



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

Planificación financiera y rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de  
Jaén, periodo 2019-2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Contador Público

**AUTORAS:**

Coronel Huaman, Milagros ([orcid.org/0000-0002-9220-1824](https://orcid.org/0000-0002-9220-1824))

Olivera Villalobos, Luz Alexandra ([orcid.org/0000-0001-8925-5330](https://orcid.org/0000-0001-8925-5330))

**ASESOR:**

Mg. Quilia Valerio, Jhoansson Victor Manuel ([orcid.org/0000-0001-8255-2578](https://orcid.org/0000-0001-8255-2578))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO – PERÚ

2022

## **Dedicatoria**

Dedico esta tesis a mis padres Elio y Mari por su sacrificio y esfuerzo el cual no ha sido sencillo su camino, pero gracias a su apoyo y amor incondicional el proceso ha sido más fácil. No me alcanzará la vida para retribuir todo lo que ha hecho y siguen haciendo por mí, siempre serán mi motivo para seguir adelante.

Milagros

Dedico esta tesis a Dios por ser el inspirador y darme fuerzas de poder continuar en este proceso de llegar a uno de mis anhelos deseados, para mis padres, mi hijo y esposo; a todos ellos se los agradezco desde el fondo de mi corazón, para todos ellos hago esta dedicatoria.

Alexandra

## **Agradecimiento**

Agradezco a nuestro Padre Celestial, que me ha permitido concluir este primer peldaño en mi vida profesional satisfactoriamente.

A mi hermana Pilar que siempre ha estado acompañándome en estos 5 años y a todas las personas que de alguna manera han sido participes de este proceso.

Al MBA. Ricardo Rivera Tantachuco por compartirnos sus conocimientos y asesoramiento para poder culminar esta investigación.

Milagros

Gracias a Dios, por haberme acompañado cada año de mi carrera, por ser mi luz y por darme la sabiduría, resistencia para alcanzar mis objetivos, así mismo también doy gracias a mis padres por siempre anhelar lo mejor para mi vida, por todas sus enseñanzas que me guiaron a lo largo de mi vida, a mi hijo por darme esas fuerzas de seguir luchando para alcanzar mi meta y demostrarle que con esfuerzo y perseverancia si se puede, agradecer a mis amistades por darme ánimos, consejos, apoyo, estoy totalmente agradecida con cada uno de ellos.

Alexandra

## Índice de contenido

Carátula.....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de contenidos .....	iv
Índice de tablas .....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract .....	viii
I. INTRODUCCIÓN .....	01
II. MARCO TEÓRICO.....	04
III. METODOLOGÍA.....	14
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	14
3.2. Variables y operacionalización.....	15
3.3. Población, muestra y muestreo.....	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	16
3.5. Procedimientos .....	17
3.6. Método de análisis de datos .....	17
3.7. Aspectos éticos.....	17
IV. RESULTADOS.....	19
V. DISCUSIÓN.....	26
VI. CONCLUSIONES .....	33
VII. RECOMENDACIONES .....	34
REFERENCIAS.....	35
ANEXOS	

## Índice de tablas

Tabla 1 Relación entre planificación financiera y rentabilidad.....	19
Tabla 2 Relación planificación financiera y rentabilidad económica .....	20
Tabla 3 Relación planificación financiera y rentabilidad financiera .....	21
Tabla 4 Relación planificación financiera y rentabilidad sobre las ventas.....	22
Tabla 5 Contrastación de la hipótesis general .....	23
Tabla 6 Contrastación de hipótesis planificación financiera y rentabilidad económica ...	24
Tabla 7 Contrastación de hipótesis planificación financiera y rentabilidad financiera .....	25
Tabla 8 Contrastación de hipótesis planificación financiera y rentabilidad sobre las ventas .....	26

## Resumen

El estudio tuvo como objetivo determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021. La metodología fue de enfoque cuantitativo, tipo aplicada, diseño no experimental de corte longitudinal y de nivel correlacional; así también, para recabar la información se utilizaron 2 técnicas, encuesta mediante un cuestionario y análisis documental a través de los documentos contables, siendo los informantes los tomadores de decisiones y los estados financieros de la cooperativa. Los resultados mostraron correlaciones positivas considerables entre la planificación financiera y las dimensiones rentabilidad económica 0,867, financiera 0,866 y sobre las ventas 0,833. Además se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.013 mediante la prueba de Rho de Spearman el cual es menor al margen de error considerado 0.05. Se concluyó que la planificación financiera si se relaciona positiva y significativamente con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; asimismo, entre ambas variables existe una fuerza de correlación positiva muy fuerte 0.904.

**Palabras clave:** planificación financiera, rentabilidad económica, inversiones, rentabilidad financiera, análisis financiero.

## Abstract

The objective of the study was to determine the relationship between financial planning and profitability in the Inprocafé Cooperative of Jaén in the period 2019-2021. The methodology was of quantitative approach, applied type, non-experimental design of longitudinal cut and correlational level; Likewise, to collect the information, 2 techniques were used, a survey through a questionnaire and documentary analysis through accounting documents, with the informants being the decision makers and the financial statements of the cooperative. The results showed considerable positive correlations between financial planning and the economic profitability dimensions 0.867, financial profitability 0.866 and on sales 0.833. In addition, a bilateral significance level of 0.013 was obtained using the Spearman's Rho test, which is less than the considered margin of error of 0.05. It was concluded that financial planning is positively and significantly related to profitability in the Inprocafé Cooperative of Jaén in the 2019-2021 period; likewise, between both variables there is a very strong positive correlation force 0.904.

**Keywords:** financial planning, economic profitability, investments, financial profitability, financial analysis.

## I. INTRODUCCIÓN

En el contexto internacional no es tarea fácil que un negocio perdure en el tiempo, por lo cual no solo es dedicarle esfuerzo, sino que es necesario un alto control financiero que permita incrementar la rentabilidad; pues los datos demuestran que la planificación financiera es limitada al no contar con objetivos a largo plazo en ciertas organizaciones (Ordoñez et al., 2021; Valle, 2020; Cabezas et al., 2016); además, como el mayor porcentaje son empresas pequeñas, los empresarios planifican en horizontes cortos y carecen de conocimientos (Stone et al., 2017; Nahar, 2019). Así también, investigaciones muestran que solo a veces un 65% desarrolla planificación financiera, encontrándose el 48% poco satisfechos con el crecimiento de sus activos, lo que argumentaría su relación (Sandoval y Rosero, 2020); aunando que es incompleta la información y que no se desarrollan análisis de los estados financieros y ratios, inhibiendo determinar la rentabilidad (Chicaiza et al., 2020).

En el contexto nacional, las empresas a pesar de contar con estados financieros no todas efectúan sus proyecciones, apoyándose solo en estimaciones para obtener su rentabilidad (Balcázar et al., 2022); asimismo, se enfrentan a dificultades como la delimitada información por la escasa planificación y tercerización de su contabilidad, razón que impide no realizar análisis financieros, situación que genera inadecuadas decisiones que afectarían la rentabilidad, siendo en un caso específico solo el 2% (Barreto, 2020); por lo tanto, si existe planificación e información, las decisiones para invertir, operar y financiar, promoverán efectos favorables (Chávez y Vallejos, 2017). Asociada a esta situación, la pandemia de la COVID 19 afectó la rentabilidad de las organizaciones, estableciendo el gobierno acciones que mermen esta situación; sin embargo, el 60% y 40% de empresarios señalan que las medidas influyeron de manera insípida en la situación financiera de las empresas (Mija y Quispe, 2020).

La comercialización del café es una fuente de ingreso por el consumo interno y las exportaciones, considerándose un principal producto agrícola en la región; sin embargo, durante los años 2019, 2020 y 2021, se ha visto reducido el precio por quintal, perjudicando los ingresos de los agricultores, empresarios y cooperativas; por otro lado, se tienen favorables expectativas en cuanto al precio para este 2022 a pesar



de que los fertilizantes han subido entre 70% y 80% su precio, así como también el flete para el transporte. En el caso específico de las cooperativas, estas son consideradas organizaciones creadas con el prioritario objetivo de promocionar actividades sociales y económicas que satisfagan las necesidades de sus integrantes; además de apoyar a los socios agricultores a propiciar mejoras en su calidad de vida mediante capacitaciones que les permitan incrementar la producción de los cultivos sin dañar el ecosistema de su habitat, así también para obtener precios competitivos.

En la Cooperativa Inprocafé con RUC 20570777352, situada en la provincia de Jaén, perteneciente a la región Cajamarca, es una organización que asocia aproximadamente 800 familias caficultoras distribuidas en 45 bases y 5 redes; su representante legal es el gerente, quien tras un diálogo manifiesta que presenta ciertas limitaciones en cuanto a las variables referidas, señalando que desconoce ciertos aspectos que conforman la planificación y rentabilidad de sus finanzas, al abocarse con mayor énfasis en la comercialización y acercamiento a los socios para que permanezcan en la organización e incrementen y mejoren su producción para beneficio de ambos; asimismo, son escasas las reuniones con los administradores de las diversas sedes con que cuentan para planificar las actividades relacionadas a las inversiones financieras de la cooperativa y determinar si la rentabilidad se mantiene, ha crecido o disminuido, además si existe alguna relación entre ambas variables.

Es menester señalar que se creó en el país el Consejo Nacional del Café, creado para proponer medidas que apoyen la caficultura por diversos factores como la Roya, la Covid 19, el incremento del precio del combustible, aumento del monto en el pago de los jornaleros, entre otros. Ante la situación descrita se formuló como problema general ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021?; asimismo, se formularon los problemas específicos, siendo estos ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021?; así también ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021?; y ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021?

La investigación se justificó en lo metodológico por la utilización de métodos, técnicas y procedimientos propios de la investigación científica, apoyándose en un cuestionario, revisión bibliográfica y software estadístico que permita medir las variables; respecto a la justificación teórica, se ampliarán los conocimientos en las relaciones de una variable cualitativa y cuantitativa mediante un coeficiente de correlación, extendiendo y llenando un vacío en la teoría para ser contrastada con futuras investigaciones; referente a la justificación práctica, la realidad de los directores de las organizaciones de las micro y pequeñas empresas es desfavorable, siendo un escenario similar para la actual compañía, por lo cual es sustancial proyectar sus finanzas para contar con dirección y control de sus decisiones; así también radica su importancia en promover acciones correctivas basadas en planificar las finanzas de la organización para no solo el crecimiento, sino el desarrollo y largo plazo de la empresa.

El objetivo general fue determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; de la misma manera se formularon como objetivos específicos: determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; y determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

Así también, se postuló como hipótesis general que la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; de la misma forma se propusieron como hipótesis específicas que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; y existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

El capítulo describió los estudios realizados con anterioridad, poniendo de manifiesto que tras una ardua revisión son escasas en relación con el rubro y variables; sin embargo, se toman investigaciones similares para su cumplimiento. Entre los antecedentes internacionales se muestra el de Portilla (2021), denominado acompañamiento a los Cafeteros de Colombia del programa de renovación de sus cafetales; los resultados arribados en la investigación manifiestan que la actividad cafetalera es una principal fuente dentro de la agricultura, por lo que se requiere buenas prácticas como la planificación y control durante la gestión a corto y largo plazo, para incrementar la rentabilidad de las inversiones que realizan y la productividad de sus socios; así también, el café es un producto perdurable que necesita renovación cada cierto tiempo en base a su ciclo productivo, obteniendo niveles altos de ventas que promueven el incrementar la rentabilidad en beneficio de sus agremiados.

En Venezuela; Señalin et al. (2020) consideró la investigación Gestión presupuestaria y planificación empresarial, precisando los elementos que promovieron la gestión financiera de las organizaciones y el análisis de la gestión sobre su presupuesto y la planificación empresarial que desarrolla. Los resultados destacan que la planificación que realiza la organización, así como el presupuesto que previamente desarrollan, son ventajosas herramientas que se utilizan y conducen estratégicamente a una organización hacia el logro de objetivos; asimismo, estas realizan acciones para actualizar su administración presupuestaria, encontrándose orientadas a potencializar resultados en el corto y largo plazo. Concluyen los autores que la relación entre la planificación y los presupuestos promueven crecimiento organizacional, centrándose en el adecuado estipendio de recursos de acuerdo a las más apremiantes necesidades que presentan con la finalidad de mantenerse en el mercado.

En México; Rosales (2020) en su estudio para estimar la rentabilidad y productividad agrícola en empresas campesinas. La rentabilidad por organización se encontró en un rango de \$-19,000 a \$13,000; y en los municipios de \$-4,000,000 hasta \$4,000,000, así también por superficie presentó \$-9,000 hasta \$6,500 por hectárea. En cuanto a su producción, las semillas que presentan características mejoradas como

también el tamaño, presentan influencia positiva en la rentabilidad; por otro lado, el autoconsumo, la infraestructura insuficiente, la común propiedad y el apoyo de los entes gubernamentales, se relacionan con el decrecimiento. Por último, se necesita que se fomente en los productores de las distintas organizaciones de producción agrícola la asociación entre sus integrantes para que de esta manera se incremente el desempeño y la producción, propiciando favorables y mejores acciones de comercialización para propiciar altos beneficios procedentes del proceso.

