O1     M --&gt; O2     O1 &lt;--&gt;  r  O2             </pre> </div>  | <p><b>Población:</b></p> <p>Socios y trabajadores de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021.</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>Socios y trabajadores de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021.</p> <p><b>Documental:</b></p> <p>Información financiera contable y estados financieros de los años -2021</p>  | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">Planeación financiera</td> <td style="width: 40%;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Métodos e instrumentos</li> <li>- Objetivos</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>- Análisis de los Estados financieros</td> <td>- Análisis Vertical / Horizontal</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad de los activos</td> <td>- Utilidad neta / Activo Total</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad sobre el Patrimonio</td> <td>- Utilidad Neta / Patrimonio</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad sobre las ventas</td> <td>- Utilidad Neta / Ventas netas</td> </tr> </table> | Planeación financiera | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Métodos e instrumentos</li> <li>- Objetivos</li> </ul> | - Análisis de los Estados financieros | - Análisis Vertical / Horizontal | Rentabilidad de los activos | - Utilidad neta / Activo Total | Rentabilidad sobre el Patrimonio | - Utilidad Neta / Patrimonio | Rentabilidad sobre las ventas | - Utilidad Neta / Ventas netas |
| Planeación financiera   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Métodos e instrumentos</li> <li>- Objetivos</li> </ul>   |   |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
| - Análisis de los Estados financieros   | - Análisis Vertical / Horizontal  |   |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
| Rentabilidad de los activos   | - Utilidad neta / Activo Total  |   |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
| Rentabilidad sobre el Patrimonio  | - Utilidad Neta / Patrimonio  |   |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
| Rentabilidad sobre las ventas   | - Utilidad Neta / Ventas netas  |   |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |
|   |   | <p><b>Instrumentos</b></p> <p>Cuestionario</p>  |                       |   |                                       |                                  |                             |                                |                                  |                              |                               |                                |

Anexo: Validez de expertos



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARPETA PARA LA VALIDACIÓN DE  
LOS INSTRUMENTOS DE  
INVESTIGACIÓN**

AUTORAS

Br Jimenez Ramírez, Wendi Edith (ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4490-9596>)

Br Puma Taco, Elizabeth Leonor (ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0689-7835>)

-

CHIMBOTE - PERÚ2021

## Experto 1

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Chimbote, 07 de julio del 2022

Señora: Mag. María Elena Guevara Medina

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO

**Presente.** -

Es muy grato dirigirnos a usted para expresarle nuestro saludo cordial; así mismo, hacerle de su conocimiento que, en calidad de estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad "César Vallejo", en la sede Chimbote, promoción 2022, aula 616 -Curso de Titulación, requerimos validar nuestro instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y optar el título profesional de CONTADOR PÚBLICO.

El título de nuestro proyecto de investigación es: "**Incidencia de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021**" y es imprescindible contar con la aprobación de los instrumentos por parte de docentes especializados a fin de aplicarlos posteriormente; por ello, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas relacionados con planificación financiera.

El expediente de validación contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Instrumento
- Certificado de validez de contenido del instrumento.

Quedamos agradecida por la atención a la presente.

Br. JIMENEZ RAMIREZ, Wendi Edith  
DNI N°76619304

Atentamente,

Br. PUMA TACO, Elizabeth Leonor.  
DNI N° 44404214

| GRADUADO                                    | GRADO O TÍTULO   | INSTITUCIÓN                                     |
|---|--|---|
| MEDINA GUEVARA, MARIA ELENA<br>DNI 09566617 | BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS<br>Fecha de diploma: 13/06/2012<br>Modalidad de estudios: -<br><br>Fecha matrícula: Sin información (***)<br>Fecha egreso: Sin información (***) | UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS SAC<br>PERU |
| MEDINA GUEVARA, MARIA ELENA<br>DNI 09566617 | CONTADOR PUBLICO<br>Fecha de diploma: 19/12/2012<br>Modalidad de estudios: -   | UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS SAC<br>PERU |
| MEDINA GUEVARA, MARIA ELENA<br>DNI 09566617 | Maestro en Administración de Negocios<br>Fecha de diploma: 10/10/16<br>Modalidad de estudios: PRESENCIAL<br><br>Fecha matrícula: 02/09/2014<br>Fecha egreso: 07/12/2015                        | UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE ICA S.A.C.<br>PERU      |

