



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA
RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE USUARIOS
DEL SUB SECTOR HIDRÁULICO CHONGOYAPE**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA**

Autora:

Bach. Salazar Guevara Sthefany Catherine
<https://orcid.org/0000-0003-2552-4663>

Asesora:

Dra. Grijalva Salazar Rosario Violeta
<https://orcid.org/0000-0001-9329-907X>

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2022

APROBACIÓN DE TESIS

**“PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA
COMISIÓN DE USUARIOS DEL SUB SECTOR HIDRÁULICO CHONGOYAPE”**

Dra. Grijalva Salazar Rosario Violeta
ASESOR

Dra. Cabrera Sanchez Mariluz Amalia
PRESIDENTE DE JURADO

Mg. Rios Cubas Martin Alexander
SECRETARIO DEL JURADO

Mg. Hernández Teran Saul
VOCAL DE JURADO

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Quien suscribe la **DECLARACIÓN JURADA**, soy **eada** del Programa de Estudios de **contabilidad** de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaro bajo juramento que soy autora del trabajo titulado:

PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE USUARIOS DEL SUB SECTOR HIDRÁULICO CHONGOYAPE.

El texto de mi trabajo de investigación responde y respeta lo indicado en el Código de Ética del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Señor de Sipán (CIEI USS) conforme a los principios y lineamientos detallados en dicho documento, en relación a las citas y referencias bibliográficas, respetando al derecho de propiedad intelectual, por lo cual informo que la investigación cumple con ser inédito, original y autentico.

En virtud de lo antes mencionado, firman:

STHEFANY CATHERINE SALAZAR GUEVARA	DNI: 73579820	
------------------------------------	---------------	---

Pimentel, 01 de Abril de 2023.

Dedicatoria

La presente investigación lo dedico a Dios porque me ha permitido tener unos padres maravillosos que me ayudan, me guían con sus consejos y recomendaciones para seguir adelante.

Sthefany Catherine

Agradecimiento

Expresamos nuestro agradecimiento a los docentes de la Universidad Señor de Sipán porque fueron empáticos en nuestro proceso de aprendizaje ya que, compartieron experiencias

El autor

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo proponer la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, la investigación fue enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo y propósito, con diseño no experimental, la población de estudio fue la contadora y los estados financieros del 2019 y 2020, se aplicó una entrevista y análisis documental, con sus instrumentos de guía de entrevista y de la hoja de cálculo para recoger la información.

Los resultados, el capital de trabajo para el año 2020 nos muestra que tiene un capital de trabajo de S/ 777,668.76 y para el año 2019 de S/ 662,513.78 lo cual significa que en los dos años posee un capital de trabajo insuficiente para cubrir con sus gastos u obligaciones inmediatas, el endeudamiento del patrimonio en el año 2020 es del 238% y en el año 2019 es de 210% del pasivo total de ambos periodos. Lo que significa que la entidad tiene capacidad financiera. Respecto a la rentabilidad de activos (ROA), se obtenido que el rendimiento sobre sus activos para el 2020 es del 0.2%, el 2019 es del -0.5%, existe deficiencias y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), obtenido por los dueños, en el 2020 es del 0.5% y en el 2019 del -15%, también existe limitaciones. Se concluye con la planeación financiera para mejorar la rentabilidad se propone estrategias con la finalidad de mejorar la rentabilidad, según la proyección financiera se logra un 9% de rentabilidad para la organización

Palabras clave: Finanzas, planeación financiera, rentabilidad

Abstract

The objective of this research was to propose financial planning to improve profitability in the Irrigation Commission of the Chongoyape hydraulic subsector, the research was a quantitative approach, descriptive and purposeful, with a non-experimental design, the study population was the accountant and the financial statements of 2019 and 2020, an interview and documentary analysis was applied, with its interview guide instruments and the spreadsheet to collect the information.

The results, the working capital for the year 2020 shows us that it has a working capital of S / 777,668.76 and for the year 2019 of S / 662,513.78 which means that in the two years it has insufficient working capital to cover with its immediate expenses or obligations, the equity indebtedness in 2020 is 238% and in 2019 it is 210% of the total liabilities of both periods. Which means that the entity has financial capacity. Regarding the return on assets (ROA), it was obtained that the return on its assets for 2020 is 0.2%, in 2019 it is -0.5%, there are deficiencies and the return on equity (ROE), obtained by the owners, in 2020 it is 0.5% and in 2019 it is -15%, there are also limitations. It concludes with financial planning to improve profitability, strategies are proposed in order to improve profitability, according to the financial projection, a 9% profitability is achieved for the organization

Keywords: Finance, financial planning, profitability

Índice

Dedicatorias.....	ii
Agradecimientos.....	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Índice	viii
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad Problemática	11
1.2. Antecedentes de estudio.....	15
1.3. Teorías relacionadas al tema	20
1.4. Formulación del problema	34
1.5. Justificación e importancia del estudio	34
1.6. Hipótesis	35
1.7. Objetivos	35
1.7.1. Objetivo general	35
1.7.2. Objetivos específicos	35
II. MATERIAL Y MÉTODO	36
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.....	36
2.2. Población y muestra	37
2.3. Variables y operacionalización	38
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	41
2.5. Procedimientos de análisis de datos	42
2.6. Criterios éticos	42
2.7. Criterios de rigor científico.....	43
III. RESULTADOS.....	44
3.1. Resultados en Tablas y Figuras.....	44
3.2. Discusión de resultados	55
3.3. Aporte práctico	61
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	71
REFERENCIAS.....	73
ANEXOS.....	79

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de planificación financiera	39
Tabla 2 Operacionalización de rentabilidad	40
Tabla 3 Estado de situación financiera vertical	44
Tabla 4 Estado de situación financiera Horizontal	46
Tabla 5 Estado de resultados del Vertical	48
Tabla 6 Estado de resultados del Horizontal	49
Tabla 7 Ratios de Liquidez	50
Tabla 8 Ratios de Solvencia	51
Tabla 9 Ratios de rentabilidad	52
Tabla 10 Análisis FODA Comisión de Regantes del sub sector hidráulico.....	65
Tabla 11 Estados de situación financiera Proyectado	66
Tabla 12 Estados de resultado Proyectado.....	68
Tabla 13 Ratios de liquidez proyectados.....	69
Tabla 14 Ratios de rentabilidad proyectados	69