De igual manera en Colombia; Murillo y Fernández (2020) realizaron una propuesta de administración financiera para la Central Cooperativa; la cual se encuentra ubicada en Popayán. Esta es una Cooperativa que obtuvo como resultados referente a la rentabilidad, para el año 2018 fue de solo 1.1%; por otro lado, esta rentabilidad de los activos (ROA) han ido incrementándose 0.5% para el 2016, 0.3% para el 2017, y hasta el 2018 en 0.5% sin considerar la financiación de donde proviene; así también, los resultados para lo financiero (ROE) es bastante bajo producto que su pasivo es mayor a su patrimonio, obteniendo como rendimiento sobre su inversión de 1.6% para los años 2016 y 2017, y para el 2018 1,3%, teniendo en consideración que sus objetivos financieros del sistema cooperativo no presentan lucro por ser una cooperativa en beneficio de las personas, siendo utilizados los excedentes que logran alcanzar en nuevos proyectos que impulsarán el desarrollo de todos sus socios.

Finalmente se culmina los antecedentes con la investigación desarrollada en Costa Rica por Barquero et al. (2019) en relación a un modelo para diagnosticar las finanzas en el sector cafetalero PROCAFECOL S.A años 2017 – 2018; con la pretensión de realizar un modelo que evalúe la situación financiera y compare los indicadores del referido sector. Los resultados en cuanto a la liquidez levemente han mejorado en el sector, de 0.78 a 0.89; convenientemente a pesar que las ventas se han incrementado, los diferentes márgenes de utilidad han bajado influenciados especialmente al incrementarse los gastos referentes a los administrativos y generales, así como los gastos financieros, esta situación que se exaltan y visualizan en el 2018 han generado que los márgenes de los indicadores caigan. Concluyen que las ventas se proyectan con el crecimiento del sector para los 3 próximos años, esperando que para el 2019, 2020 y 2021 sean de 4.6% 5.6% y 6.6%.

A continuación, se describieron los antecedentes que se ha realizado a nivel nacional, poniendo a consideración el de Aragón y García (2021), el cual se tituló planeamiento financiero y rentabilidad en productores de café de Yanatile; desarrollado con la finalidad de describir la influencia en las variables. Los resultados muestran entre el planeamiento financiero y la dimensión rentabilidad económica correlación positiva moderada 0.70; así también se evidencia correlación positiva moderada con la dimensión rentabilidad financiera 0.70; en ambas dimensiones la significancia fue de 0.000, señalando la relación. Concluyen los autores al realizar la prueba de hipótesis para su contrastación por medio del coeficiente de correlación que la planificación financiera influye en la rentabilidad de los productores de café; por lo tanto, si en Yanatile los individuos que producen café no realizan y analizan una correcta planificación financiera, la rentabilidad que requieren se verá afectada.

Así también Maíz (2021) promovió las decisiones financieras y rentabilidad en una cooperativa en el 2014 – 2017; como lo muestra el título pretendió relacionar las variables. En los resultados se aprecia correlación muy buena (-0.724) entre la rentabilidad y las decisiones de inversión; así también se observa correlación moderada (-0.441) entre la rentabilidad y decisiones de financiamiento, siendo ambas significativas al ser menor a 0.05. Refiere también que la rentabilidad de los activos presenta decreciente tendencia con ratios de -4.55 y -4.93; de la misma manera la rentabilidad de la inversión exteriorizó volatilidad, presentando mejoras aunque negativas, de -17.87% a 7.21%. Concluyendo la investigación en que las decisiones financieras que se han tomado durante el periodo analizado 2014 al 2019, se relacionan de forma negativa con la rentabilidad en la cooperativa; por lo tanto, las decisiones relacionadas a las finanzas no incrementan la rentabilidad.

De la misma manera se encontró el trabajo de investigación de Pérez y Tapia (2020), quienes investigaron las acciones económicas al presentarse la Covid-19 y la rentabilidad en una cooperativa en el 2020; realizado con la finalidad de determinar la influencia. Los resultados presentan correlación positiva (0.656) entre los recursos económicos y la rentabilidad, además su valor de significancia al ser 0.003 menor a 0.05, señala relación. En cuanto a los recursos financieros y la rentabilidad, se obtuvo correlación positiva (0.698) entre ambos, así como también al ser la significancia

similar 0.003 se pone de manifiesto la relación entre las dimensiones y la variable. Así también, disminuyeron sus actividades financieras y económicas al no realizar compras y ventas en proporción mayor; la rentabilidad sobre el patrimonio fue de -50.14% y la rentabilidad sobre los activos -9.57% en el 2020. Al desarrollar la relación, pone de conocimiento la incidencia de las actividades sobre la rentabilidad.

Otra de las investigaciones similares fue de Villavicencio (2019) denominada gestión de las finanzas y rentabilidad en organizaciones agroindustriales; con el propósito de determinar su relación mediante la medición de las variables y correlacionarlas sin manipular las variables; el estudio se realizó tomando a 25 organizaciones agro industriales a quienes se les realizó diversas interrogantes para obtener los datos que permitan llegar a conclusiones. Al realizar la revisión de los resultados, la investigadora sostiene como resultados que la toma de decisiones es buena (56%), poniendo de manifiesto que esa dimensión se relaciona con la rentabilidad financiera y económica; así también una alta cifra (72%) afirma que es buena la rentabilidad sobre los activos; además indican los encuestados que la rentabilidad obtenida sobre sus ventas son buenas (48%) y que a veces realizan las razones financieras; concluyendo que ambas variables presentan relación.

Por último, se presentó la investigación de Pérez (2019) nombrada relación de la administración financiera y rentabilidad en una cooperativa agraria; con la finalidad de determinar la relación. Los resultados de las variables que analizaron se basan en las percepciones de los diferentes encuestados; respecto a la administración financiera el nivel considerado es bueno (75%), y regular (25%); en cuanto a la percepción de la rentabilidad, esta es alta (41.6%), media (41.6%) y baja (16.8%); concluye el autor que entre las variables analizadas administración financiera y rentabilidad de la referida cooperativa existe relación, al encontrar un nivel moderado de correlación 0.492 y significancia bilateral es 0.011 menor a 0,05; por lo tanto, la rentabilidad se ve influenciada por la administración financiera de la cooperativa agraria, siendo necesario que el gerente coordine activamente con los colaboradores que realizan actividades relacionadas para tomar decisiones que promuevan rentabilidad.

A continuación, se describió lo relacionado a la variable planificación financiera, citando a Apaza (2017), la define como un primordial e importante agente para lograr

una gestión favorable de las finanzas empresariales, haciendo posible que se fundamenten las distintas estrategias con la finalidad de dar cumplimiento a los objetivos establecidos que presenta una organización, aplicando el respectivo control que se amerite para su cumplimiento. Por su parte Valle (2020), la exterioriza como una eficiente y útil herramienta para las organizaciones al adaptarse a sus características, generando beneficios para su desarrollo y sostenibilidad en el largo plazo; razón por la cual se debe realizar concurrente y oportuna planificación financiera con el propósito de que se optimice los diversos procesos que se desarrollan en las organizaciones, mejorando así lo relacionado a las finanzas e identificar áreas inoperativas que requieren atención para lograr los objetivos planificados.

A juicio de Guajardo (2014), la esencial finalidad de planificar financieramente es incrementar el capital de los accionistas, socios, o de los generadores de riquezas; por este motivo, los empresarios diseñan estrategias que aseguren la sostenibilidad incrementando su rentabilidad, además de los grupos involucrados y de su personal; asimismo Flores (2015), señala que accede a valorar la liquidez en el largo plazo, por lo que las proyecciones deben ser rápidas para prescindir de los peligros, de la misma manera anticiparse en los distintos departamentos de las compañías que lo solicitarán para promover prosperidad a la organización. Los objetivos que presenta la planificación financiera según Da Silva, (2018), es establecer las acciones a seguir en base a la adecuada administración del capital. Constantemente la ausencia y falta de objetivos financieros tiene relación con las vicisitudes en la estructura organizacional, por esta razón se requiere de estrategias de mejora para revertir negativas situaciones.

En cuanto a su importancia de acuerdo a Ortiz (2015), su origen está en las pautas y pormenores que le son ofrecidas al gerente o a los administradores, así como la ruta del uso adecuado de los recursos financieros; para esto se figuran escenarios diferentes que permite observar los distintos sucesos y la elección correcta para alcanzar el beneficio más favorable en beneficio de la empresa. Como expresa Paredes (2017), para que resulte muy segura y efectiva la planificación financiera y origine un cambio positivo de confiabilidad y estabilidad en las diferentes inversiones empresariales donde se implanta, es sustancialmente necesario que su concepción y desarrollo se encuentre completa; es así que el autor propone cinco principales fases

para su posibilidad, entre los que destaca el seguimiento y control, valoración, activación, oportunidades y amenazas análisis de la actual situación y por último la descripción de los propósitos que presenta la planificación financiera.

Las dimensiones que compone la variable desde la posición de Reyes (2019) son dos; la primera dimensión son los presupuestos, estos se encuentran representando por las actividades monetarias de la empresa; se le considera también la puesta en práctica de los objetivos cuantitativos y es la fuente para la toma de decisiones en base a los estados financieros que se proyecten. Para Castro (2015), es una útil herramienta para el proceso de la planeación financiera al permitir con antelación medir las consecuencias que tendría en el flujo económico de la empresa, para esto es necesario determinar la cantidad de productos a comercializar. Esta dimensión se encuentra compuesta por los presupuestos operativos, los cuales estipulan la suposición de las actividades productivas a futuro o en largo plazo, incluyéndosele como una parte del presupuesto económico, encontrándose inmerso lo concerniente a ventas, compras, planilla y de gastos que realiza una organización.

Otro de los componentes es el presupuesto de financiamiento, según Díaz et al. (2012) es también llamado flujo de caja; plantea que es el estudio que permite identificar los montos y costos para iniciar un proyecto; en otras palabras, son los recursos financieros y económicos para el desarrollo de actividades con el análisis de la inversión a realizar; así también es un documento que evidencia la situación económica durante un determinado periodo. Revisando la investigación de Navarro (2016), señala ser un plan que indica los recursos y operaciones de una organización, siendo formulado con la finalidad de lograr los objetivos en términos monetarios. Por último los presupuestos de inversión, que desde la posición de Gitman y Zutter (2012), es el proceso que evalúa y selecciona las inversiones a futuro en relación con los objetivos de maximizar riqueza a los propietarios de la empresa, siendo las más comunes invertir en propiedades, equipos, plantas de producción y terrenos.

La segunda dimensión propuesta por Reyes (2019) son las proyecciones financieras, estas anticipan efectos indeseados que se puedan presentar en el transcurso de la gestión, realizando para su intervención oportunas y correctivas acciones que se ameriten para minimizar los efectos negativos que se originarían; la



metodología más práctica y común de proyección de los estados financieros son las ventas, existiendo la necesidad de utilizar tendencias y datos históricos que se tengan previamente para permitir acceder a datos futuros; se debe tener en cuenta para realizar proyecciones el PIB, tasas de colocación y captación, inflación, entre otros. De acuerdo con Navarro (2016), los estados financieros proyectados se les denomina también estados pro forma, estos componen la última fase del proceso para planificar las finanzas de una organización, requiriendo datos del estado de resultados, tasa de interés, la inflación y otros que inciden en el desarrollo y desempeño de una empresa.

La descrita dimensión se compone del estado de situación financiera, en palabras de Ortiz (2011), son los datos que muestran la situación empresarial en un determinado momento; es como una instantánea fotografía que cambiaría de un momento a otro; según Apaza (2011), debe informar del activo deudores, inventario, inversiones de participación, activos financieros, intangibles, propiedades de inversión, planta y equipo, propiedad, entre otros; mientras que del pasivo los impuestos diferidos, pasivos financieros, acreedores, proveedores, provisiones y pasivos fiscales; y del patrimonio el resultado acumulado, capital adicional, reservas legales y capital social. Podría señalarse como la capacidad de una organización para que pueda cumplir con las obligaciones que presenta cuando se les exijan, sea este en un tiempo inmediato o a futuro. A menudo es equivalente el término solvencia con el de liquidez, siendo un informe que normalmente se ve reflejado en un año.

Así también el estado de resultados, teniendo en cuenta a Álvarez et al. (2014), muestran los resultados tras las operaciones realizadas de los negocios en un específico periodo, resumiendo los gastos e ingresos en que ha incurrido la empresa. Este estado es lo primero en ser proyectado, por lo tanto, se necesita información de las operaciones, tomando en consideración los activos fijos en conjunto con las adquisiciones a futuro, restando las ventas y/o desechos. Finalmente, el flujo de efectivo, que a juicio de Navarro (2016) muestra las variaciones de caja en un determinado periodo, sirviendo el estudio de liquidez de una empresa; permitiendo conocer el saldo en la cuenta de efectivo para el año siguiente. Este es básico estado financiero en el que se evidencia relativa información de lo que se ha alcanzado al administrarse una organización durante un determinado periodo; de la misma

manera, este pone en evidencia las acciones y esfuerzos realizados para el lograr los propósitos previstos.

Concerniente a rentabilidad, citando a La Torre y Vallejos (2022), mide en un momento dado el rendimiento que promueve una inversión realizada en un determinado periodo, comparando los recursos utilizados entre los beneficios que se generaron, teniendo como propósito la medición de la eficacia de las decisiones tomadas. Para Quinde y Ramos (2018), el principal objetivo que tiene una empresa es la rentabilidad, la cual se mide mediante los gastos e ingresos obtenidos, encontrándose generados los ingresos directamente por las actividades que el produce; considerando que el dinero que ingresa por diferentes motivos a las actividades del negocio como por ejemplo el de un préstamo, no produce ingresos; siendo indicado como la transacción que realizó un prestamista al negocio para que este genere dinero. De esta manera se le conceptualiza como la capacidad que posee una acción para que se genere suficiente utilidades o ganancias.