| N° | Preguntas  | Calificación |                    |                 |                      |              |
|----|--|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------|
|    |  | Nunca<br>0   | Casi<br>Nunca<br>1 | A<br>veces<br>2 | Casi<br>Siempre<br>3 | Siempre<br>4 |
| 1  | ¿Utilizan métodos o herramientas de planeación para estimar sus ingresos, costos y gastos de la cooperativa? |              |                    |                 |                      |              |
| 2  | ¿Se controlan y miden los resultados de la planeación financiera de la cooperativa?                          |              |                    |                 |                      |              |
| 3  | ¿El Presupuesto de la cooperativa, se cumple tal como es previsto?   |              |                    |                 |                      |              |
| 4  | ¿La planeación financiera, permite proyectar la rentabilidad de la cooperativa?                              |              |                    |                 |                      |              |
| 5  | ¿Miden y evalúan los resultados del corto y largo plazo de la cooperativa?                                   |              |                    |                 |                      |              |
| 6  | ¿Los planes de corto o largo plazo, evitan que la cooperativa, tenga problemas de disponibilidad financiera? |              |                    |                 |                      |              |
| 7  | ¿Se proponen planes de corto plazo en asuntos financieros de la Cooperativa?                                 |              |                    |                 |                      |              |
| 8  | ¿Además de la rentabilidad, la cooperativa, se proponen objetivos de mejora en la producción?                |              |                    |                 |                      |              |
| 9  | ¿Existe relación entre objetivos y resultados de los ejercicios anteriores, propuestos por la Cooperativas?  |              |                    |                 |                      |              |
| 10 | ¿Son claros y entendibles los indicadores propuestos en los objetivos de la cooperativa?                     |              |                    |                 |                      |              |

Variable Independiente: Rentabilidad

| N° | Preguntas  | Calificación |                    |                 |                      |              |
|----|--|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------|
|    |  | Nunca<br>0   | Casi<br>Nunca<br>1 | A<br>veces<br>2 | Casi<br>Siempre<br>3 | Siempre<br>4 |
| 1  | ¿Miden y evalúan los resultados de los estados financieros del corto y largo plazo de la cooperativa?      |              |                    |                 |                      |              |
| 2  | ¿Los resultados de los análisis de corto o largo plazo, son favorables a los propósitos de la cooperativa? |              |                    |                 |                      |              |
| 3  | ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total?   |              |                    |                 |                      |              |
| 4  | ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa?                    |              |                    |                 |                      |              |
| 5  | ¿Es favorable para la cooperativa la situación patrimonial?  |              |                    |                 |                      |              |
| 6  | ¿El patrimonio de la cooperativa, se muestra creciente, con relación a la utilidad neta?                   |              |                    |                 |                      |              |
| 7  | ¿Son favorables las ventas realizadas por la cooperativa?  |              |                    |                 |                      |              |
| 8  | ¿Conocen las diferencias entre ventas brutas y ventas netas?   |              |                    |                 |                      |              |
| 9  | ¿Usan con frecuencia el ROE o rentabilidad financiera?   |              |                    |                 |                      |              |
| 10 | ¿Analizan los resultados de las Ventas Netas y las ventas brutas?  |              |                    |                 |                      |              |

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**        **Aplicable después de corregir [ ]**        **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador.** Mg. GUEVARA MEDINA, MARIA ELENA **ORCID:** <https://orcid.org/>  
**Especialidad del validador:** Tributaria