Índice de figuras

Figura 1 La estructura del diseño.....	37
---	----

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática Internacional

La pandemia del COVID-19 viene severamente castigando a las diferentes economías a nivel mundial. De tal manera que, para calmar todos estos impactos, los gobiernos se han visto en la obligación preparar relevantes programas públicos los cuales poseen como fin hacer más sencillo el otorgamiento de créditos nuevos y de este modo suavizar las condiciones de liquidaciones por parte de los prestamos grandes. El valor de la rentabilidad centrada en el capital que se ajusta por riesgos hace posible que la empresa logre diferenciar entre las líneas de negocio que suelen producir retornos semejantes con distintos niveles de peligro, y de esta manera se procede a tomar las decisiones adecuadas enfatizando negocios cuyo peligro se logre compensar según a sus retribuciones, impidiéndose transferencias nada eficientes de fondos y peor, acumular riesgos imprevistos (Thomas, 2020)

En Argentina, gran cantidad de organizaciones, en lo que refiere su marco de estrategias de sustentabilidad, se encuentran reuniendo las diferentes mediciones centradas en social, ambiental y gobernanza como KPI´s dentro de sus empresas. Estas se encargan de medir y a la vez gestionar aquellos índices que poseen un óptimo rendimiento, puesto que, 9 de cada 10 empresas consiguieron ser más rentables que los de su competencia durante esta primera fase del COVID-19, debido a que “los ESG destellan una responsabilidad de las organizaciones en un largo plazo. De tal manera, calcularlos, supervisarlos y gestionarlos implicando de esta manera un elevado mando de las organizaciones no únicamente posee la mirada puesta en indicadores financieros, más bien en el impacto que brindan sus actividades en el desarrollo sustentable (Carboni, 2020).

De acuerdo a las expectativas de desarrollo a comienzos del COVID – 19, en la ciudad de México, se determinó que un 43% de la gerencia alude que durante los tres últimos años la rentabilidad de la organización ha tenido un incremento; el 37% asevera que se ha conversado y solamente el 20% manifiesta que ha se ha reducido, según a la investigación “Perspectivas de la Alta Dirección en México 2020”, que se realizó por KPMG. Las expectativas del Mandato en México

manifiestan que la estabilidad económica representado por el 65% y la optimización de la seguridad pública representado por un 64%; considerándose como las variables principales que México necesita aumentar los niveles de su competitividad. En tanto, el 56% de los directores estimaron que el rendimiento económico nacional en el año 2020 logrará ser mejor o incluso igual que para el 2019 (Mexico Industry, 2020).

Saavedra y Espíndola (2016) en un análisis realizado a 127 organizaciones, pudo identificarse que, un 71% suele preocuparse por los estados contables, el 70% señala que se preparan presupuestos de efectivo, el 63% analiza el desempeño en lo que concierne las utilidades y las ventas, realizando estados contables proforma, evidenciado con esto una preocupación mayor que poseen las empresas en planificación financiera de sus operaciones. Entre una de las falencias halladas es que los directivos de empresas buscan rentabilidad, la cual se encuentra más relacionada a un corto plazo, propiedades mismas de las medianas y pequeñas empresas, las cuales buscan hallazgos rápidos. No obstante, estos empresarios tratan de generar rentabilidad la cual se encuentra representado por un 50%, en un segundo lugar, generar valor representándose por 33%, y en un tercero incrementarse el capital representado por un 17%.

Nacional

Baldeos, et al., (2020) señala que para las dimensiones más relevantes de la planeación: producción, administrativa, capital humano y financiero, optimizarán como incide en la competitividad en tendencias de desarrollo lineal que se ubica entre el 0.700 y 0.720. En comparación, la planeación estratégica se estima por ser de menor probabilidad para que incida las proyecciones de la investigación obteniéndose un valor de 0.460. No obstante, se es posible evidenciar la ocurrencia de una categoría media al 50%. Concluyéndose que, los rangos de ocurrencia del riesgo comentándose en terminaciones de Monte Carlo para que se calcule los efectos, encontrándose en un nivel de 0.460y 0.720. Por ende, cada una de las dimensiones de la investigación se considera estadísticamente de gran relevancia para que se demuestre la hipótesis del estudio.

Baldeos., et al., (2020) la investigación de un contexto, determina objetivos, determinar métodos los cuales consiente lograr algunos fines, y el desarrollo de los

programas de operaciones, los cuales señalen de qué forma se van implementar dichos métodos. Por otro lado, un 87% de las mypes empresas que desarrollen operaciones económicas en la provincia de Huara, indicaron que la competitividad en los sectores en donde se implantan es progresiva, indicando que se hallan en las búsquedas permanentes de las estrategias que influyen de manera positiva en la competitividad.

Córdova et al. (2019) los resultados de los costos elevados de los servicios, para lo que refiere el 2016 fue de un 20-25%, para lo que respecta el 2017 de un 0% y de 0.27% para el año 2018; por lo tanto, con respecto a los niveles de ventas entre los años 2016 y 2017 los hallazgos tuvieron un crecimiento en base a un 17%, en tanto, para los años 2017 al 2018 existió una disminución del 30%, los mismos que se generaron por la inapropiada gestión de la financiación, incrementando el costo de las ventas, que en el 2016 se dio por un 70%, para lo que respecta el 2017 fue del 110% y para el periodo 2018 se obtuvo un 85%, de esta manera se determinó que carece de una planificación estratégica.