Citando a Peña et al. (2021), la rentabilidad es la existente relación que surge entre la inversión requerida para lograr la utilidad deseada y planificada, permitiendo medir la eficacia de la gestión realizada por el gerente, director o CEO de una compañía, demostrándose de forma tangible en las utilidades que se generaron por las ventas realizadas de los bienes o servicios y el uso de las inversiones por ingresos propios o de otros. De acuerdo con los autores, la rentabilidad es entendida o comprendida como un elemento que desarrolla actividades económicas, evidenciándose las movilizaciones de diferentes recursos para el funcionamiento de la empresa, entre los que se encuentran los humanos, materiales y financieros con el propósito de obtener resultados que previamente han sido planeados por el ápice estratégico de una organización. Se considera que es rentable un negocio al generar por medio de sus bienes y servicio más ingresos que egresos al operar.

Las dimensiones como lo señaló Segura (2019) son dos; la primera es rentabilidad económica; es una medida originada en un determinado periodo que resulta del beneficio de los activos sin tomar en cuenta las formas de financiamiento. Se le establece como un indicador de efectividad de la gestión, identificando si la organización fue rentable. Apaza (2017), propone que para el cálculo de la rentabilidad

económica se consideran como indicadores la rentabilidad económica, al cual se le denomina “el rey de las ratios”, también reconocido como la rentabilidad del activo, o rentabilidad de inversión ROA, (Return On Assets). De acuerdo con el autor, es calificada como la relación que aparece entre los beneficios logrados en un específico período y todos los activos con que cuenta una organización; asimismo, para señalar que la empresa es rentable, su indicador en este caso deberá estar aproximadamente por encima del 5%; su fórmula es la utilidad neta sobre el activo total.

Otro indicador es el margen de ventas, también apelado como margen comercial o de rentabilidad que se origina por las diversas ventas que ha generado la organización; este pone de manifiesto las utilidades obtenidas por cada moneda o sol que se ha comercializado. Es asimismo alcanzada por las operaciones de la venta de soles que se invirtieron; en si se le puede señalar como el uso de los recursos para que generen ingresos. Si los márgenes de utilidad se asocian de manera directa con las diversas políticas de costos; es sustancial poner en comunicación que la rotación es condicionada en base al sector en el cual se produce o comercializa. También se le conoce como el margen de beneficio; este es un indicador empresarial y económico que determina los beneficios que tiene las ventas de una organización en contraste al costo del insumo para comercializar un producto en el mercado. Se obtiene con la fórmula: utilidad antes de intereses e impuestos sobre total de ventas.

Culminando con la rotación de activos, este indicador calcula que tan efectivo ha sido el uso de los activos al relacionarse con los activos corrientes o fijos; midiendo las veces que se ha recuperado un activo cuando se realizaron las ventas de bienes o servicios; es llamada también la medida de eficiencia por medio de los activos para generar ingresos. La teoría tras su aporte alega que, si la rotación es disminuida, el capital es utilizado de forma ineficiente. Radica su importancia en el aprovechamiento de los activos, identificando con antelación si concurre o más inversión o capacidad ociosa; este es un indicador utilizado en finanzas para medir el nivel de eficiencia que ha tenido la administración al gestionar sus activos. Es sustancial para identificar la situación que presenta el negocio entendiendo la jerarquía del balance que presenta la situación, reflejándose de esta manera el patrimonio del negocio y la eficiencia de la administración. La fórmula para obtenerla es ventas sobre activos.

La segunda dimensión con base a Segura (2019), es la rentabilidad financiera; *referido* a la medida establecida en un determinado y específico periodo, basado en el rendimiento conseguido por la utilización del capital de una compañía sin tomar en cuenta cómo se distribuye los resultados. Se le razona como medida de rentabilidad hacia los dueños y accionistas; los diversos especialistas contables y financistas afirman que es un indicador que los administradores requieren para ser mostrado a los propietarios, definiendo ellos si la inversión que se realizó ha sido rentable. Apaza (2017), plantea que su razón financiera es la rentabilidad del patrimonio o ROE (Return On Equity); este proporciona certeramente la medida en cuanto a la capacidad que tiene una empresa para otorgar utilidades a los accionistas que debería ser en promedio mayor al 5%; representa el costo de oportunidad de una inversión, comparándolos con los resultados de otras oportunidades para su beneficio.

Al realizar la operación, es requerida la utilidad obtenida antes de los impuestos y ulterior a los intereses. Un valor acertado es que sea la utilidad después a los impuestos de 15%, tomando en cuenta las diversas dificultades y el riesgo del rubro al que se pertenece; su obtención es mediante la fórmula beneficio neto sobre patrimonio neto; es un indicador especial que evalúa la situación financiera de una empresa; por lo que su concurrente seguimiento incrementará en los accionistas la confianza, retribuyendo en ellos su patrimonio por los aportes de capital con el propósito de obtener un beneficio. Su cálculo es sencillo, solo se requiere los estados financieros para hallar la utilidad antes del interés y el patrimonio; determinando la ganancia tras la inversión de los accionistas. Por último, se toma en cuenta según Goldmann (2017) la rentabilidad sobre las ventas ROS (Return On Sales), el cual se obtiene como resultante de la utilidad neta entre las ventas realizadas en un determinado periodo.

En base al autor, es un indicador el cual tras su desarrollo evalúa la eficiencia operativa de una organización, en otras palabras, es que tanta fue la capacidad de una empresa para que las ventas se conviertan en beneficios. El margen que presenta la rentabilidad sobre las ventas determina la cantidad que se agregó al costo para producir un bien o servicio, con la finalidad de conseguir un precio o valor para su venta. Así también, genera un rastreo del incremento del porcentaje del costo para producir productos con el propósito de actualizar o modificar el precio de venta.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

De acuerdo a la Ley 30806 descrita en el Peruano, que modifica ciertos artículos de la Ley 28613 CONCYTEC (2018), el tipo de investigación fue aplicada, la cual se dirige mediante el conocimiento científico a determinar los medios; entre ellos tecnologías, protocolos y metodologías; para complacer específicas y reconocidas necesidades que presentan las organizaciones o sectores al que se investiga.

##### **3.1.2. Diseño de investigación.**

La investigación se realizó bajo un diseño no experimental correlacional, basándose en Hernández y Mendoza (2018), no existe manipulación de las variables e intervención de quienes investigan; por lo tanto, se observan los acontecimientos tal como se muestran; el trabajo fue correlacional al pretender como objetivo determinar si las variables que se analizan se relacionan; así también fue de corte longitudinal al obtener los datos y medirlos en los periodos 2019 -2021.

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

##### **3.2.1. Variable 1: planificación financiera**

**Definición conceptual:** proceso de elaborar un detallado, personal e integral plan en donde se determina lo que se quiere lograr y los costos a incurrir al realizar una inversión en un determinado plazo; además de ser un primordial e importante proceso que otorga significado y dirección para lograr una gestión favorable de las finanzas empresariales, haciendo posible que se fundamenten las distintas estrategias con la finalidad de dar cumplimiento a los objetivos establecidos que presenta una organización, aplicando el respectivo control que se amerite para su cumplimiento (Apaza, 2017).

**Definición operacional:** la variable es cualitativa la cual se medirá mediante un cuestionario que contiene 21 preguntas, el cual se le proporciona al gerente y administradores de la cooperativa.

**Indicadores:** presupuestos operativos, presupuestos de financiamiento, presupuestos de inversión, estado de situación financiera, estado de resultados y flujo de efectivos.

**Escala de medición:** ordinal en escala de Likert

### 3.2.2. Variable 2: rentabilidad

**Definición conceptual:** mide en un momento específico el cual puede ser un año el rendimiento que promueve una inversión, comparando los recursos utilizados entre los beneficios que se generaron, teniendo como propósito la medición de la eficacia de las decisiones tomadas (La Torre y Vallejos, 2022).

**Definición operacional:** es una variable cuantitativa la cual es medida mediante el análisis financiero, aplicando las razones financieras ROA, ROE y ROS.

**Indicadores:** rentabilidad económica, margen de ventas, rotación de activos, rentabilidad del patrimonio, beneficio neto, patrimonio neto.

**Escala de medición:** escala de razón

### 3.3. Población, muestra y muestreo

La población se encontró constituida por el gerente y los 5 administradores de las redes que comprende la cooperativa, siendo en total 6; considerados ellos por ser quienes toman las decisiones en la organización; según Hernández y Mendoza (2018), la población es la totalidad de los casos que se relacionan con similares especificaciones; al considerarse a los 6 tomadores de decisiones de la gerencia central y redes, la muestra es censal. Así también, se consideraron los estados financieros de la cooperativa obteniéndose los datos para obtener mediante los ratios financieros la rentabilidad de la organización.

a. Criterios de inclusión: gerente y administradores de las redes que contempla la cooperativa y estados financieros.

b. Criterios de exclusión: trabajadores y socios de la cooperativa.

Muestreo: para el caso se tomó el muestreo no probabilístico por conveniencia, al ser considerados todos los miembros de la población; según Hernández y Mendoza (2018), es el proceso orientado a seleccionar de acuerdo al contexto y características de la investigación, y no por la generalización estadística.

Unidad de análisis: de acuerdo Hernández y Mendoza (2018), son los sujetos o elementos que serán medidos; en este caso fueron el gerente, los 5 administradores de las redes y los estados financieros de la cooperativa.

### **3.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos**

#### **3.4.1. Técnica**

La técnica fue la encuesta para la variable planificación financiera, tomando en consideración a López y Pérez (2011), la cual, a través de procedimientos diversos y estandarizados, recolecta y analiza distintos datos de la población o muestra que se proyecta predecir, explicar, describir y explorar varias características. En lo que respecta a la variable rentabilidad, se utilizó el análisis documental como técnica para el recojo de la información concerniente a los documentos contables

#### **3.4.2. Instrumento**

Como instrumento se optó por 1 cuestionario para la planificación financiera, que en base a los mismos autores del párrafo que antecede, recaba información escrita que se requiere sin la intervención de los investigadores; este documento fue desarrollado por Reyes (2019), al cual se le han realizado modificaciones en las interrogantes basadas en la cooperativa para su desarrollo. Asimismo, mediante el instrumento ficha de investigación correspondiente a la variable rentabilidad, se tomaron en cuenta las cifras del balance general y el estado de ganancias y pérdidas que se requerían para desarrollar las razones financieras que permitieron mediante las diversas fórmulas hallar la rentabilidad de la cooperativa en la cual se realizó el estudio.

#### **Validez**

Esta validez de acuerdo a Useche et al. (2019), es referida al grado de medición que presenta el instrumento en asociación con los objetivos planteados, así como sus características. La validez del cuestionario sobre planificación financiera se desarrolló mediante el juicio de expertos, los cuales son profesionales involucrados en la investigación científica y conocedores del tema que se investigó, quienes bajo su revisión otorgaron su veredicto aplicable (Anexo 7); asimismo, el contador general fue quien validó los estados financieros.

## **Confiabilidad**

La confiabilidad en palabras de Useche et al. (2019), es el grado en el cual al ser aplicado un instrumento a quienes proporcionan información con las mismas circunstancias, genera resultados idénticos, no siendo perceptivo a fluctuaciones o cambios entre observadores y evaluadores de la variable. Para su desarrollo se administró el instrumento sobre planificación financiera al gerente y 3 administradores, siendo los datos analizados mediante el Alfa de Cronbach; este resultado fue favorable (Anexo 10) al encontrarse cercano a 1, cifra que de acuerdo a Hernández y Mendoza (2018), es fiable y aplicable en la investigación. Referente a la rentabilidad, el contador desarrolló y presentó los estados financieros de los años 2019, 2020 y 2021, de acuerdo a los Principios Contables Generalmente Aceptados y de acuerdo a las Normas Generales de Contabilidad, lo cual demuestra su razonabilidad.

### **3.5. Procedimientos**

Al iniciar el estudio se realizó una ardua búsqueda de información permitiendo ampliar los conocimientos previos referentes a la teoría, metodología y normas del tema para el desarrollo de la investigación; adicionalmente se conversó con el gerente de la cooperativa quien manifestó su aprobación y apoyo para el desarrollo de la investigación. Para su formalización se le alcanzó por escrito el documento que solicita el permiso (Anexo 4), emitiendo su autorización y respuesta favorable a través del documento emitido el 31 de mayo del 2022 (Anexo 5). En el desarrollo del informe final, se procedió a encuestar a los representantes; asimismo, se solicitó los documentos contables de los años 2019, 2020 y 2021 para su procesamiento.

### **3.6. Método de análisis de datos**

En cuanto a la variable planificación financiera, para el efectivo análisis, interpretación y visibilidad de los datos, se utilizó la estadística descriptiva; por su intermedio y mediante el sistema estadístico SPSS 26 se obtuvieron figuras y tablas las cuales mediante las cifras y porcentajes fueron analizadas e interpretadas. En lo referente a la rentabilidad, se extrajeron de los estados financieros los montos que se requirieron como numerador y denominador de las fórmulas que ostentan las razones



financieras, las cuales se trasladaron a una hoja de cálculo Excel para su resultado. Para identificar el coeficiente de correlación a utilizar, se desarrolló la prueba de normalidad Shapiro-Wilk por ser la muestra menor a 50 elementos; permitiendo contrastar la prueba de hipótesis con el coeficiente de correlación de Spearman por no presentar los datos normalidad (Anexo 8).