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>**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

**Julio 07, del 2022**



---

**Firma del Experto Informante**  
**ORCID 0000-0001-5329-2447**

## Experto 2

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Chimbote, 07 de julio del 2022

Señora: Dr. Huamán Fernández, Víctor Esteban

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO

**Presente.** -

Es muy grato dirigirnos a usted para expresarle nuestro saludo cordial; así mismo, hacerle de su conocimiento que, en calidad de estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad "César Vallejo", en la sede Chimbote, promoción 2022, aula 616 -Curso de Titulación, requerimos validar nuestro instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y optar el título profesional de CONTADOR PÚBLICO.

El título de nuestro proyecto de investigación es: "**Incidencia de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021**" y es imprescindible contar con la aprobación de los instrumentos por parte de docentes especializados a fin de aplicarlos posteriormente; por ello, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas relacionados con planificación financiera.

El expediente de validación contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Instrumento
- Certificado de validez de contenido del instrumento.

Quedamos agradecida por la atención a la presente.

Br. JIMENEZ RAMIREZ, Wendi Edith  
DNI N°76619304

Atentamente,

Br. PUMA TACO, Elizabeth Leonor.  
DNI N° 44404214

| GRADUADO  | GRADO O TÍTULO   | INSTITUCIÓN  |
|---|--|--|
| HUAMAN FERNANDEZ,<br>VICTOR ESTEBAN<br>DNI 43351838 | <b>MAESTRO EN CIENCIAS: CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS</b><br>CON MENCION EN FINANZAS Y ADMINISTRACION DE NEGOCIOS<br>Fecha de diploma: 30/03/2007<br>Modalidad de estudios: -<br><br>Fecha matricula: Sin informacion (***)<br>Fecha egreso: Sin informacion (***) | UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTIN DE AREQUIPA<br><b>PERU</b> |
| HUAMAN FERNANDEZ,<br>VICTOR ESTEBAN<br>DNI 43351838 | <b>DOCTOR EN CIENCIAS ECONOMIA Y GESTION</b><br>Fecha de diploma: 25/04/2008<br>Modalidad de estudios: -<br><br>Fecha matricula: Sin informacion (***)<br>Fecha egreso: Sin informacion (***)  | UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTIN DE AREQUIPA<br><b>PERU</b> |
| HUAMAN FERNANDEZ,<br>VICTOR ESTEBAN<br>DNI 43351838 | <b>BACHILLER EN CONTABILIDAD</b><br>Fecha de diploma: 30/01/92<br>Modalidad de estudios: PRESENCIAL<br><br>Fecha matricula: 01/03/1980<br>Fecha egreso: 08/08/1990   | UNIVERSIDAD CATOLICA DE SANTA MARIA<br><b>PERU</b>             |
| HUAMAN FERNANDEZ,<br>VICTOR ESTEBAN<br>DNI 43351838 | <b>CONTADOR PUBLICO</b><br>Fecha de diploma: 29/01/04<br>Modalidad de estudios: PRESENCIAL   | UNIVERSIDAD CATOLICA DE SANTA MARIA<br><b>PERU</b>             |

| N° | Preguntas  | Calificación |                    |                 |                      |              |
|----|--|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------|
|    |  | Nunca<br>0   | Casi<br>Nunca<br>1 | A<br>veces<br>2 | Casi<br>Siempre<br>3 | Siempre<br>4 |
| 1  | ¿Utilizan métodos o herramientas de planeación para estimar sus ingresos, costos y gastos de la cooperativa? |              |                    |                 |                      |              |
| 2  | ¿Se controlan y miden los resultados de la planeación financiera de la cooperativa?                          |              |                    |                 |                      |              |
| 3  | ¿El Presupuesto de la cooperativa, se cumple tal como es previsto?   |              |                    |                 |                      |              |
| 4  | ¿La planeación financiera, permite proyectar la rentabilidad de la cooperativa?                              |              |                    |                 |                      |              |
| 5  | ¿Miden y evalúan los resultados del corto y largo plazo de la cooperativa?                                   |              |                    |                 |                      |              |
| 6  | ¿Los planes de corto o largo plazo, evitan que la cooperativa, tenga problemas de disponibilidad financiera? |              |                    |                 |                      |              |
| 7  | ¿Se proponen planes de corto plazo en asuntos financieros de la Cooperativa?                                 |              |                    |                 |                      |              |
| 8  | ¿Además de la rentabilidad, la cooperativa, se proponen objetivos de mejora en la producción?                |              |                    |                 |                      |              |