Balcázar, et al., (2017) señaló que mayormente brindaron una respuesta e donde la empresa algunas veces suele cumplir con algunos procesos básicos al momento que se atiende un pedido, ya sea la determinación de formatos de supervisión y orientación de los 03 componentes de los costos para la fijación de un modo adecuado del precio de las ventas, y que no lograba definir su rentabilidad verdadera, puesto que, un 50% señaló que, la organización nunca define los costos reales de la mercancía para que logre atender pedidos. De igual manera un 58% señaló que la organización nunca suele evaluar sus costos basados en la mano de obra y un 54% indicó que sus costos indirectos nunca suelen medirse.

Bustos y Herrera (2017) los contratos negociados en las bolsas de valores tuvieron un registro en donde se muestra un aumento en lo que respecta sus volúmenes. Partiendo del mes de diciembre del año 2002 hasta el 2004, las cantidades nominativas aplazadas obtuvieron un crecimiento de 95.3 en función al desarrollo de los 03 años ulteriores, lo cual tuvo un incremento al 30. Partiendo desde 2004 hasta el 2007, los contratos se propagaron en un 69,7. No obstante, después de un desarrollo del 4.7 en lo que refiere el 1er semestre del año 2008, registrándose una caída relevante en el 2do como resultado de la crisis, resultando

en un contrato de las cantidades negociadas pendientes de un 26.8 con relación al anterior año que se transfirió al sector inmobiliario EEUU a sus mercados financieros y después a los mercados bancarios internacionales.

Regional

Lambayeque: Más de 1.800 empresas han perdido S/ 300 millones. La pandemia de coronavirus ha afectado al sector empresarial, pero ha tenido un impacto significativo en VSE y PYME. En la región de Lambayeque, más de 1.800 empresas han perdido más de 300 millones de soles desde que el gobierno declaró el estado de emergencia apenas cinco días después de confirmar el primer caso importado de COVID-19. (Mercados & Regiones, 14 de abril de 2020)

Carlos Burgos Montenegro, presidente de la Cámara de Comercio de Lambayeque (CCPL), dijo que la empresa estaba en riesgo de quiebra si la administración no implementaba su plan de estímulo a tiempo. Lambayeque tiene negocios en diversos campos como textiles, servicios, agroexportación, manufactura, servicios y turismo. Burgos dice que tiene ingresos escasos o nulos. "El 92% son pymes no rentables, por lo que la emisión de regulaciones precisas está en manos del Ministerio de Economía." Mercados & Regiones (14 de abril de 2020)

Según las autoridades de la Empresa Agrícola Tumán, informaron que el ingenio azucarero no funcionaba adecuadamente. El nuevo órgano judicial de la empresa agropecuaria Tumán informa que el ingenio azucarero atraviesa una severa crisis económica y productiva debido a las deudas contraídas por la SUNAT, ONP, AFP, clientes, subsidios a proveedores y jubilados. Funcionarios de la industria agrícola dijeron que los campos estaban abandonados y que no se implementaron programas de regeneración de cultivos, riego, fertilizantes y herbicidas. En diciembre de este año solo se suministraron 213.988 toneladas de caña de azúcar, es decir, menos del 50% de la caña de azúcar que procesa anualmente la industria agrícola. (Radio Programas del Perú, 14 de febrero del 2018)

La refinería de azúcar también enfrenta una deuda de más de 3,5 millones de soles y está trabajando con la actual administración para reducirla en cuestión de meses. Se está reconstruyendo la administración de usuarios para que el cultivo

de la caña de azúcar pueda desplegarse de forma activa y sostenible. (Radio Programas del Perú, 14 de febrero del 2018)

Los proyectos de innovación mejoran la rentabilidad de 8.500 agricultores de la región de Cajamarca, y más de 8.500 agricultores de la región de Cajamarca llevan a cabo 85 proyectos de innovación y tecnología para generar rentabilidad económica en los últimos cinco años. La agricultura se desarrolló en el Instituto Nacional de Innovación en Agricultura. (INIA) ha invertido 19,4 millones de soles, revelado por el Ministerio de Agricultura y Riego (Minagri). A través de esta inversión, según Minagri, el INIA ha adquirido recursos semilleros, infraestructura agrícola, plántulas de alta calidad, semillas certificadas, técnicas de manejo de cultivos y control de plagas, capacitaciones y más. (Realidad Noticias (21 de octubre del 2020)

Local

La presente investigación tiene como unidad de análisis, la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape del distrito de Chongoyape, integrante de la junta de usuarios del valle chancay Lambayeque. Quien tiene como presidente al Sr. Rogelio Fernández Carhuajulca, dicha institución se dedica al otorgamiento de licencia de uso de agua superficial para uso productivo agrícola en el Distrito de Chongoyape con la distribución de agua para los diferentes sectores.

Debido a que la institución no cuenta con un personal encargado de llevar acabo el control de los ingresos y salida de los flujos de dinero, ocasiona que la comisión no cuente con dinero en efectivo para realizar las diferentes compras de materiales, insumos, maquinarias, etc., ya que no pueden emitir los cheques, lo que ha ocasionado que la rentabilidad en estos últimos tres periodos anuales, haya ido disminuyendo; además ha habido un incremento en los gastos administrativos, aumento de personal y aumento de los sueldos de los trabajadores.

1.2. Antecedentes de estudio

Internacional

Mancero (2017) en su investigación *“Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y Procesadora de Mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”*, El objetivo es diseñar un plan financiero para aumentar las ganancias de los importadores y

procesadores de mármol HRMegaStones. Se trata de una encuesta descriptiva y está dirigida a gerentes, gerentes y empleados de producción, marketing y trabajadores regulares. Se aplicaron encuestas y entrevistas para recopilar información. Como resultado, se encontró que la empresa no podía tener una misión y visión financieras y una falta de planificación financiera para mejorar las habilidades de gestión de los gerentes financieros y el personal administrativo.