### **3.7. Aspectos éticos**

En el estudio se trabajó bajo; la Autonomía, teniendo la capacidad de realizar como seres humanos la acción de meditar acerca de los propósitos personales y tomar decisiones en base a la investigación; otro aspecto es la Beneficencia, en la cual se tiene como propósito beneficiar a todos los integrantes que se encuentran influenciados por el tema, como también a la propia organización al dar a conocer su situación respecto a su planificación y control financiero y sobre su rentabilidad; la No Maleficencia, mediante la prevención que se tiene durante el desarrollo para prevenir los daños directos e indirectos que se pueden ocasionar durante la ejecución del trabajo investigativo; finalmente la Justicia, se buscó equidad entre quienes conforman el objeto de estudio, teniendo todos la misma posibilidad de ser elegidos.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Análisis descriptivo

A continuación, se muestran los resultados correspondientes a los objetivos desarrollados en la investigación:

De acuerdo al objetivo general: Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 1**

*Relación entre planificación financiera y rentabilidad*

Planificación financiera			Rentabilidad			
Baja	Media	Alta	2019	2020	2021	Promedio
2	-	-	3.41%	2.13%	2.24%	-
33.30%	0%	0%	Indicadores de rentabilidad	Baja	1-5%	2.59%
-	4	-		Media	6-10%	-
0%	66.70%	0%		Alta	11-15%	-

*Nota.* Se observó que el 33.30% de encuestados señalan que si la planificación financiera es baja, entonces la rentabilidad durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 2.59%; asimismo, el 66.7% de los encuestados sostuvieron también que, si la planificación financiera es media, la rentabilidad durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 2.59%. En esa línea, la rentabilidad disminuyó del 2019 (3.41%) al 2020 (2.13%), existiendo una variación negativa de 1.28%; además, se visualizó que la rentabilidad se incrementó del 2020 (2.13%) al 2021 (2.24%), variando positivamente 0.11%; sin embargo, los resultados muestran que la rentabilidad es baja según los indicadores; lo acontecido responde al inadecuado manejo de los presupuestos y proyecciones financieras del gerente y administradores de las redes con las que cuenta la organización; lo que implicó señalar que la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

De acuerdo al objetivo específico 1: Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 2**

*Relación planificación financiera y rentabilidad económica*

Planificación financiera			ROA			
Baja	Media	Alta	2019	2020	2021	Promedio
2	-	-	4.24%	2.73%	2.20%	-
33.30%	0%	0%	Indicadores de rentabilidad	Baja	1-5%	3.01%
-	4	-		Media	6-10%	-
0%	66.70%	0%		Alta	11-15%	-

*Nota.* Se observó que el 33.30% de encuestados sostienen que si la planificación financiera es baja, entonces la rentabilidad económica durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 3.01%; asimismo, el 66.7% de los encuestados sostuvieron también que, si la planificación financiera es media, la rentabilidad económica durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 3.01%. En esa línea, la rentabilidad económica disminuyó del 2019 (4.24%) al 2020 (2.73%), existiendo una variación negativa de 1.51%; además, se visualizó que la rentabilidad económica disminuyó del 2020 (2.73%) al 2021 (2.20%), variando negativamente 0.53%; mostrando los resultados que la rentabilidad es baja según los indicadores; situación como consecuencia de las escasas inversiones al no ser analizadas las solicitudes operativas y estratégicas; así también, la falta de planes para la ejecución de inversiones y que el financiamiento adquirido de terceros no ha generado beneficio; permitiendo los datos considerar que la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

De acuerdo al Objetivo específico 2: Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 3**

*Relación planificación financiera y rentabilidad financiera*

Planificación financiera			ROE			
Baja	Media	Alta	2019	2020	2021	Promedio
2	-	-	4.35%	2.93%	3.79%	-
33.30%	0%	0%	Indicadores de rentabilidad	Baja	1-5%	3.69%
-	4	-		Media	6-10%	-
0%	66.70%	0%		Alta	11-15%	-

*Nota.* Se observó que el 33.30% de encuestados refiere que si la planificación financiera es baja, entonces la rentabilidad financiera durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 3.69%; asimismo, el 66.7% de los encuestados sostuvieron también que, si la planificación financiera es media, la rentabilidad financiera durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 3.69%. En esa línea, la rentabilidad financiera disminuyó del 2019 (4.35%) al 2020 (2.93%), existiendo una variación negativa de 1.42%; además, se visualizó que la rentabilidad financiera se incrementó del 2020 (2.93%) al 2021 (3.79%), variando positivamente 0.86%; sin embargo, se muestra que la rentabilidad es baja según los indicadores; contexto generado como producto que los resultados obtenidos no están contribuyendo con las metas financieras; falta de acertada toma de decisiones y no tomar en cuenta los estados financieros de la organización; permitiendo manifestar los datos que la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

De acuerdo al objetivo específico 3: Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 4**

*Relación planificación financiera y rentabilidad sobre las ventas*

Planificación financiera			ROS			
Baja	Media	Alta	2019	2020	2021	Promedio
2	-	-	1.65%	0.73%	0.73%	-
33.30%	0%	0%	Indicadores de rentabilidad	Baja	1-5%	1.04%
-	4	-		Media	6-10%	-
0%	66.70%	0%		Alta	11-15%	-

*Nota.* Se observó que el 33.30% de encuestados plantea que si la planificación financiera es baja, entonces la rentabilidad sobre las ventas durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 1.04%; asimismo, el 66.7% de los encuestados sostuvieron también que, si la planificación financiera es media, la rentabilidad sobre las ventas durante los años 2019, 2020 y 2021 según los indicadores es baja 1.04%. En esa línea, la rentabilidad sobre las ventas disminuyó del 2019 (1.65%) al 2020 (0.73%), existiendo una variación negativa de 0.92%; además, se visualizó que la rentabilidad financiera no presentó variación del 2020 (0.73%) al 2021 (0.73%); mostrando que la rentabilidad es baja según los indicadores; este resultado es consecuencia del escaso seguimiento de las ventas y compras; así como el seguimiento de los ingresos y gastos no es concurrente y de escasamente evaluar la obtención de recursos; los datos permite manifestar que la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

## 4.2. Análisis inferencial

A continuación, se muestran los resultados correspondientes a las hipótesis desarrolladas en la investigación.

### Regla de decisión:

Sig. (Bilateral) < 0.05: se acepta hipótesis alterna y rechaza hipótesis nula

Sig. (Bilateral) > 0.05: se rechaza hipótesis alterna y acepta hipótesis nula

### Hipótesis general

Hipótesis alterna (H1): la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

Hipótesis nula (H0): la planificación financiera no se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 5**

*Contrastación de la hipótesis general*

			Planificación financiera	Rentabilidad
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,904
		Sig. (bilateral)	.	,013
		N	6	6
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,904	1,000
		Sig. (bilateral)	,013	.
		N	6	6

*Nota.* Al realizar la contrastación de la hipótesis general mediante la prueba de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.013 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; además se encontró entre ambas variables una correlación positiva muy fuerte 0.904; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

### Hipótesis específica 1:

Hipótesis alterna (H1): si existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

Hipótesis nula (H0): no existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 6**

*Contrastación de hipótesis planificación financiera y rentabilidad económica*

			Planificación financiera	ROA
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,867
		Sig. (bilateral)	.	,025
		N	6	6
	ROA	Coeficiente de correlación	,867	1,000
		Sig. (bilateral)	,025	.
		N	6	6

*Nota.* Al realizar la contrastación de la hipótesis específica 1 mediante la prueba de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.025 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; así también, se encontró entre la planificación financiera y la rentabilidad económica una correlación positiva considerable 0.867; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

## Hipótesis específica 2:

Hipótesis alterna (H1): si existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

Hipótesis nula (H0): no existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 7**

*Contrastación de hipótesis planificación financiera y rentabilidad financiera*

			Planificación financiera	ROE
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,866
		Sig. (bilateral)	.	,026
		N	6	6
	ROE	Coefficiente de correlación	,866	1,000
		Sig. (bilateral)	,026	.
		N	6	6

*Nota.* Al realizar la contrastación de la hipótesis específica 2 mediante la prueba de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.026 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; de la misma manera, se visualizó que entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera una correlación positiva considerable 0.866; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.



### Hipótesis específica 3:

Hipótesis alterna (H1): si existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

Hipótesis nula (H0): no existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

**Tabla 8**

*Contrastación de hipótesis planificación financiera y rentabilidad sobre las ventas*

			Planificación financiera	ROS
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,833
		Sig. (bilateral)	.	,039
	N	6	6	
	ROS	Coeficiente de correlación	,833	1,000
Sig. (bilateral)		,039	.	
N		6	6	

*Nota.* Al realizar la contrastación de la hipótesis específica 3 mediante la prueba de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.039 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; en esa misma línea se concibió que entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas una correlación positiva considerable 0.833; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021.

## V. DISCUSIÓN

En este apartado se desarrolló la discusión de los resultados encontrados en el proceso metodológico seguido en base a la guía y asesoramiento proporcionado, haciendo una comparación y contraste con antecedentes de trabajos previos relacionados a las variables planificación financiera y rentabilidad los cuales son escasos especialmente en el rubro estudiado; así también, la divergencia o acercamiento con la teoría que han aportado diversos autores que han realizado trabajos afines los cuales han sido tomados en cuenta durante la apertura y puesta en marcha de la investigación, permitiendo proximidades necesarias y suficientes para el análisis y conclusiones de las relaciones propuestas señaladas en el planteamiento del problema, objetivos e hipótesis vertidas en la presente.

Respecto a la prueba de hipótesis general, se realizó la contrastación mediante el Coeficiente de Correlación de Spearman, obteniendo un nivel de Significancia Bilateral de 0.013 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; asimismo, se alcanzó una fuerza de correlación alta de 0.904; estas cifras argumentó rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; por lo tanto, los datos referidos implica señalar que a mayor planificación financiera, mayor será la rentabilidad en la organización. El resultado es compartido desde la posición de Portilla (2021) en su estudio desarrollado en los cafetaleros de Colombia, al manifestar que se requiere buenas prácticas de gestión por parte de los directivos como la planificación en el corto y largo plazo para incrementar la rentabilidad de las inversiones que realizan en los diversos periodos.

En la misma línea, se asemejó el hallazgo a la investigación desarrollada por Señalin et al. (2020) en Venezuela, quienes sostuvieron que la planificación es una ventajosa herramienta que se utiliza para el logro de objetivos en el corto y largo plazo, pues al utilizar estratégicamente los presupuestos se incrementan los recursos monetarios para mantener la sostenibilidad en el mercado. En cuanto a los estudios nacionales tomados en cuenta, presenta semejanza con el trabajo de Aragón y García (2021) desarrollado en productores cafetaleros, encontrando significancia por debajo

del 0,05, lo que les permitió determinar la relación entre las variables analizadas, por lo que si en Yanatile los individuos que son productores en café en la zona no realizan y analizan una correcta planificación financiera de su organización, la rentabilidad que requieren y solicitan se verá afectada en todos los productores que buscan altos beneficios por su inversión que realizan.

Así también, presentó aproximación con la investigación de Villavicencio (2019) en lo referente a gestionar las finanzas y la rentabilidad en organizaciones agroindustriales, al señalar que si se realiza una adecuada planificación por los involucrados en especial por los principales funcionarios tomando en consideración diversos aspectos provenientes de los resultados contables obtenidos, en este caso de los estados financieros, se asegurará la rentabilidad para las organizaciones, quienes la dirigen y también de sus asociados, tomando la decisión de continuar con el negocio en el tiempo; de la misma manera, guarda analogía con el trabajo que realizó Pérez (2019), al expresar que la rentabilidad se ve influenciada por la manera como se planifique y administre financieramente, siendo necesario que el gerente coordine activa y continuamente con los colaboradores que realizan actividades o tareas que se relacionen y promuevan rentabilidad.

Lo acontecido corroboró lo señalado por Ordoñez et al. (2021); Valle (2020) y Cabezas et al. (2016), los cuales desde su posición afirmaron que en ciertas organizaciones la planificación financiera se presenta como escasa o limitada al no desarrollar, contar y promover con objetivos a largo plazo, como en el caso de esta cooperativa a la cual se ha analizado; así también, en base a Sandoval y Rosero (2020), solo a veces es desarrollada la planificación financiera, siendo esta una deficiencia por parte de la gerencia, encontrándose los socios poco satisfechos con el crecimiento de sus activos y beneficios logrados, lo que argumentaría su relación; aunando a esta situación Chicaiza et al. (2020), agregaron que no se desarrollan análisis de los estados financieros y ratios en un periodo en específico, inhibiendo determinar con precisión el porqué de la escasa rentabilidad que presentaron; por lo tanto, a juicio de Chávez y Vallejos (2017), si existe planificación e información, las decisiones para invertir, operar y financiar, promoverán efectos favorables.

Asimismo, se confirmó lo planteado teóricamente por Guajardo (2014), al referir que la esencial finalidad de planificar financieramente es incrementar el capital de los accionistas, socios, o de los generadores de riquezas; por este motivo, los empresarios diseñan estrategias que aseguren la sostenibilidad para incrementar la rentabilidad de los grupos involucrados y de su personal; permitiendo además según Flores (2015), acceder a valorar la liquidez en el largo plazo, por lo que las proyecciones y decisiones deben ser rápidas para prescindir de los peligros y maximizar sus ganancias; por lo tanto, como lo expresa Paredes (2017), para que resulte muy segura y efectiva la planificación financiera, es sustancialmente necesario que su concepción y desarrollo se encuentre completa para que se asegure la rentabilidad de una organización. Lo detallado sostiene claramente la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en las organizaciones de este rubro comercial.