|    |   |  |  |  |  |  |
|----|---|--|--|--|--|--|
| 9  | ¿Existe relación entre objetivos y resultados de los ejercicios anteriores, propuestos por la Cooperativas? |  |  |  |  |  |
| 10 | ¿Son claros y entendibles los indicadores propuestos en los objetivos de la cooperativa?                    |  |  |  |  |  |

Variable Independiente: Rentabilidad

| N° | Preguntas  | Calificación |                    |                 |                      |              |
|----|--|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------|
|    |  | Nunca<br>0   | Casi<br>Nunca<br>1 | A<br>veces<br>2 | Casi<br>Siempre<br>3 | Siempre<br>4 |
| 1  | ¿Miden y evalúan los resultados de los estados financieros del corto y largo plazo de la cooperativa?      |              |                    |                 |                      |              |
| 2  | ¿Los resultados de los análisis de corto o largo plazo, son favorables a los propósitos de la cooperativa? |              |                    |                 |                      |              |
| 3  | ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total?   |              |                    |                 |                      |              |
| 4  | ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa?                    |              |                    |                 |                      |              |
| 5  | ¿Es favorable para la cooperativa la situación patrimonial?  |              |                    |                 |                      |              |
| 6  | ¿El patrimonio de la cooperativa, se muestra creciente, con relación a la utilidad neta?                   |              |                    |                 |                      |              |
| 7  | ¿Son favorables las ventas realizadas por la cooperativa?  |              |                    |                 |                      |              |
| 8  | ¿Conocen las diferencias entre ventas brutas y ventas netas?   |              |                    |                 |                      |              |
| 9  | ¿Usan con frecuencia el ROE o rentabilidad financiera?   |              |                    |                 |                      |              |
| 10 | ¿Analizan los resultados de las Ventas Netas y las ventas brutas?  |              |                    |                 |                      |              |

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**    **Aplicable después de corregir [ ]**    **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador.** Dr. Huamán Fernández, Víctor Esteban **ORCID:** <https://orcid.org/>  
**Especialidad del validador:** Doctor en Ciencias economía y gestión

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>**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

Julio 07, del 2022

  
Firma del experto validador  
DNI: 43351838  
Teléfono: 959930637  
-----  
**Victor E. Huamán Fernández**  
Catedrático Público Colgado  
Matrícula N° 3297  
Arequipe

### Experto 3

#### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señora: Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO

Presente. -

Es muy grato dirigirnos a usted para expresarle nuestro saludo cordial; así mismo, hacerle de su conocimiento que, en calidad de estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad "César Vallejo", en la sede Chimbote, promoción 2022, aula 616 -Curso de Titulación, requerimos validar nuestro instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y optar el título profesional de CONTADOR PÚBLICO.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **"Incidencia de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021"** y es imprescindible contar con la aprobación de los instrumentos por parte de docentes especializados a fin de aplicarlos posteriormente; por ello, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas relacionados con planificación financiera.

El expediente de validación contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Instrumento
- Certificado de validez de contenido del instrumento.

Quedamos agradecida por la atención a la presente.