Proporciona herramientas para examinar los conceptos y la justificación de la planificación financiera estratégica de una empresa y optimizar su gestión. Al aplicar la planificación financiera, se cree que la empresa puede tomar la dirección adecuada para mejorar la toma de decisiones financieras y lograr los objetivos comerciales. Las empresas necesitan incrementar su rentabilidad, y para lograr este objetivo, necesitan mejorar la independencia de su trabajo a través de la reposición de deuda, el mecanismo apropiado para lograr este objetivo es la titularización de valores (Mancero, 2017)

Salazar, Alvear y Sampedro (2019) realizaron una investigación *denominada "La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras"*. El objetivo de este estudio es identificar estrategias financieras promotoras de crédito a mediano y largo plazo para mejorar la rentabilidad de las instituciones financieras y promover el desempeño de la gestión. Se aplica a encuestas, entrevistas y análisis financieros del balance de la empresa para realizar investigaciones. Los resultados obtenidos muestran que los clientes de la empresa no están satisfechos con su situación crediticia actual y, en general, no son rentables con ratios financieros de 5,6% de ROE y 0,49% de ROA. Finalmente, al aplicar la rentabilidad al balance intermedio del departamento de finanzas, el ROE es del 7,15% y el ROA es del 0,67%.

Chicaiza (2019) en su investigación *"Plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad"*. Tuvo como objetivo desarrollar un plan financiero con una estrategia para mejorar su desempeño. Para ello, se realizaron encuestas a los trabajadores y entrevistas con miembros de la institución. Los resultados mostraron que el 100%

de los encuestados estuvo de acuerdo en desarrollar un plan financiero. Por otro lado, la liquidez fue alta en 3.85%, la rentabilidad fue baja en 3.36% y el índice de endeudamiento se fijó en 0.8 ctv. El índice de morosidad por dólar de deuda es del 2,62%. Finalmente, se concluyó que la empresa debe adoptar estrategias financieras como aplicar inversiones temporales, cancelar cuentas por cobrar a corto plazo, reducir provisiones para cuentas incobrables, balance y previsión. Su objetivo es mejorar la rentabilidad con un ROA del 6,02% y un ROE del 38,17%.

Nacional

En la investigación realizada por Ortiz (2019), titulada “Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa PROYECTOS INMOBILIARIOS INTEGRALES E.I.R.L. periodos: 2017 - 2018”. Su objetivo general no es ver cómo esto afectará las ganancias de las pruebas en lugar de la planificación financiera. Para promover el estudio se aplicó un diseño de correlación / causalidad transversal. La población es Proyectos Inmobiliarios Integrales EIRL. Incluye informes de empleados y estados financieros de la empresa, incluidos el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio, etc. y las funciones financieras del negocio. La relación entre la planificación de beneficios y la rentabilidad es baja, lo que genera un alto nivel de rentabilidad, al igual que hay escasez de planes de caja y poco conocimiento de la rentabilidad. Bajos beneficios, la mayoría de los encuestados no saben nada sobre desarrollo. Operado en términos de planificación de beneficios

Reyes (2019) realizó un estudio titulado “*La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IDINOX SAC Lima 2018*”. El objetivo era determinar cómo la planificación financiera afectaría la rentabilidad de la empresa IDINOX SAC Lima 2018. Para realizar la investigación se revisaron los métodos técnicos y cualitativos. La población son todos los elementos financieros de la empresa, y la muestra es el departamento de finanzas. fue expresado por los intereses de las tecnologías y técnicas utilizadas, entrevistas públicas con el director financiero, revisiones de documentos y observaciones. Se considera que la planificación financiera implementada por una empresa tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, como se evidencia a través de herramientas técnicas como presupuestos, previsión financiera, mejora de procesos y políticas. Resulta

que la planificación financiera ejecuta inversiones, finanzas y presupuestos de inversión que afectan la rentabilidad. Al tratar con información financiera, se ha demostrado que puede generar ahorros, evitar el desperdicio de recursos financieros y alinear los objetivos de su organización con los planes de financiación e inversión de su organización. Debido a que se ajustaron los valores presentados en el plan, se determinó que el uso de pronósticos financieros tuvo un impacto en los resultados de la empresa.

Torres (2018) en su investigación *“Planificación financiera y la rentabilidad en las empresas de transportes de carga terrestre, distrito de San Martín de Porres, 2017”*, se propuso determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad de una empresa de camiones. La investigación fue correlacional. La población incluye dos colaboradores y 51 trabajadores del departamento de contabilidad de 29 empresas camioneras del distrito de San Martín de Porres. Las técnicas utilizadas son herramientas de encuesta. El resultado identifica una relación directa e importante entre la planificación financiera y la rentabilidad a través de un coeficiente de correlación. Para la relación entre planificación financiera y rentabilidad, el Rho del profesor (0,635) mostró una correlación estadísticamente significativa.

Santos y Sánchez (2018) autores de la investigación *“Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín año 2016”*, su objetivo era determinar la relación entre los planes financieros y la rentabilidad de una empresa estadounidense en la división San Martín. Este estudio es descriptivo y correlacionado. La población incluye a todos los productores de arroz de la región de San Martín y la muestra incluye a 51 productores de arroz (Molinos). Según la encuesta, existe una relación positiva significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad de las empresas arroceras de la división San Martín. En resumen, una buena planificación financiera mejora la rentabilidad del arroz de las empresas productoras de arroz de San Martín.

Local

Alvarado (2019) en su trabajo de investigación denominado *“Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la*

empresa constructora del norte Chiclayo S.A., períodos 2015-2016”. El cual tuvo como objetivo determinar el impacto en la rentabilidad de la gestión empresarial a través de una adecuada planificación, organización, dirección y control. La investigación fue descriptiva, se aplicaron técnicas de entrevista a los responsables de contabilidad, finanzas, contabilidad, recursos humanos, procesos y riesgos y servicios generales y análisis financiero, los datos contables se realizan mediante análisis documental. Los resultados muestran que, a pesar de la buena liquidez, la empresa está mal gestionada y es ineficiente. Las decisiones administrativas y administrativas se utilizan correctamente y sus indicadores se ven reducidos por cambios a corto plazo. En cuanto al impacto de la gestión financiera y la rentabilidad, el ROE y el ROA en 2015 fueron insuficientes, por lo que se recomienda endeudarse bajo contratos y préstamos a corto y largo plazo. Esta es la rentabilidad relacionada con los activos y el rendimiento. No ha alcanzado el monto del depósito requerido para cancelar su crédito bancario. Esto se debe a que las causas anteriores van acompañadas de un endeudamiento excesivo y una baja rotación de activos.