Concerniente a la hipótesis específica 1; al realizar la contrastación mediante la prueba de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.025 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; de la misma manera, se obtuvo una fuerza de correlación positiva considerable 0.867; por lo tanto, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021. El resultado presentó similitud con el trabajo de Aragón y García (2021), al encontrar correlación positiva y moderada (0.70) y significancia bilateral por debajo del margen de error (0.000), lo que determinó relación entre las planificación financiera y la rentabilidad económica; situación como consecuencia de las escasas inversiones al no ser analizadas las solicitudes operativas y estratégicas; así también la falta de planes para la ejecución de inversiones y que el financiamiento adquirido de terceros no ha beneficiado a la cooperativa.

Lo antecedido reconoció lo señalado por Segura (2019), al postular que la rentabilidad se puede obtener a través de la rentabilidad económica, la cual es una medida originada en un determinado periodo que resulta del beneficio de los activos sin tomar en cuenta las formas de financiamiento, estableciéndose como un indicador de efectividad de la gestión, lo que permite identificar si la organización fue rentable; corroborando también lo aportado por Apaza (2017), quien los denomina “el rey de los

ratios”, o también reconocido como la rentabilidad del activo, o rentabilidad de inversión ROA, (Return On Assets), siendo calificada como la relación que aparece entre los beneficios logrados en un específico período y todos los activos con que cuenta una organización; hallándolo por medio de su fórmula la cual es utilidad neta sobre el activo total; tal como también se ha obtenido para este caso.

Pertinente a la hipótesis específica 2; al realizar la contrastación de la hipótesis mediante el Coeficiente de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.026 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; por lo tanto, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; asimismo, se encontró entre ambas correlación positiva considerable (0.866). El resultado presentó similitud con el trabajo de Aragón y García (2021), al encontrar correlación positiva y moderada (0.70) y significancia bilateral por debajo del margen de error (0.000), lo que determinó relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera; contexto como producto que los resultados obtenidos no están contribuyendo con las metas financieras; falta de acertada toma de decisiones y no tomar en cuenta los estados financieros de la organización.

El párrafo anterior sostuvo lo señalado por Segura (2019), al postular que la rentabilidad se puede obtener a través de la rentabilidad financiera, refiriéndose a la medida establecida en un determinado y específico periodo, basado en el rendimiento conseguido por la utilización del capital de una compañía sin tomar en cuenta cómo se distribuye los resultados; asimismo, se ha permitido definirla como medida de rentabilidad hacia los dueños y accionistas, pues los diversos especialistas contables y financistas afirman que es un indicador que los administradores requieren para ser mostrado a los propietarios, definiendo si la inversión que se realizó ha sido rentable; de esta manera de asevera a Apaza (2017), quien plantea que el ROE (Return On Equity), proporciona certeramente la medida en cuanto a la capacidad que tiene una empresa para otorgar utilidades a los accionistas; obteniéndose por medio de su fórmula la cual es utilidad antes del interés y el patrimonio; tal como también se ha obtenido e evidenciado para este caso en específico.

Por último, respecto a la hipótesis específica 3; al realizar la contrastación de la hipótesis específica 3 mediante el Coeficiente de Correlación de Spearman, se obtuvo un nivel de Significancia Bilateral de 0.039 el cual es menor al margen de error considerado 0.05; por lo tanto, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna, afirmando que la planificación financiera si se relaciona con la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021; asimismo, se encontró entre ambas correlación positiva considerable (0.866). El resultado presentó discrepancia con el trabajo de investigación de Villavicencio (2019) en cuanto a la rentabilidad sobre las ventas al encontrarlas como buenas; sin embargo, en la cooperativa analizada el nivel es bajo; resultado como consecuencia del escaso seguimiento de las ventas, compras, ingresos y gastos y de escasamente evaluar la obtención de recursos. Lo desarrollado alegó lo descrito por Goldmann (2017), al manifestar que la rentabilidad es hallada mediante la rentabilidad sobre las ventas ROS (Return On Sales), la cual se obtiene como resultante de la utilidad neta entre las ventas realizadas en un determinado periodo; siendo también obtenida para este caso.

Lo descrito anteriormente, tuvo afinidad con Valle (2020), al poner de manifiesto que la información financiera generada por la contabilidad y la cual es resumida en los estados financieros es sustancial e importante para conocer la real situación financiera y económica de las organizaciones; sin embargo, esta de manera solitaria no es suficiente, por lo que se requiere desarrollar un análisis financiero que permita determinar las causas de las pérdidas o las ganancias y sus variaciones; por lo que desde este contexto se corrobora la posición de Sandoval y Rosero (2020), al destacar que el conocimiento económico y financiero es un asociado que permite tomar estratégicamente decisiones de financiamiento e inversión capaces de promover el desarrollo y sostenibilidad de este sector tras su planificación. Asimismo, se verifica el aporte de Chávez y Vallejos (2017), al describir que si existe planificación se obtendrán beneficios económicos y financieros, lo cual permitirá en consecuencia tomar decisiones para invertir, operar y financiar con recursos propios o de terceros, teniendo como propósito el obtener beneficios para los inversionistas y organización.

## **VI. CONCLUSIONES**

1. en relación al objetivo general, se determinó que la planificación financiera si se relaciona de forma muy fuerte con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021. Esto debido al inadecuado manejo de los presupuestos y proyecciones financieras del gerente y administradores, inhibiendo reacciones ante potenciales e inminentes escenarios favorables o desfavorables, lo cual desalinea los objetivos, disminuyendo así la rentabilidad en la organización.

2. con respecto al primer objetivo específico, se determinó que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021. Situación como consecuencia de las escasas inversiones al no ser analizadas las solicitudes operativas y estratégicas que se proporcionan; así también, la falta de planes para la ejecución de inversiones y que el financiamiento adquirido por parte de terceros no ha generado beneficio.

3. concerniente al segundo objetivo específico, se determinó que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021. Generado como producto de que los resultados obtenidos anualmente no están contribuyendo con las metas financieras tras la falta de acertada toma de decisiones y no tomar en cuenta los estados financieros de la organización los cuales son escasamente observados y analizados

4. en afinidad al tercer objetivo específico, se determinó que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén en el periodo 2019-2021. Este resultado es consecuencia del escaso seguimiento de las ventas realizadas y adquisiciones en beneficio de la cooperativa; así también, por el inadecuado seguimiento de los ingresos y gastos, así también de evaluar en pocas oportunidades la obtención de recursos.

## **VII. RECOMENDACIONES**

Se recomienda a la gerencia y administradores, promover reuniones semestrales y anuales en las cuales se planifique y estructure las actividades financieras mediante políticas, estrategias, análisis verticales y horizontales, así como del análisis general y concurrente de los estados financieros; permitiendo conocer la situación económica y financiera, lo cual beneficiará a la organización y sus asociados al tomar decisiones acertadas de inversión.

Se recomienda a la gerencia y administradores, analizar y tomar en cuenta las solicitudes operativas y estratégicas de sus asociados por medio del análisis y conocimiento de la situación actual por la que atraviesan en la cooperativa; estableciendo planes para la ejecución de inversiones de forma minuciosa y consensuada identificando si es necesario y si se está invirtiendo adecuadamente el financiamiento de terceros para beneficio de la organización y sus asociados.

Se recomienda a la gerencia y administradores, reducir los costos que sean innecesarios a través de la renegociación con los actuales o búsqueda de nuevos proveedores para la estivación y transporte; así también desarrollar presupuestos detallados y analizar concurrentemente los estados financieros, permitiendo de esta manera identificar las debilidades que presenta la organización para tomar decisiones acertadas y en el pertinente tiempo, favoreciendo a la organización y sus asociados.

Se recomienda a la gerencia y administradores, capacitar a los productores en la siembra y cosecha de café con profesionales expertos; permitiendo incrementar su productividad y oferta por medio de estrategias de comercialización al incrementarse el consumo per cápita de 650 a 850 gr. por persona y por los mercados emergentes para exportar como son las naciones de Japón, China, Corea del Sur, países árabes y Taiwán, asistiendo de esta manera a la organización y sus asociados.



## REFERENCIAS

- Álvarez, E., Cobo, J. y Hinestroza, P. (2014). *Contabilidad financiera. Manual del estudiante*. [Tesis de maestría, Instituto Colombiano de Estudios Superiores de Incolda]. <https://acortar.link/gUbpyy>
- Apaza, M. (2017). *Contabilidad de Instrumentos Financieros*. Pacífico Ediciones
- Aragón, S., y García, G. (2021). *Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de los Productores de café de Yanatile, Cusco 2019*. [Tesis de Licenciatura, Universidad César vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/63284>
- Balcázar, E., Palomino, L., Sullón, M., y Ríos, M. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *UCV HACER*, 11(1), 43-49. <https://doi.org/10.18050/revucvhacer.v11i1.2083>
- Barquero, J., Hernández, D., y Salazar, E. (2019). *Modelo de diagnóstico financiero para empresas del sector cafetalero, caso: PROCAFECOL S.A (JUAN VALDEZ) de los años 2017 – 2018*. [Tesis de maestría, Tecnológico de Costa Rica]. <https://hdl.handle.net/2238/10979>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Cabezas, C., Gamboa, P., y Franco, V. (2016). Revisión de las investigaciones sobre Planificación Financiera. *Revista Publicando*, 3(7), 468-475. <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/276>
- Castro, V. (2015). *La Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa SpeedyCom Cía. Ltda. de la ciudad de Ambato en el período 2013*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato]. <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/18840>
- Chávez, M., y Vallejos, C. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. *Muro de la Investigación*, 1(2), 95-106.

<https://doi.org/10.17162/rmi.v2i1.770>

Chicaiza, C., Cuesta, P., Collaguazo, W. y Pérez, T. (2020). Evaluación de la rentabilidad en el subsistema de operaciones como contribución al control interno empresarial. *Investigación Operacional*, 41(5), 722-729.

<https://acortar.link/UzFYYG>

Da Silva, K. (14 de setiembre de 2018). *Objetivos financieros empresariales*. Cuida tu dinero.

<https://www.cuidatudinero.com/13144874/objetivos-financieros-empresariales>.

Díaz, M., Parra, R. y López, L. (2012). *Presupuestos. Enfoque para la Planeación Financiera*. Pearson.

Flores, J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Pacifico editores S.A.C.

Gitman, L., y Zutter, C. (2012). *Principios de la administración financiera*. (12ª ed.). Pearson Educación.

Guajardo, G. (2014). *Contabilidad Financiera*. Mc GrawHill.

Goldmann, K. (2017). Financial liquidity and profitability management in practice of Polish Business. *Financial Environment and Business Development*, 4, 103-112.

[https://doi.org/https://doi.org/10.1007/978-3-319-39919-5\\_9](https://doi.org/https://doi.org/10.1007/978-3-319-39919-5_9)

Hernández, S., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. Mc Graw Hill Education.

La Torre, C., y Vallejos, J. (2022). Evaluación económica y financiera, y su relación con la rentabilidad de la empresa Multiservicios e Inversiones Kennys S.A.C-Soritor –2021. *Sapienza International Journal of Interdisciplinary Studies*. 3(1), 399-411.

<https://doi.org/10.51798/sijis.v3i1.235>

López, V., y Pérez, J. (2011). Técnicas de recopilación de datos en la investigación científica. *Revista de actualización clínica*, 10, 485-489.

[http://www.revistasbolivianas.org.bo/pdf/raci/v10/v10\\_a08.pdf](http://www.revistasbolivianas.org.bo/pdf/raci/v10/v10_a08.pdf)

Maiz, K. (2021). *Relación entre las decisiones financieras y la rentabilidad en la Cooperativa Agro Industrial Naranjillo Ltda. 2014 – 2017*. [Tesis de pre grado, Universidad Nacional Agraria de la Selva].