Chimbote, 07 de julio del 2022



Br. JIMENEZ RAMIREZ, Wendi Edith  
DNI N°76619304

Atentamente,



Br. PUMA TACO, Elizabeth Leonor.  
DNI N° 44404214

| GRADUADO   | GRADO O TÍTULO   | INSTITUCIÓN   |
|--|--|---|
| ESPINOZA CRUZ,<br>MANUEL ALBERTO<br>DNI 07272718 | <b>MAGISTER EN ADMON. Y DIRECC. DE EMPRESAS</b><br>Fecha de diploma: 10/10/2005<br>Modalidad de estudios: -<br><br>Fecha matrícula: Sin Información (***)<br>Fecha egreso: Sin Información (***)           | UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA<br><b>PERU</b>             |
| ESPINOZA CRUZ,<br>MANUEL ALBERTO<br>DNI 07272718 | <b>CONTADOR PUBLICO</b><br>Fecha de diploma: 23/07/1980<br>Modalidad de estudios: -  | UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL<br><b>PERU</b> |
| ESPINOZA CRUZ,<br>MANUEL ALBERTO<br>DNI 07272718 | <b>BACHILLER EN CONTABILIDAD</b><br>Fecha de diploma: 31/10/1979<br>Modalidad de estudios: -<br><br>Fecha matrícula: Sin Información (***)<br>Fecha egreso: Sin Información (***)                          | UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL<br><b>PERU</b> |
| ESPINOZA CRUZ,<br>MANUEL ALBERTO<br>DNI 07272718 | <b>MAGISTER EN ADMINISTRACION Y DIRECCION DE EMPRESAS</b><br>Fecha de diploma: 10/10/2005<br>Modalidad de estudios: -<br><br>Fecha matrícula: Sin Información (***)<br>Fecha egreso: Sin Información (***) | UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA<br><b>PERU</b>             |
|  | <b>DOCTOR EN ADMINISTRACION</b>  |   |

| N° | Preguntas  | Calificación |                    |                 |                      |              |
|----|--|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------|
|    |  | Nunca<br>0   | Casi<br>Nunca<br>1 | A<br>veces<br>2 | Casi<br>Siempre<br>3 | Siempre<br>4 |
| 1  | ¿Utilizan métodos o herramientas de planeación para estimar sus ingresos, costos y gastos de la cooperativa? |              |                    |                 |                      |              |
| 2  | ¿Se controlan y miden los resultados de la planeación financiera de la cooperativa?                          |              |                    |                 |                      |              |
| 3  | ¿El Presupuesto de la cooperativa, se cumple tal como es previsto?   |              |                    |                 |                      |              |
| 4  | ¿La planeación financiera, permite proyectar la rentabilidad de la cooperativa?                              |              |                    |                 |                      |              |
| 5  | ¿Miden y evalúan los resultados del corto y largo plazo de la cooperativa?                                   |              |                    |                 |                      |              |
| 6  | ¿Los planes de corto o largo plazo, evitan que la cooperativa, tenga problemas de disponibilidad financiera? |              |                    |                 |                      |              |
| 7  | ¿Se proponen planes de corto plazo en asuntos financieros de la Cooperativa?                                 |              |                    |                 |                      |              |
| 8  | ¿Además de la rentabilidad, la cooperativa, se proponen objetivos de mejora en la producción?                |              |                    |                 |                      |              |

|    |   |  |  |  |  |  |
|----|---|--|--|--|--|--|
| 9  | ¿Existe relación entre objetivos y resultados de los ejercicios anteriores, propuestos por la Cooperativas? |  |  |  |  |  |
| 10 | ¿Son claros y entendibles los indicadores propuestos en los objetivos de la cooperativa?                    |  |  |  |  |  |