Bancayan (2019) realizó una investigación titulada *“Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017”*. El objetivo fue evaluar el impacto de la gestión financiera y establecer recomendaciones para mejorar la rentabilidad. La Investigación aplicada, no experimental. La compilación incluye documentos y ejemplos de estados financieros de la empresa. Los resultados concluyeron que la empresa no tenía suficiente solidez financiera para cubrir su deuda y enfrentaba un mercado competitivo que afectaba su liquidez y rentabilidad. Un diagnóstico del entorno coyuntural indica que existen clientes morosos y carecen de liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras y operativas. La falta de recursos técnicos impidió que la empresa gestionara mejor sus recursos. La empresa no tenía un plan financiero ni recursos financieros adecuados porque todos los ingresos de la venta de la empresa se utilizaron para pagar el alquiler.

Ortiz (2019) en su investigación realizada, tuvo como objetivo general determinar el grado de incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad del Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L., Chiclayo 2018. La investigación fue

descriptiva cuantitativas y no empíricas. Para la recolección de datos, se aplicaron técnicas de entrevista a los gerentes y contadores de la empresa, y también se utilizó el análisis de documentos. El diagnóstico realizado en la empresa indicó que no se llevó a cabo la planificación financiera. La rentabilidad se analiza comparando el rendimiento de los activos que se observa que el rendimiento de la inversión en los activos de una empresa es bajo. El impacto del planeamiento financiero en los resultados de una empresa se refleja en resultados como balances, estados de resultados y ratios financieros. Contribuir a incrementar las ganancias mediante la implementación de planes financieros.

Dávila (2018) realizó una investigación titulada *“Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa A&M consultoría y construcción, Chiclayo 2018”*. El objetivo fue determinar la efectividad de la planificación financiera en la rentabilidad. En este estudio, el diseño fue no experimental, las técnicas de investigación fueron la entrevista y análisis de documentos contables. En conclusión, A&M consultoría y construcción no adoptó ni utilizó la planificación financiera. Con base en la información del gerente general de la empresa, la gestión de la empresa se basa en un propósito determinado, y sus observaciones no evalúan el desempeño de la empresa y las necesidades del mercado, pero dentro de la empresa, se establece su necesidad financiera.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planeación financiera

1.3.1.1. Definición de planeación financiera.

Cibrán et al., (2016) manifiesta que este término se comprende como los datos cuantificados de los respectivos planes de la organización que tienen influencia en los distintos recursos financieros. En cuanto al método de la planeación financiera se centra en diseñar documentaciones provisionales los cuales se encargan de transmitir los hallazgos de las distintas operaciones a iniciar como resultado de las estrategias determinadas, con ello los objetivos de analizarse de manera anticipada las decisiones realizadas por las operaciones de la organización.

De igual manera, la planeación financiera se comprende como aquel cálculo de cada una de las actividades de la organización, y no únicamente las de aspectos

financieros, puesto que, todo flujo real posee un contrapeso en los valores económicos que necesita estimarse por las funciones financieras. Estos documentos de la planeación financiera, que recauda cada uno de los flujos previsionales, siendo siempre un medio, y más no un fin en sí mismo, puesto que, la finalidad es determinar el valor de los requerimientos monetarios en tiempos en específicos, pero siempre con el propósito de tomarse las decisiones más convenientes (Cibrán, et al., 2016)

Morales y Morales (2015) señala que la planificación financiera determina la forma en cómo se conseguirán cada una de las metas proyectadas; asimismo, suele representándose las bases de cualquier operación económica de la organización. De igual manera, se pretende la previsión de los requerimientos futuros, de manera que las actuales logren ser complacidas según un objeto específico, que se determine en las respectivas actividades de la empresa. De acuerdo a Joaquín moreno, “la planificación financiera se considera un método el cual congrega una agrupación de metodologías, herramientas y propósitos con la finalidad de determinar en una organización metas y pronósticos que desean alcanzarse, teniendo presente los distintos medios que se poseen y aquellos que se anhela lograr”. Esta planeación determina el camino que debe de continuar una organización para que se logre todos sus objetivos estratégicos, teniéndose como finalidad optimizar la rentabilidad, determinándose las cantidades adecuadas del efectivo, tal como de las fuentes de financiación, fijando los respectivos niveles de comercialización, ajustando los gastos con respecto a los niveles de actividades.

Puente (2017) la planeación financiera se considera un instrumento de gran significancia, ya que, refiere a ser la base para que estos logren surgir. En diferentes organizaciones suele dejarse de lado y se centra en diversos componentes diarios. Algo de suma importancia en las organizaciones es la determinación de los propósitos primordiales en el aumento de las respectivas utilidades y así como la conservación dentro del rubro económico, en donde se desarrollan cada una de las empresas, constituyendo un procedimiento de evaluación sobre financiación, inversiones, utilidades, ingresos, flujos de efectivos y gastos futuros de una organización.

Marín (2018) aluden que, la planificación financiera, se basa en representar

un instrumento de ayuda a la gestión organizacional de toda empresa, en relación a los distintos beneficios que puede contribuir de manera eficiente el desarrollo de cada uno de los procedimientos operativos contables. En la planeación financiera se considera que carece de la solidez de planificación, tal como es el presupuesto. Ya que, planear se basa en programar hacia un tiempo más adelante del negocio. Por ende, al instante de evidenciarse de modo prospectivo dicha etapa del procedimiento organizacional, se encuentra reduciendo las posibilidades de riesgos a los cuales uno se puede enfrentar dentro de la organización en un momento en específico.