<http://repositorio.unas.edu.pe/handle/UNAS/1890>

- Mija, V., y Quispe, C. (2020). El Covid-19 y su incidencia en la situación económico financiera en la cooperación agraria peruana Jaén en el año 2020. *Ciencia Latina*, 5(5), 10360-10394. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v5i5.1075](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i5.1075)
- Murillo, A., y Fernández, A. (2020). *Diseño de una propuesta de administración financiera sostenible para la Central Cooperativa Indígena del Cauca CENCOIC en la ciudad de Popayán*. [Tesis de Licenciatura, Corporación Universitaria Autónoma del Cauca]. <http://repositorio.uniautonoma.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/460>
- Nahar, A. (2019). Organizational management through strategic planning and financial practices: An empirical assessment from business firms of Kuwait. *Management Science Letters*, 9, 713-726. <http://dx.doi.org/10.5267/j.msl.2019.2.001>
- Navarro, J. (2016). *La Planificación Estratégica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Cominikt Ceher S.A. de La Ciudad de Ambato*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato]. <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/19834>
- Ordoñez, J., Noles, D., y Soto, C. (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *593 Digital Publisher*, 6(6), 169-180. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754>
- Ortiz, H. (2011). *Análisis de los estados financieros*. Editores arcoiris.
- Ortiz, J. (2015, 14 de octubre). *La importancia de la planificación financiera*. *Finanzas y Proyectos*. <https://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>.
- Paredes, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia Venezuela. *Económicas CUC*, 38(1), 105-132. [http:// dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05](http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05)
- Peña, S., Cárdenas, Y. y Gutierrez, N. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. *593 Digital Publisher*, 6(6), 353-362. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738>
- Pérez, A. (2019). *Relación entre la administración financiera y la rentabilidad de la Cooperativa Agraria el Gran Saposoa Ltda. 2016*. [Tesis de maestría,

- Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/29026>
- Pérez, R. y Tapia; S. (2020), *Actividades económicas frente al Covid-19 y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa Agraria Allima Cacao, Chazuta 2020*. [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/55155>
- Portilla, K. (2021), *Acompañamiento al servicio de extensión de la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia, dentro del programa de renovación de cafetales 2021*. <https://repository.unad.edu.co/handle/10596/44245>
- Quinde, C., y Ramos, T. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html>
- Reyes, D. (2019). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IDINOX SAC Lima 2018*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Privada del Norte]. <https://hdl.handle.net/11537/23060>
- Rosales, A. (2020). *Estimación de la rentabilidad de la producción agrícola en las empresas campesinas de la Mixteca Oaxaqueña*. [Tesis de maestría, Universidad Autónoma Chapingo]. <http://repositorio.chapingo.edu.mx:8080/handle/20.500.12098/628>
- Sandoval, D., y Rosero, J. (2020). Modelo de gestión financiera para el fortalecimiento del proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes en la ciudad de Tulcán. *Dilemas Contemporáneos*, 7(76), 1-16. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v33i1.2170>
- Segura, M. (2019). Operaciones vinculadas y rentabilidad de la empresa A. Hatrodt Perú S.A.C, 2016-2018. *INNOVA Research Journal*, 4(3), 74-84. URL: <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.2019.1022>
- Señalín, L., Olaya, R., y Herrera, J. (2020). Gestión presupuestaria y planificación empresarial. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(92), 1704-1712. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29065286026>
- Stone, D., Canedo, J., Harrison, T., Lukaszewski, K., Suazo, M., & Krueger, D. (2017). The Relations between Entrepreneurs' Ethnicity, Familism Values, Beliefs, and Use of Financial Planning. *Journal of Business and Entrepreneurship*, 28(2), 50-

81. <https://www.researchgate.net/publication/319913959>

Useche, M., Artigas, W., Queipo, B., y Perozo, E. (2019). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos*. Editorial Gente Nueva.

<https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/467>

Valle, A. (2020). La planificación financiera. Una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

<https://acortar.link/mBNLOx>

Villavicencio, S. (2019). *Gestión financiera y la rentabilidad en las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María*. [Tesis de Licenciatura, Universidad de Huánuco]. <http://repositorio.udh.edu.pe/123456789/1984>

## Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables

Título: Planificación financiera y rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén, periodo 2019 – 2021					
VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Planificación financiera</b>	Proceso de elaborar un detallado, personal e integral plan en donde se determina lo que se quiere lograr y los costos a incurrir al realizar una inversión en un determinado plazo; además de ser un primordial e importante proceso que otorga significado y dirección para lograr una gestión favorable de las finanzas empresariales, haciendo posible que se fundamenten las distintas estrategias con la finalidad de dar cumplimiento a los objetivos establecidos que presenta una organización, aplicando el respectivo control que se amerite para su cumplimiento (Apaza, 2017).	La variable es cualitativa la cual se medirá mediante un cuestionario que contiene 21 preguntas, el cual se le proporciona al gerente y administradores de la cooperativa.	Presupuestos	Presupuestos operativos	Ordinal
				Presupuestos de financiamiento	
				Presupuestos de inversión	
			Proyecciones financiera	Estado de situación financiera	
				Estado de resultados	
				Flujo de efectivos	
<b>Rentabilidad</b>	Mide en un momento dado el rendimiento que promueve una inversión realizada en un determinado periodo, comparando los recursos utilizados entre los beneficios que se generaron, teniendo como propósito la medición de la eficacia de las decisiones tomadas (La Torre y Vallejos, 2022).	Es una variable cuantitativa la cual es medida mediante el análisis financiero, aplicando las razones financieras ROA, ROE y ROS.	Rentabilidad económica	Rentabilidad económica	Razón
				Margen de ventas	
				Rotación de activos	
			Rentabilidad financiera	Beneficio neto	
				Patrimonio neto	
			Rentabilidad sobre las ventas	Beneficio neto	
Ventas					

## Anexo 2: Instrumentos

### Cuestionario Planificación financiera

Estimado Sr. tengo el gusto de dirigirme a usted para solicitarle su apoyo en el desarrollo del cuestionario el cual permitirá obtener información relacionada a la planificación financiera de la Cooperativa Inprocafé de Jaén.

Marque con una X la alternativa que usted considere conveniente, de acuerdo al ítem en los casilleros señalados, se agradece su cooperación. Responda utilizando la siguiente escala: Nunca 1, Casi nunca 2, A veces 3, Casi siempre 4, Siempre 5.

N°	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	<b>DIMENSIÓN 1: PRESUPUESTOS</b>					
1	Efectúa el seguimiento presupuestario de las compras y ventas en la cooperativa.					
2	Respeto las políticas de los flujos operativos, financieros y de inversión en el último periodo.					
3	Realiza el seguimiento y el control periódico a la planificación de los ingresos y gastos					
4	Evalúa la obtención de recursos financieros a partir del análisis de las necesidades operativas y estrategias de la cooperativa.					
5	La empresa evalúa la obtención de recursos financieros					
6	Ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo					
7	Recurren a fuentes de financiamiento externas en la cooperativa.					
8	El financiamiento obtenido de terceros a la fecha ha sido beneficioso para la cooperativa.					
9	Cuenta con presupuesto de inversión para mejorar la rentabilidad de la cooperativa.					
10	Planea realizar inversiones en los próximos dos años para mejorar la rentabilidad de la empresa.					

11	Realizan planes de acción para ejecutar las inversiones proyectadas.					
12	Evalúa la necesidad de invertir a partir del análisis de los requerimientos operativos y estratégicos.					
	<b>DIMENSIÓN 2: PROYECCIONES FINANCIERAS</b>					
13	Los resultados obtenidos en la proyección del Estado de Situación Financiera contribuyen con sus metas financieras					
14	La información contenida en el estado de situación financiera proyectado es utilizada en la toma de decisiones gerenciales.					
15	En el estado de situación financiera, se obtienen resultados que están dentro de los parámetros estimados en el plan financiero de la cooperativa					
16	El Estado de Resultados contribuye con su planificación financiera.					
17	Al proyectar el estado de resultados, se obtiene el rendimiento que está estimado dentro de los parámetros del plan financiero.					
18	La información que provee el estado de resultados proyectado, es utilizada por la gerencia en la toma de decisiones.					
19	Solicita la proyección de Flujo de Efectivo de forma periódica al departamento de finanzas					
20	El Flujo de Caja Proyectado aporta datos para tomar decisiones adecuadas					
21	Los resultados obtenidos en la proyección del Estado de Situación Financiera contribuyen con sus metas financieras.					



## Estados financieros

**COOPERATIVA AGRARIA DE SERVICIOS MULTIPLES INTEGRACION DE CAFETALEROS**  
 AV PAKAMUROS N° 2312 -SEC.PUEBLO LIBRE - JAEN -JAEN -CAJAMARCA F. 076-262333 / Cel. 920200893

**COOPERATIVA AGRARIA DE SERVICIOS MULTIPLES INTEGRACION DE CAFETALEROS**  
 AV PAKAMUROS N° 2312 -SEC.PUEBLO LIBRE - JAEN -JAEN -CAJAMARCA F. 076-262333 / Cel. 920200893

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

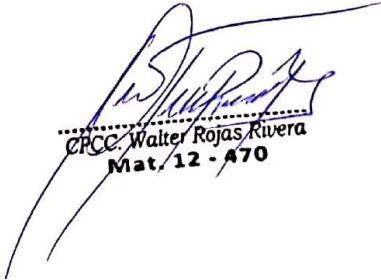
AL 31 de Diciembre del 2019  
 (En Soles)  
 1,2


<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3 357,344.06	Tributos y Aporta al SNP	18 5,365.59
Cuentas por cobrar comerciales Terceros	4 262,143.75	Remuneraciones por Pagar	19 2,179.11
Cuentas por Cobrar Perso. Socios	5 50,924.17	Cuentas por pagar comerciales terceros	20 50,276.20
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros	6 71,580.86	Cuentas por pagar diversas - terceros	21 2,000.00
Servicios y Otros Contratos Por Anticipo	7 24,543.92	Obligaciones Financieras	-
Mercaderías	8 422,692.80	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>59,820.90</b>
Productos terminados	9 16,364.45		
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	10 616.92	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Envases y embalajes	11 10,474.77	Obligaciones Financieras	-
Existencias por Recibir	12 42,940.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>
Tributos y aportes al SNP	13 85,003.29	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>59,820.90</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,344,628.99</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Aportaciones/Capital	22 390,541.82
Inversiones Mobiliarias	14 1,200.00	Reserva Cooperativa	23 1,657,799.66
Inmueble Maquinaria y Equipo	15 927,744.50	Excedente del Ejercicio	24 93,233.59
Intangibles	16 15,000.00	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,141,675.07</b>
Depreciación y Amortizac. Acumulada	17 -87,077.52	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,201,495.97</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>856,866.98</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,201,495.97</b>		ROA 0.00

### ESTADO DE RESULTADOS

(POR FUNCION)  
 AL 31 de Diciembre del 2019  
 (En Soles)

Ventas	5,653,229.28
Descuentos, Rebajas y Bonif. Concedidos	0.00
Costo de Ventas	<b>-4,688,130.78</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>965,098.50</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-287,644.11
GASTOS DE VENTAS	<b>-525,497.31</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>151,957.08</b>
GASTOS FINANCIEROS	-66,208.38
INGRESOS FINANCIEROS	5,437.13
OTROS INGRESOS	45,922.39
<b>Utilidad Antes de Part. e Impuestos</b>	<b>137,108.22</b>
Impuesto a la Renta 15%	-20,566.23
<b>Utilidad Neta</b>	<b>116,541.99</b>
Reserva Cooperativa 20%	-23,308.40
<b>Excedente del Ejercicio</b>	<b>93,233.59</b>
	ROE 4.24
	ROE 4.35

  
 CPCC Walter Rojas Rivera  
 Mat. 12 - 470

  
 CPCC Walter Rojas Rivera  
 Mat. 12 - 470

**COOPERATIVA AGRARIA DE SERVICIOS MULTIPLES INTEGRACION DE CAFETALEROS**

AV PAKAMUROS N° 2312 -SEC. PUEBLO LIBRE - JAEN -JAEN -CAJAMARCA F. 076-262333 / Cel. 920200893

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

AL 31 de Diciembre del 2020

(En Soles)

1,2

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	973,518.60	Tributos y Aporta al SNP	18	3,064.30
Cuentas por cobrar comerciales Terceros	4	9,303.47	Remuneraciones por Pagar	19	3,689.54
Cuentas por Cobrar Perso. Socios	5	96,526.26	Cuentas por pagar comerciales terceros	20	136,298.02
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros	6	224,392.05	Cuentas por pagar diversas - terceros	21	13,436.00
Servicios y Otros Contratos Por Anticipo	7	11,078.52	Obligaciones Financieras		-
Mercaderias	8	8,669.95	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>156,487.86</b>
Productos terminados	9	29,118.22			
Materiales auxilires, suministros y repuestos	10	616.92	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Envases y embalajes	11	63.76	Obligaciones Financieras		-
Existencias por Recibir	12	42,940.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>		<b>-</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>156,487.86</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,396,227.75</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
			Apartaciones/Capital	22	429,431.22
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Reserva Cooperativa	23	1,658,550.68
Inversiones Mobiliarias	14	1,200.00	Excedente del Ejercicio	24	63,100.73
Inmueble Maquinaria y Equipo	15	1,020,044.50	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,151,082.63</b>
Intangibles	16	15,000.00	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,307,570.49</b>
Depreciación y Amortizac. Acumulada	17	-124,901.76			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>911,342.74</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,307,570.49</b>			

ROA

ROE

0.00

CPCC. Walter Rojas Rivera  
Mat. 12 - 470

**COOPERATIVA AGRARIA DE SERVICIOS MULTIPLES INTEGRACION DE CAFETALEROS**

AV PAKAMUROS N° 2312 -SEC. PUEBLO LIBRE - JAEN -JAEN -CAJAMARCA F. 076-262333 / Cel. 920200893

**ESTADO DE RESULTADOS**

(POR FUNCION)

AL 31 de Diciembre del 2020

(En Soles)

Ventas	8,643,202.69
Descuentos, Rebajas y Bonif. Concedidas	0.00
Costo de Ventas	-7,776,361.31
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>866,841.38</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-623,284.78
GASTOS DE VENTAS	-516,888.03
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>-273,331.43</b>
GASTOS FINANCIEROS	-27,883.03
INGRESOS FINANCIEROS	0.00
OTROS INGRESOS	394,640.37
<b>Utilidad Antes de Part. e Impuestos</b>	<b>93,425.91</b>
Impuesto a la Renta 15%	-14,550.00
<b>Utilidad Neta</b>	<b>78,875.91</b>
Reserva Cooperativa 20%	-15,775.18
<b>Excedente del Ejercicio</b>	<b>63,100.73</b>

2.73

2.93

4.34

CPCC. Walter Rojas Rivera  
Mat. 12 - 470

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de Diciembre del 2021

(En Soles)