Variable Independiente: Rentabilidad

| N° | Preguntas  | Calificación |                    |                 |                      |              |
|----|--|--------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------|
|    |  | Nunca<br>0   | Casi<br>Nunca<br>1 | A<br>veces<br>2 | Casi<br>Siempre<br>3 | Siempre<br>4 |
| 1  | ¿Miden y evalúan los resultados de los estados financieros del corto y largo plazo de la cooperativa?      |              |                    |                 |                      |              |
| 2  | ¿Los resultados de los análisis de corto o largo plazo, son favorables a los propósitos de la cooperativa? |              |                    |                 |                      |              |
| 3  | ¿Son favorables los resultados netos con relación al activo total?   |              |                    |                 |                      |              |
| 4  | ¿Se reinvierten las ganancias o rendimiento que genera la inversión, en la cooperativa?                    |              |                    |                 |                      |              |
| 5  | ¿Es favorable para la cooperativa la situación patrimonial?  |              |                    |                 |                      |              |
| 6  | ¿El patrimonio de la cooperativa, se muestra creciente, con relación a la utilidad neta?                   |              |                    |                 |                      |              |
| 7  | ¿Son favorables las ventas realizadas por la cooperativa?  |              |                    |                 |                      |              |
| 8  | ¿Conocen las diferencias entre ventas brutas y ventas netas?   |              |                    |                 |                      |              |
| 9  | ¿Usan con frecuencia el ROE o rentabilidad financiera?   |              |                    |                 |                      |              |
| 10 | ¿Analizan los resultados de las Ventas Netas y las ventas brutas?  |              |                    |                 |                      |              |

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**    **Aplicable después de corregir [ ]**    **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador.** Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0001-9142-1000>  
**Especialidad del validador:** Finanzas y Auditoría

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>**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