1.3.1.2. Información necesaria para la planificación financiera.

Generalmente, las unidades que poseen un interés mayor suelen ser relativas al desarrollo de los flujos de gastos e ingresos, recurso, cobros y pagos. La definición que compendie las situaciones previsionales de la organización siendo aquel saldo neto de lo que refiere la tesorería, a un corto plazo, y los saldos netos de los empleos y las fuentes a un mediano y asimismo largo plazo.

Cibrán et al., (2016) por ende, es necesario que se comprenda que para que la planeación financiera suela cumplir con sus funciones de apoyo para optimizar la administración a través de las convenientes decisiones, debiéndose: partir de datos contables exactos, veraces y creyente. Incorporándose las menores cantidades posibles con respecto a las unidades, proyectándose las estimaciones de estas que determinen a las tácticas de la organización, y más no a valores expuestos posibles. Realizar estados financieros relativos a calcular tanto los gastos, como los resultados e ingresos, ya sea, en cualquiera de los casos, y de la tesorería a un corto plazo, tal como de los requerimientos de financiamiento, siendo a largo y mediano plazo. Evaluando los distintos estados previsionales dentro de una situación de análisis de la organización, y más no únicamente por los hallazgos previsionales de la tesorería como de los beneficios, mejor dicho, permite la investigación de los motivos por la que los hallazgos suelen tomar uno o demás valores, comprobándose si se ajustan o no a las estrategias marcadas.

1.3.1.3. Diagnóstico económico financiero

Como ha podido comentarse, el diagnóstico refiere a ser la etapa de la administración financiera que se basa en evaluar las situaciones económicas –

financieras de la organización con la finalidad de hacer una evaluación de las conductas de las unidades en donde logran intervenir en la realización de las actividades empresariales, y manifestar los componentes que se puedan perjudicar a la realización de los objetivos proyectados.

Cibrán et al., (2016) señala que la evaluación de los estados contables se transforma de esta manera el núcleo central de los diagnósticos financieros económicos, puesto que, permite a través de la aplicación de información de los métodos y las herramientas apropiadas, consiguiéndose conclusiones acerca de la operación de la organización. Se puede mencionar que, por aquello, el propósito de la evaluación de los estados contables partiendo desde la perspectiva de la administración financiera, prestándose los datos para que ejecute un análisis de las normas financieras realizadas.

Cibrán et al., (2016) indica que para ejecutar dicho diagnóstico suele actuarse mediante un análisis patrimonial, evaluaciones integradas, análisis financieros, análisis económicos (2016, pp.61-62).

A. Análisis patrimonial

Este tipo de análisis posee como fin tener conocimiento de la composición de la estructura del estado financiero en relación a los componentes que lo constituyan. Se encarga de definir qué medida son las apropiadas para las partidas de lo que corresponde a las estructuras de los activos y pasivos, y que conceptos, submasas y masas suele presentar un inadecuado peso. La constitución de este balance se encarga de analizar cada uno de los porcentajes virtuales que se describieron. De igual manera, se puede llevar a cabo una investigación estática y dinámica del análisis patrimonial Crespo (2016, p.63).

Análisis estático

Cibrán et al., (2016) lo define como un programa de estudio aplicable al método de balance para que se lleve a cabo un diagnóstico de la organización que se basa en analizar el estado económico financiero, mediante la información en un tiempo estacional definido, con el propósito de que se capten los valores que no se encuentran acorde con los propósitos proyectados, y analizar, bajo algunas finalidades, ya sea por la posición absoluta, como relativa. El método que se utilizó

se centra en que se apliquen las herramientas de evaluación que se conocen como ratios y asimismo porcentajes a la información del balance general.

Análisis dinámico

Cibrán et al., (2016) manifiesta que el propósito de aquella técnica se basa en conseguir una investigación del desarrollo económico financiero de la organización, para la información de diferentes tiempos contiguos, con el objetivo de que se conozca, asimismo, de la posición relativa y absoluta de la organización en el tiempo estático, las razones las cuales ha fomentado cambios en los periodos, mediante el desarrollo de las unidades. Tratándose, por ende, no únicamente de estimar a la organización partiendo de una perspectiva económica financiera, sino más bien de tener conocimiento de cómo funciona y de rebelarse mediante diferenciaciones exógenas, para que se pueda redirigir su norma financiera o ya sea el comportamiento de ciertas unidades.

Cibrán et al., (2016) indica que el método que se usa en dicha técnica suele enfocarse cuando se aplica los ratios, diferencias entre las respectivas unidades del balance general, siendo relativo o consecutivo a diferentes tiempos.

Análisis económico

Cibrán et al., (2016) determina que este es aquel diagnóstico en donde suele tratar de conocerse la funcionalidad de la organización partiendo desde la perspectiva de la gestión económica, mejor dicho, si la organización lleva a cabo o no una operación viable, particularmente del sistema de financiación que utiliza. Contribuye, en su caso a hallar los respectivos indicios de la congruencia en la gestión de aprovechamiento. El ratio que mayormente representa el eje económico es, tal cual suele deducirse de su mismo concepto, el de rentabilidad económica. Dentro de esta operación, como actividad esencial de lo que corresponde la estructura económica, los ratios hacen posible que se profundice los diagnósticos de la estructura se toman la rotación, y el margen. En tanto, el margen se estima por ser un indicador que permite controlar la rentabilidad mediante un programa de gestión de los precios y costos, esencialmente. En lo que concierne la rentabilidad, esta permite que se contraste de esa manera el nivel de las comercializaciones siendo o no suficiente para la inversión que se realizó, con el hallazgo de aquello que suele proceder para la rentabilidad.

B. Análisis financiero

Cibrán et al., (2016) determina que este análisis se encarga de evaluar la viabilidad global o financiera de la organización y comprende las cuestiones vinculadas con el estado específico del financiamiento de los trabajos. En una estructura financiera se considera de mucho interés los ratios constitución de la estructura de financiamiento de la organización como es aquellos de limitación.

Ratios de Composición de la Estructura: hace referencia a los indicadores las diferentes proporciones de recursos, mejor dicho, se encargan de evaluar el riesgo y la solidez que procede de las diferentes fuentes de financiamiento. Considerándose lo más habituales: ratio de composición, endeudamiento, coste de la deuda y composición de la deuda.