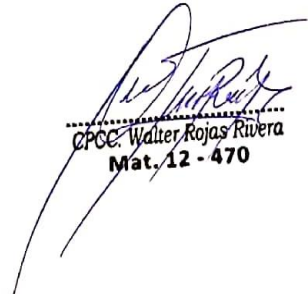
1,2

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3 685,220.83	Tributos y Aporta al SNP	18 5,093.42
Cuentas por cobrar comerciales Terceros	4 806,820.39	Remuneraciones por Pagar	19 4,550.80
Cuentas por Cobrar Persa. Socios	5 37,489.77	Cuentas por pagar comerciales terceros	20 1,154,289.05
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros	6 430,399.81	Obligaciones Financieras	21 305,237.56
Servicios y Otros Contratos Por Anticipo	7 23,730.68	Cuentas por pagar diversas - terceros	22 99,155.35
Mercaderias	8 20,539.20	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,568,326.18</b>
Productos terminados	9 53,889.00	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Materiales auxilires, suministros y repuestos	10 616.92	Obligaciones Financieras	-
Envases y embalajes	11 832.96	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>
Existencias por Recibir	12 70,490.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,568,326.18</b>
Activos Diferidos	13 5,293.02	<u>PATRIMONIO</u>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,135,322.58</b>	Aportaciones/Capital	23 464,458.64
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		Reserva Cooperativa	24 1,619,157.14
Inversiones Mobiliarias	14 1,200.00	Excedente del Ejercicio	25 82,099.94
Inmueble Maquinaria y Equipo	15 1,757,377.31	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,165,715.72</b>
Intangibles	16 15,000.00	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,734,041.90</b>
Depreciación y Amortizac. Acumulada	17 -174,857.99		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,598,719.32</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,734,041.90</b>		

-0.00

ROA

ROE

  
 CPCC Walter Rojas Rivera  
 Mat. 12 - 470

### ESTADO DE RESULTADOS

(POR FUNCION)

AL 31 de Diciembre del 2021

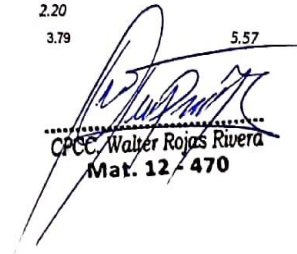
(En Soles)

Ventas	11,284,124.51
Descuentos, Rebajas y Bonif. Concedidos	0.00
Costa de Ventas	-10,289,347.45
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>994,777.06</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-1,087,590.21
GASTOS DE VENTAS	-723,496.16
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>-816,309.31</b>
GASTOS FINANCIEROS	-103,228.43
INGRESOS FINANCIEROS	19,253.35
OTROS INGRESOS	1,021,019.59
<b>Utilidad Antes de Part. e Impuestos</b>	<b>120,735.20</b>
Impuesto a la Renta 15%	-18,110.28
<b>Utilidad Neta</b>	<b>102,624.92</b>
Reserva Cooperativa 20%	-20,524.98
<b>Excedente del Ejercicio</b>	<b>82,099.94</b>

2.20

3.79

5.57

  
 CPCC Walter Rojas Rivera  
 Mat. 12 - 470

### Anexo 3: Validación de expertos



#### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN PRESUPUESTOS</b>							
1	Se efectúa el seguimiento presupuestario de las compras y ventas en la cooperativa	X		X		X		
2	Considera usted que se han respetado las políticas de los flujos operativos, financieros y de inversión en el último periodo	X		X		X		
3	La cooperativa realiza el seguimiento y el control periódico a la planificación de los ingresos y gastos	X		X		X		
4	La cooperativa evalúa la obtención de recursos financieros a partir del análisis de las necesidades operativas y estrategias del negocio	X		X		X		
5	Existe la necesidad operativa o estratégica del negocio para evaluar la obtención de recursos financieros	X		X		X		
6	La cooperativa ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo	X		X		X		
7	Recorre a fuentes de financiamiento externas	X		X		X		
8	Considera usted que el financiamiento obtenido de terceros a la fecha ha sido beneficioso para la cooperativa	X		X		X		
9	La cooperativa tiene un presupuesto de inversión que tiene por objetivo mejorar la rentabilidad de la empresa	X		X		X		
10	Se planea realizar inversiones en los próximos dos años para mejorar la rentabilidad del negocio	X		X		X		
11	Se realizan planes de acción para ejecutar las inversiones proyectadas	X		X		X		
12	La cooperativa evalúa la necesidad de invertir a partir del análisis de los requerimientos operativos y estratégicos	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN PROYECCIONES FINANCIEROS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
13	Los resultados obtenidos en la proyección del Estado de Situación Financiera contribuyen con sus metas financieras	X		X		X		
14	La información contenida en el estado de situación financiera proyectado es utilizada en la toma de decisiones gerenciales	X		X		X		
15	Al proyectar el estado de situación financiera, se obtienen resultados que están dentro de los parámetros estimados en el plan financiero de la cooperativa	X		X		X		
16	Los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera	X		X		X		

17	Al proyectar el estado de resultados, se obtiene el rendimiento que está estimado dentro de los parámetros del plan financiero de la cooperativa	X		X		X	
18	La información que provee el estado de resultados proyectado, es utilizada por la gerencia de la cooperativa en la toma de decisiones	X		X		X	
19	Frecuentemente se solicita la proyección de Flujo de Efectivo al departamento de finanzas	X		X		X	
20	Cree usted que el Flujo de Caja Proyectado aporta a la cooperativa	X		X		X	
21	Con el estado de flujo de efectivo analiza las necesidades y disponibilidad del efectivo en los planes de corto, mediano y largo plazo	X		X		X	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador. MBA: RICARDO RIVERA TANTACHUCO

DNI: 17634312

Especialidad de validador: MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA DE EMPRESAS

10 de AGOSTO del 2022

<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

  
 MBA Ricardo Rivera Tantachuco  
 Administrador  
 CLAD 18726



**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN PRESUPUESTOS</b>								
1	Se efectúa el seguimiento presupuestario de las compras y ventas en la cooperativa	X		X		X		
2	Considera usted que se han respetado las políticas de los flujos operativos, financieros y de inversión en el último periodo	X		X		X		
3	La cooperativa realiza el seguimiento y el control periódico a la planificación de los ingresos y gastos	X		X		X		
4	La cooperativa evalúa la obtención de recursos financieros a partir del análisis de las necesidades operativas y estrategias del negocio	X		X		X		
5	Existe la necesidad operativa o estratégica del negocio para evaluar la obtención de recursos financieros	X		X		X		
6	La cooperativa ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo	X		X		X		
7	Recorre a fuentes de financiamiento externas	X		X		X		
8	Considera usted que el financiamiento obtenido de terceros a la fecha ha sido beneficioso para la cooperativa	X		X		X		
9	La cooperativa tiene un presupuesto de inversión que tiene por objetivo mejorar la rentabilidad de la empresa	X		X		X		
10	Se planea realizar inversiones en los próximos dos años para mejorar la rentabilidad del negocio	X		X		X		
11	Se realizan planes de acción para ejecutar las inversiones proyectadas	X		X		X		
12	La cooperativa evalúa la necesidad de invertir a partir del análisis de los requerimientos operativos y estratégicos	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN PROYECCIONES FINANCIEROS</b>								
13	Los resultados obtenidos en la proyección del Estado de Situación Financiera contribuyen con sus metas financieras	X		X		X		
14	La información contenida en el estado de situación financiera proyectado es utilizada en la toma de decisiones gerenciales	X		X		X		
15	Al proyectar el estado de situación financiera, se obtienen resultados que están dentro de los parámetros estimados en el plan financiero de la cooperativa	X		X		X		
16	Los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera	X		X		X		

17	Al proyectar el estado de resultados, se obtiene el rendimiento que está estimado dentro de los parámetros del plan financiero de la cooperativa	X		X		X	
18	La información que provee el estado de resultados proyectado, es utilizada por la gerencia de la cooperativa en la toma de decisiones	X		X		X	
19	Frecuentemente se solicita la proyección de Flujo de Efectivo al departamento de finanzas	X		X		X	
20	Cree usted que el Flujo de Caja Proyectado aporta a la cooperativa	X		X		X	
21	Con el estado de flujo de efectivo analiza las necesidades y disponibilidad del efectivo en los planes de corto, mediano y largo plazo	X		X		X	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador. MBA: JOSÉ LUIS BUSTAMANTE LEÓN

DNI: 27713940

Especialidad de validador: MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

02 de AGOSTO del 2022

<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



C.P.C. José Luis Bustamante León  
MBA - MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN  
DE NEGOCIOS

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN PRESUPUESTOS</b>								
1	Efectúa el seguimiento presupuestario de las compras y ventas en la cooperativa.	X		X		X		
2	Respeto las políticas de los flujos operativos, financieros y de inversión en el último periodo.	X		X		X		
3	Realiza el seguimiento y el control periódico a la planificación de los ingresos y gastos	X		X		X		
4	Evalúa la obtención de recursos financieros a partir del análisis de las necesidades operativas y estrategias de la cooperativa.	X		X		X		
5	La empresa evalúa la obtención de recursos financieros	X		X		X		
6	Ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo	X		X		X		
7	Recurren a fuentes de financiamiento externas en la cooperativa.	X		X		X		
8	El financiamiento obtenido de terceros a la fecha ha sido beneficioso para la cooperativa.	X		X		X		
9	Cuenta con presupuesto de inversión para mejorar la rentabilidad de la cooperativa.	X		X		X		
10	Planea realizar inversiones en los próximos dos años para mejorar la rentabilidad de la empresa.	X		X		X		
11	Realizan planes de acción para ejecutar las inversiones proyectadas.	X		X		X		
12	Evalúa la necesidad de invertir a partir del análisis de los requerimientos operativos y estratégicos.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN PROYECCIONES FINANCIEROS</b>								
13	Los resultados obtenidos en la proyección del Estado de Situación Financiera contribuyen con sus metas financieras	X		X		X		
14	La información contenida en el estado de situación financiera proyectado es utilizada en la toma de decisiones gerenciales.	X		X		X		
15	En el estado de situación financiera, se obtienen resultados que están dentro de los parámetros estimados en el plan financiero de la cooperativa	X		X		X		
16	Los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera.	X		X		X		
17	Al proyectar el estado de resultados, se obtiene el rendimiento que está estimado dentro de los parámetros del plan financiero.	X		X		X		



18	La información que provee el estado de resultados proyectado, es utilizada por la gerencia en la toma de decisiones.	X		X		X	
19	Solicita la proyección de Flujo de Efectivo de forma periódica al departamento de finanzas	X		X		X	
20	El flujo de caja Proyectado aporta datos para tomar decisiones adecuadas	X		X		X	
21	Los resultados obtenidos en la proyección del Estado de Situación Financiera contribuyen con sus metas financieras.	X		X		X	

Observaciones (precisar si hay

suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador. MBA: ..... JAVIER NEYRA NUÑEZ .....

DNI: 27434026 .....

Especialidad de validador: ..... MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA .....

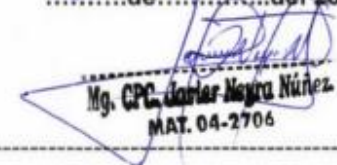
<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<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

12 de AGOSTO del 2022

  
Mg. CPC. Javier Neyra Núñez  
MAT. 04-2706

Firma del Experto Informante.

Especialidad

## Anexo 4: Autorización de la organización

### SOLICITUD DE PERMISO PARA UTILIZAR EL NOMBRE DE COOP - INPROCAFE Y RECOJO DE INFORMACION PARA UNA INVESTIGACION ACADEMICA

Jaén  
Gerente General  
José David Vilchez Estela  
COOP - INPROCAFE

De mi consideración

Yo, CORONEL HUAMAN MILAGROS, con DNI N.º73503337 Y OLIVERA VILLALOBOS LUZ ALEXANDRA, con DNI N.º 70086966 , estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo, solicito a usted el permiso correspondiente para poder utilizar el nombre de la empresa y recojo de información para una investigación académica, que tiene como título, "**Planificación Financiera y Rentabilidad en la COOP - INPROCAFE de Jaén, 2019-2021**", que tiene como finalidad obtener el título profesional de contador público, motivo por el cual agradezco de forma anticipada las facilidades brindadas. En esa línea, el estudio tiene como objeto analizar en esencia la temática plantada, el cual servirá como guía e informe para que en base a ello se puedan tomar decisiones.

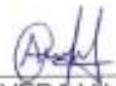
Seguro de su respuesta favorable a la presente, anticipo mis agradecimientos y suscribo.

Atentamente

Jaén, 31 de mayo 2022



CORONEL HUAMAN MILAGROS  
DNI N. °73503337



OLIVERA VILLALOBOS LUZ A.  
DNI N. °70086966

## Año del fortalecimiento de la soberanía nacional

CORONEL HUAMAN MILAGROS  
DNI 73503337  
OLIVERA VILLALOBOS LUZ ALEXANDRA  
DNI 70086966  
Estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad  
Universidad Cesar Vallejo

**Presente:** Autorización para realizar trabajo de investigación.

**Referencia:** Solicitud de permiso para utilizar el nombre de la empresa y recojo de información para una investigación académica

---

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para saludarlo cordialmente, en mi calidad de Gerente General de COOP - INPROCAFE con RUC 20570777352 y en atención al documento de la referencia, se comunica que mediante el presente documento se le AUTORIZA y se brinda todas las facilidades para que efectúe el trabajo de investigación, **"Planificación Financiera y Rentabilidad en la COOP - INPROCAFE de Jaén, 2019-2021"**.

Sin otro particular, me despido de usted reiterándole las muestras de mi especial consideración y estimas personal, deseándole lo mejor de los éxitos en lo académico.

Atentamente,

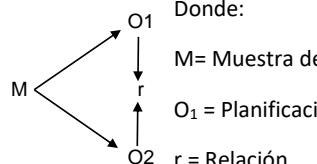
Jaén, 31 de mayo del 2022.