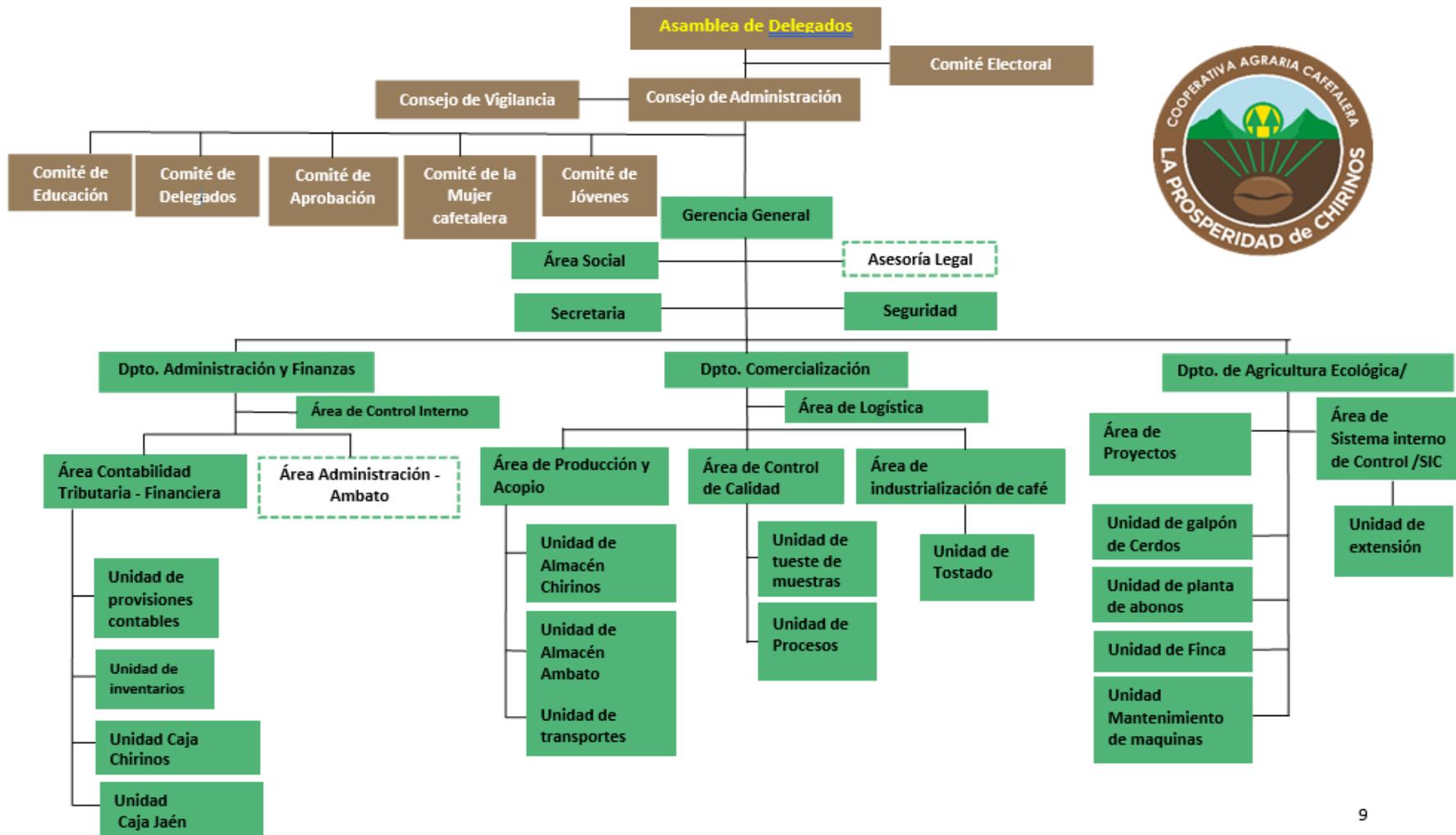
Julio 07, del 2022



\_\_\_\_\_  
**Firma del Experto Informante**  
**ORCID**

## Organigrama de la Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos

Plan estratégico 2019 – C.A.C. “La Prosperidad de Chirinos”



## Base de Datos

| Preg.1 | Preg.2 | Preg.3 | Preg.4 | Preg.5 | Preg.6 | Preg.7 | Preg.8 | Preg.9 | Preg.1 | Preg.2 | Preg.3 | Preg.4 | Preg.5 | Preg.6 | Preg.7 | Preg.8 | Preg.9 | Preg.10 | Preg.1 | Preg.2 | Preg.3 | Preg.4 | Preg.5 | Preg.6 | Preg.7 | Preg.8 | Preg.9 | Preg.10 | Análisis | Pronóstico | Corto | Largo |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|----------|------------|-------|-------|
| 3      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 3      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4       | 4      | 5      | 5      | 3      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 4          | 4     | 4     |
| 3      | 4      | 3      | 4      | 3      | 3      | 4      | 4      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 3      | 3      | 4      | 4      | 3      | 4       | 5      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5       | 4        | 4          | 3     | 4     |
| 4      | 3      | 4      | 3      | 4      | 2      | 4      | 2      | 4      | 4      | 3      | 4      | 3      | 4      | 2      | 4      | 2      | 4      | 4       | 5      | 3      | 5      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4       | 4        | 4          | 3     | 3     |
| 5      | 3      | 5      | 5      | 4      | 3      | 2      | 3      | 4      | 5      | 3      | 5      | 5      | 4      | 3      | 2      | 3      | 4      | 4       | 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3       | 4        | 5          | 3     | 4     |
| 3      | 5      | 4      | 4      | 5      | 4      | 4      | 4      | 5      | 3      | 5      | 4      | 4      | 5      | 4      | 4      | 4      | 5      | 4       | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4       | 5        | 4          | 4     | 4     |
| 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 4      | 5       | 4      | 5      | 5      | 3      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 3        | 4          | 4     | 4     |
| 4      | 5      | 3      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4      | 4      | 5      | 3      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4      | 5       | 5      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5       | 5        | 4          | 5     | 5     |
| 4      | 4      | 3      | 5      | 4      | 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 5      | 4      | 5      | 4      | 4      | 4      | 3       | 5      | 3      | 5      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4       | 4        | 4          | 4     | 4     |
| 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 2      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 2      | 4      | 4      | 4       | 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3       | 4        | 4          | 3     | 4     |
| 3      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 3      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 3       | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 4          | 4     | 3     |
| 4      | 3      | 4      | 3      | 5      | 2      | 3      | 5      | 3      | 4      | 3      | 4      | 3      | 5      | 2      | 3      | 5      | 3      | 4       | 4      | 5      | 5      | 3      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 4          | 3     | 4     |
| 4      | 5      | 4      | 5      | 4      | 4      | 3      | 4      | 3      | 4      | 5      | 4      | 5      | 4      | 4      | 3      | 4      | 3      | 4       | 5      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5       | 5        | 5          | 4     | 4     |
| 5      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 5      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 4       | 5      | 3      | 5      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4       | 5        | 4          | 3     | 4     |
| 3      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 4       | 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3       | 4        | 4          | 3     | 4     |
| 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 4          | 4     | 5     |
| 4      | 5      | 5      | 3      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 3      | 4      | 3      | 5      | 2      | 3      | 5      | 3      | 4       | 4      | 5      | 5      | 3      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 4          | 3     | 4     |
| 5      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 5      | 5      | 5      | 4      | 5      | 4      | 5      | 4      | 4      | 3      | 4      | 3      | 4       | 5      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5       | 5        | 5          | 4     | 4     |
| 5      | 3      | 5      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 3      | 4      | 4       | 5      | 3      | 5      | 4      | 5      | 5      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 3          | 4     |       |
| 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3      | 4      | 4       | 5      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 4      | 3      | 3      | 3       | 4        | 4          | 3     | 4     |
| 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4      | 4      | 3      | 4      | 4      | 4      | 5      | 5      | 4      | 5       | 4        | 4          | 4     | 5     |