Ratios de limitación: hace referencia a aquellos coeficientes que establecen circunstancias de equilibrios financieros, ya sea a un largo o corto plazo. Entre los que más se usan se encuentra la Tesorería = $\text{Activos Líquidos} / \text{Pasivo Corrientes}$. Liquidez = $(\text{Deudores} + \text{Activos Líquidos}) / \text{Pasivo Corriente}$. Solvencia = $\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$. Garantía = $\text{Activo} / \text{Pasivo Exigible (corriente y no corriente)}$.

Ratios de cobertura: B.A.I.T / Gastos financieros, aluden hasta qué punto el resultado económico permite que se cubran los gastos financieros procedentes del endeudamiento, brindándose un cálculo del nivel de peligro que se fomenta la estructura financiera. Recursos Permanentes / Activo No Corriente, expresa el fondo de rotación.

1.3.1.4. Planificación estratégica a corto plazo

Cibrán et al., (2016) indican que este tipo de planeación posee como propósito las cobranzas y pagos de la organización que se generaría en un tiempo más adelante (corto plazo).

El mayor tiempo de antecedente se considera el de un año, en tanto los análisis de la planeación se pueden llevar a cabo con el lapso que se considera apropiado en cada una de las organizaciones.

Asimismo, requiere de los conocimientos del enfoque del área de tesorería, lo cual se puede definir de manera diaria, semanal o entre más.

Frente a ello, se desarrolla un plan anual, desarrollado en tiempos menores. Dicho plan suele ser apto para las revisiones y actualizaciones en cada uno de los periodos con relación a los desvíos que se encargan recaudar los cambios imprevistos. El principal objetivo de una planeación financiera esencialmente la de corto plazo se fundamenta en tener conocimiento sobre el saldo de tesorería en cada uno de los periodos temporales que se seleccionaron. Para aquello, suele procederse a diseñar un presupuesto, el cual viene hacer el estado de las cobranzas y los respectivos pagos provisionales en un determinado tiempo.

Elaboración de los estados previsionales a corto plazo

Cibrán et al., (2016) el diseño de estos estados en la planeación financiera, suelen realizarse con anticipo a una previsión de las comercializaciones. Dicha evaluación no se coartará a planear información a un tiempo más adelante, más bien será hacer el hallazgo, en cantidades, la proyección de objetivos de la organización. partiendo de las comercializaciones, y normas establecidas ya de cobranzas, en donde puede ser aquella que ya coexiste o bien la de una propuesta nueva, obteniéndose sistemas de cobranzas y de ingresos de acuerdo al aprovechamiento.

De esta manera, teniendo conocimiento de las comercializaciones, puede establecerse además el sistema de las compras correspondientes para que se desarrollen las operaciones de la organización en la más conveniente dimensión. Al determinarse las compras del tiempo y puntar las normas de pago logra obtenerse un fragmento de la planeación de las salidas de explotación.

Presupuesto de tesorería

Cibrán et al., (2016) señala que entre las principales partes de un presupuesto de tesorería son las que se mencionan a continuación: en lo que concierne el valor real de tesorería suele comenzarse con el análisis. Dichos cobros, los cuales proceden de la misma explotación de la organización como de demás operaciones. En tanto los pagos previsionales, los cuales emanarán además de la explotación y de las demás operaciones. El restante final, como termino de hallazgos aritméticos de las unidades preliminares.

La cuenta de pérdidas y ganancias previsional

Cibrán et al., (2016) alude que su confección suele limitarse a generar conceptos sobre las cuentas de ganancias y pérdidas de la organización, sin embargo, consiguiéndose la información partiendo de las conjeturas acerca de gastos e ingresos ya usados para la realización del presupuesto de tesorería.

El balance previsional

Cibrán et al., (2016) indica que este suele limitarse a programar los datos partiendo, por una parte, del balance histórico, es decir del último, y por otra parte de la información obtenida del presupuesto de tesorería que se diseña y de los distintos planes con los que la empresa cuenta.

Activo: partida de Tesorería del Balance, partida de Clientes, Clientes, Existencias, Inmovilizado bruto y el Inmovilizado.

Pasivo: Capital, Reservas, Reservas, Créditos y préstamos, proveedores, proveedores, saldo de proveedores, acreedores.

1.3.1.5. Planificación estratégica a largo plazo

Cibrán et al., (2016) a largo y mediano plazo, la finalidad de toda planeación suele centrarse en definir el superávit o déficit previsional sobre los fondos. El estado que se encarga de recaudar dichos datos viene hacer el estado Previsional de Necesidades y Recursos. En el cual se establecen para los tiempos futuros, ya sea para los requerimientos de la organización como de las fuentes en las que se tendrá pensado financiar, y todo aquello tanto en no corriente como en corriente.

Elaboración de estados financieros previsionales a largo plazo

Cibrán et al., (2016) los datos de partida para que se desarrollen los respectivos estados contables previsionales a un periodo largo suelen proceder, por una parte, de los estados históricos de la organización, y, por otra parte, por las estrategias y propósitos de la empresa que se traducen en planes concretos de las diferentes áreas.

El estado de necesidades y recursos

Cibrán et al., (2016) el estado previsional de necesidades y recursos se elaborará atendiendo a las reglas generales de:

Empleos: Inversiones en No Corriente: Proyección de los planes de inversión de la empresa. Inversiones en Corriente: Para cada elemento del activo circulante, se registrará como necesidad del período la variación neta en cada ejercicio por dicho concepto. Las variaciones se obtendrán por diferencia entre los saldos de balance previsional de cada dos ejercicios consecutivos.

Fuentes: Autofinanciación: Obtenible en Pérdidas y Ganancias Previsionales. Capital: Por ampliaciones previstas. Deudas: Plan de captación de recursos ajenos con coste explícito o implícito. Corriente: De la misma forma que para las partidas de necesidades de corriente, los recursos de corriente se obtienen por diferencia neta entre los valores sucesivos de los saldos de balance previsional, para cada período. Dichos saldos se calculan como cantidades resultantes de aplicar, en cada momento, las políticas de pago a proveedores y acreedores, así como las condiciones de negociación de deudas a corto plazo de origen negociado.