---

GERENTE GENERAL  
José David Vilchez Estela  
GERENTE GENERAL  
COOP. INPROCAFE

**Anexo 5: Matriz de consistencia**

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos							
<p><b>Problema general:</b> ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén?</p> <p><b>Problemas específicos</b> ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad económica en Cooperativa Inprocafé de Jaén? ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad financiera en la Cooperativa Inprocafé de Jaén? ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén</p> <p><b>Objetivos específicos</b> Determinar la relación entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad económica en Cooperativa Inprocafé de Jaén. Determinar la relación entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad financiera en la cooperativa Inprocafé de Jaén. Determinar la relación existe entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén.</p>	<p><b>Hipótesis general</b> La planificación financiera se relaciona con la rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén.</p> <p><b>Hipótesis específicas</b> Existe relación entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad económica en Cooperativa Inprocafé de Jaén. Existe relación entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad financiera en la cooperativa Inprocafé de Jaén. Existe relación entre la planificación financiera y la dimensión rentabilidad sobre las ventas en la Cooperativa Inprocafé de Jaén.</p>	<p><b>Técnica</b> Encuesta Revisión documental</p> <p><b>Instrumentos</b> Cuestionario Ficha documental</p>							
<b>Diseño de investigación</b>	<b>Población y muestra</b>	<b>Variables y dimensiones</b>								
<p><b>Diseño no experimental</b> <b>Nivel correlacional</b></p>  <p>Donde: M= Muestra de estudio O<sub>1</sub> = Planificación financiera r = Relación O<sub>2</sub>= Rentabilidad</p>	<p>La población y muestra son el gerente y los 5 administradores de las redes con que cuenta la cooperativa.</p>	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Planificación financiera</td> <td style="text-align: center;">Presupuestos</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Proyecciones financieras</td> </tr> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Rentabilidad</td> <td style="text-align: center;">Rentabilidad económica</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Rentabilidad financiera</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Rentabilidad sobre las ventas</td> </tr> </table>		Planificación financiera	Presupuestos	Proyecciones financieras	Rentabilidad	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera	Rentabilidad sobre las ventas
Planificación financiera	Presupuestos									
	Proyecciones financieras									
Rentabilidad	Rentabilidad económica									
	Rentabilidad financiera									
	Rentabilidad sobre las ventas									

## Anexo 6: Constancia de finalización de investigación

### CONSTANCIA DE FINALIZACIÓN DE INVESTIGACIÓN

ASUNTO: FINALIZACIÓN DE INVESTIGACIÓN EN LA

COOPERATIVA INPROCAFE BAJO MI CARGO

SEÑORES DE LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

De mi más sincera consideración:

Me es grato poder dirigirme a usted en mi calidad de gerente general y hacerle llegar un cordial saludo y a su vez informales que las señoritas Milagros Coronel Huamán, identificada con DNI: 73503337 y Luz Alexandra Olivera Villalobos identificada con DNI: 70086966, estudiantes del Programa de Titulación de la Escuela Profesional de Contabilidad, han **FINALIZADO EXITOSAMENTE** su tesis "**Planificación financiera y rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén, periodo 2019 - 2021**" bajo mi cargo, con RUC "20570777352", donde aplicaron cuestionario y análisis documental para la culminación de la investigación.

Sin otro particular, me despido de usted.

JAEN, 05 de octubre del 2022

Atentamente.

  
-----  
José David Vilchez Estela  
GERENTE GENERAL  
COOP. INPROCAFE

JOSE DAVID VILCHEZ ESTELA

## Anexo 7: Indicadores de correlación

Valor	Significado
-0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.75	Correlación negativa considerable
-0.50	Correlación negativa media
-0.25	Correlación negativa débil
-0.10	Correlación negativa muy débil
0	No existe correlación alguna entre las variables
+0.10	Correlación positiva muy débil
+0.25	Correlación positiva débil
+0.50	Correlación positiva media
+0.75	Correlación positiva considerable
+0.90	Correlación positiva muy fuerte
+1.00	Correlación positiva perfecta

Hernández y Mendoza (2018).

## Anexo 8: Prueba de normalidad

---

	Estadístico	Shapiro-Wilk gl	Sig.
Planificación financiera	,640	6	,001

---

*Nota.* La prueba de normalidad a través de Shapiro-Wilk señala al presentar que la significancia es 0.001, menor a 0.05; promueve plantear que los datos no presentan normalidad; por lo tanto, implica dar a conocer que se utilizó para determinar la asociación el Coeficiente de Correlación de Spearman.

## Anexo 9: Tablas y figuras que apoyaron el logro de objetivos y prueba de hipótesis

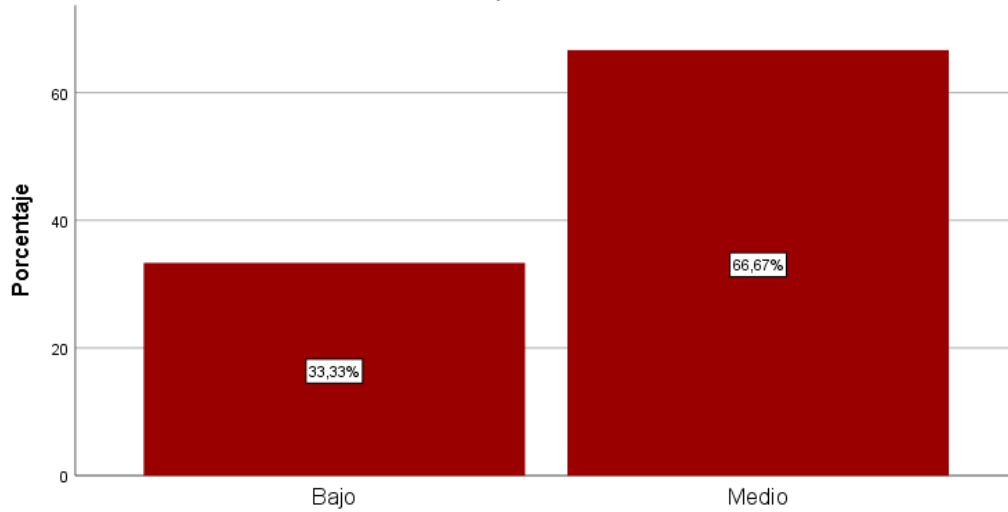
ROA y ROE de los periodos 2019, 2020 y 2021

AÑO	Utilidad neta	Activo total	ROA	Utilidad neta	Patrimonio neto	ROE	Utilidad neta	Ventas	ROS
2019	93,233.59	2,201,495.97	4.24	93,233.59	2,141,675.07	4.35	93,233.59	5,653,229.28	1.65
2020	63,100.73	2,307,570.49	2.73	63,100.73	2,151,082.63	2.93	63,100.73	8,643,202.69	0.73
2021	82,099.94	3,734,041.90	2.20	82,099.94	2,165,715.72	3.79	82,099.94	11,284,124.45	0.73
Promedio en los 3 periodos			3.01			3.69			1.03
Promedio de rentabilidad ROA, ROE, ROS	2.58%								

*Nota.* La tabla permite señalar respecto a la rentabilidad económica (ROA) que esta es baja al encontrarse por debajo del 5%, mostrándose un continuo decrecimiento del año 2019 al 2021, obteniendo en promedio 3.1%. Asimismo, la rentabilidad financiera (ROE) muestra también cifras por debajo del 5% lo que implica señalar que es baja; además se evidencia una declinación del 2019 al 2020; sin embargo, se incrementa del periodo 2020 al 2021; en promedio es de 3.69%. Referente a la rentabilidad sobre las ventas (ROS), ha surgido una baja respecto al periodo 2019 al 2020 y 2021; siendo su promedio respecto a las anteriores más baja 1.03%.

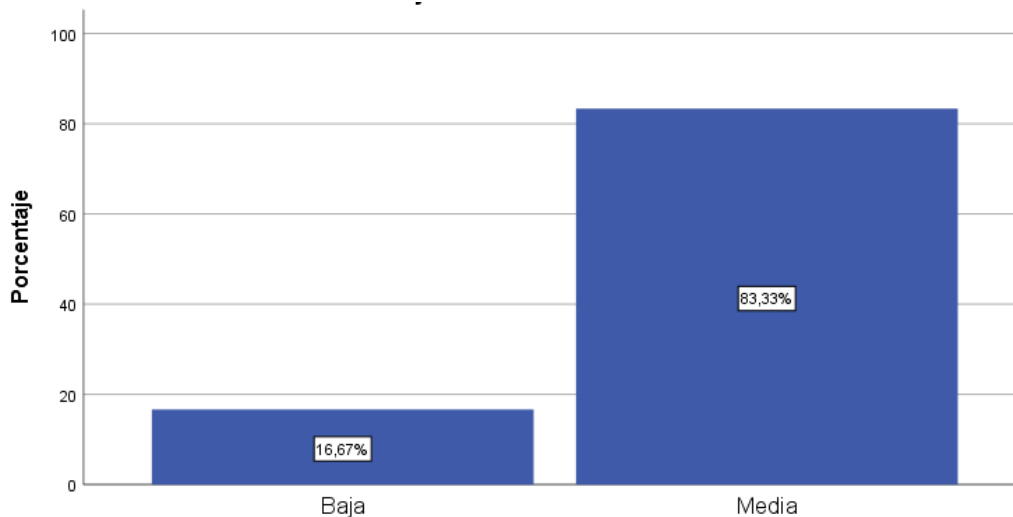


### Dimensión presupuestos



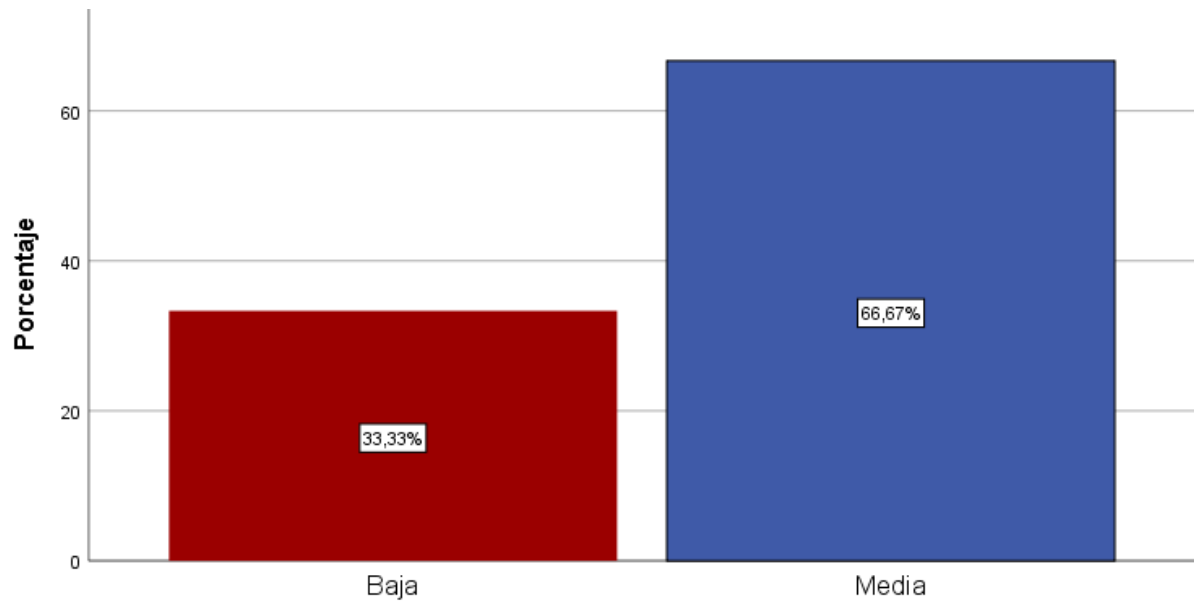
*Nota.* De acuerdo a las respuestas de los encuestados, el mayor porcentaje 66.67% considera que la dimensión presupuestos se encuentra en un nivel medio; mientras que el menor porcentaje 33.33% refiere que su nivel es bajo.

### Dimensión proyecciones financieras



*Nota.* De acuerdo a las respuestas de los encuestados, el mayor porcentaje 83.33% considera que la dimensión presupuestos se encuentra en un nivel medio; mientras que el menor porcentaje 16.67% refiere que su nivel es bajo.

## Nivel de Planificación Financiera



*Nota.* De acuerdo a las respuestas de los encuestados, el mayor porcentaje 66.67% considera que la planificación financiera se encuentra en un nivel medio; mientras que el menor porcentaje 33.33% refiere que su nivel es bajo.

## Anexo 10: confiabilidad del instrumento

Variable	Alfa de Cronbach	ítems
Planificación financiera	0,833	21

## Anexo 12: fotografías







**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

### **Declaratoria de Autenticidad de los Asesores**

Nosotros, QUILIA VALERIO JHOANSSON VICTOR MANUEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHEPEN, asesores de Tesis titulada: "Planificación financiera y rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén, periodo 2019-2021", cuyos autores son CORONEL HUAMAN MILAGROS, OLIVERA VILLALOBOS LUZ ALEXANDRA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 13.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

Hemos 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, asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHEPÉN, 10 de Octubre del 2022

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
QUILIA VALERIO JHOANSSON VICTOR MANUEL <b>DNI:</b> 45151436 <b>ORCID:</b> 0000-0001-8255-2578	Firmado electrónicamente por: JQUILIAV el 10-10- 2022 11:14:31

Código documento Trilce: TRI - 0433428