## Objetivos Estratégicos Cooperativa Agraria La Prosperidad de Chirinos

Gráfico. Objetivos estratégicos según componentes del Balanced Score Card



Tabla. Objetivos estratégicos según componentes

| Objetivos estratégicos  | Descripción   | Componente |
|-------------------------|---|------------|
| Objetivo Estratégico 01 | Contribuir a la PROSPERIDAD y mejora de la calidad de vida de los socios, familias y colaboradores. | Socios     |
| Objetivo Estratégico 02 | Incrementar la producción y productividad de café de calidad con origen.                            | Socios     |
| Objetivo Estratégico 03 | Mejorar la competitividad empresarial de la organización.   | Procesos   |
| Objetivo Estratégico 04 | Implementar negocios innovadores en armonía con el medio ambiente.                                  | Procesos   |
| Objetivo Estratégico 05 | Lograr el posicionamiento en el mercado de cafés especiales.  | Mercado    |
| Objetivo Estratégico 06 | Lograr la sostenibilidad económica y financiera de la organización.                                 | Financiero |

Referencias Cooperativa La Prosperidad Chirinos

**Gráfico 2. Pirámide de la Planificación**  
**PIRÁMIDE DE LA PLANIFICACIÓN**



Valores

Transparencia, - Confianza, - Compromiso, - Unión – Equida



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, MENDOZA TORRES CARLOS ROBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Incidencia de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Cooperativa Agraria Cafetalera La Prosperidad de Chirinos, Cajamarca, 2021.", cuyos autores son PUMA TACO ELIZABETH LEONOR, JIMENEZ RAMIREZ WENDI EDITH, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHIMBOTE, 31 de Agosto del 2022

| <b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>  | <b>Firma</b>   |
|---|--|
| MENDOZA TORRES CARLOS ROBERTO<br><b>DNI:</b> 08701208<br><b>ORCID</b> 0000-0002-7684-5195 | Firmado digitalmente por:<br>CMENDOZATO el 07-09-<br>2022 13:23:03 |

Código documento Trilce: TRI - 0425671