Balances previsionales y cuentas de pérdidas y ganancias previsionales

Cibrán et al., (2016) señala que se desarrolla, para cada uno de los años de horizonte de la planeación financiera, tomando en cuenta criterios relacionados con las cuentas de ganancias y pérdidas previsionales y el balance previsional a corto plazo. Ya establecido los saldos acumulados de los Recursos menos Necesidades suele incorporarse sus valores activos de lo que refiere el balance previsional en los periodos sucesivos, en concepción de la partida «Superávit/Déficit» del año, con lo cual suele cerrarse dichos estados previsionales en una fase primera previa al refinanciamiento de los déficits.

1.3.2. De la rentabilidad

1.3.2.1. Definiciones de la rentabilidad

Santiesteban (2014) indica que la rentabilidad viene hacer aquella noción la cual se usa a toda actividad económica en donde se proceden a movilizar los recurso financieros, humanos y materiales con la finalidad de conseguir hallazgos. En el lenguaje económico, pese a que este término de rentabilidad suele usarse de manera muy modificada y varias los acercamientos doctrinales en los cuales influyen de una etapa hacia otra de la misma, de manera general se le denomina

de esta manera a aquel rendimiento que logra generar en un tiempo en específico capitales usados. Suponiendo de tal forma la comparación entre las rentas generadas y los medios usados para conseguirla con la finalidad que permita las elecciones entre opciones o calificar la eficacia de las operaciones desarrolladas, de acuerdo al análisis desarrollado siendo posteriori o priori.

Cuervo (2018) señala que la rentabilidad económica es de suma importancia para que se lleve a cabo una diferenciación clara entre aquella rentabilidad que se deriva de los activos relacionados de manera directa a la explotación de la rentabilidad económica de la organización de manera conjunta. Por otro lado, y complementando lo preliminar se analizan dos indicadores basados en la eficiencia empresarial la cual se encuentra íntimamente conectados con la rentabilidad económica.

Estela (2020) manifiesta que cada vez que se habla de rentabilidad, se refiere a aquella capacidad de inversiones establecidas de proyectarse beneficios principales a los invertidos posteriormente a la espera de un tiempo determinado. Tratándose de uno de los elementos esenciales en la planeación financiera y económica, puesto que, supone haber logrado adecuadas elecciones.

Los conceptos más usados para medir rentabilidad son:

Santiesteban (2014) *rentabilidad Neta*: como la línea final del Estado de Resultados según a las distintas prácticas contables admitidas.

Ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA): refiere al hallazgo neto concreto por ciertos términos que no involucran egresos o ingresos de caja como pueden ser las amortizaciones y depreciaciones, y demás términos que no se encuentran de manera directa relacionados a los negocios principales de la organización como suelen ser los impuestos e intereses.

Flujo de caja después de operaciones: se basa al EBITDA más/menos los cambios en el Capital de Trabajo y demás cuentas circulantes. Reflejando las capacidades de la organización de generar fondos, conveniente a su movimiento principal.

Retorno sobre Patrimonio (ROE por su sigla en inglés): refiere a aquel

resultado neto que se expresa como porcentaje del patrimonio. Considerándose una aproximación del hallazgo de la empresa en términos de tasa.

Valor Económico Agregado (EVA por su sigla en inglés): refiere al hallazgo operativo posteriormente al de impuesto menos el capital por el costo de capital. Tomándose como una medida opcional para calcular la rentabilidad en términos monetarios, a la que después nos estaremos refiriendo.

Rentabilidad se basa por ser una noción la cual se procede a aplicar a cualquier actividad económica en donde suelen movilizarse recursos humanos, materiales y financieros con la finalidad de lograrse resultados. En términos económicos, pese a que este término se use de una manera muy diversa y son grandes los acercamientos doctrinales que influyen de una etapa o ya sea en la otra, de manera global suele denominarse rendimiento que logra generar en un tiempo en específico capitales usados. Suponiendo de tal forma la comparación entre las rentas generadas y los medios usados para conseguirla con la finalidad que permita las elecciones entre opciones o calificar la eficacia de las operaciones desarrolladas, de acuerdo al análisis desarrollado siendo posteriori o priori.

1.3.2.2. Importancia de la rentabilidad.

Santiesteban (2014) indica que en los 20 o 30 últimos años a nivel mundial se ha tenido que experimentar una variedad de cambios, expuestos mayormente por el término globalización. La cual viene perjudicando de manera practica a cada uno de los mercados, países, participantes y sectores los cuales han terminado perjudicando de manera particular a los comportamientos del mercado financiero.

Esta globalización junto a las tecnologías nuevas y las innovaciones, han logrado que el capital suela moverse de un sitio a otro sin existir casi demoras ni tampoco restricciones. Es relevante que se mencione que cada uno de los factores que puedan ayudar a conseguir capital en un corto plazo, la rentabilidad suele ser uno de los componentes más evidentes para captar más de aquellos en un tiempo futuro. Por lo tanto, nos debemos referir a la rentabilidad vinculada a un cierto grado de peligro o rentabilidad que se ajusta por riesgos.

Los mercados de capitales han logrado que cualquier persona casi trata de hallar la inversión más óptima según a su retorno mínimo aprobado en función a los

peligros. Dicho problema ha generado inclusive que los estados, que previamente eran proveedores potenciales de fondos, redeterminen sus estrategias cuando se basa en ayudar a aquellos sectores que se consideran como no eficientes. Las contribuciones y demás manera de ayuda financiera resultan ser difíciles de conservarse a largo plazo. Estos recursos además se encuentran cambiando en capitales disponibles a moverse a sitios más eficaces.

1.3.2.3. Niveles de rentabilidad empresarial.

Santiesteban (2014) señala que, aunque cualquier manera de comprenderse las definiciones de inversión y resultados establecerían un indicador de rentabilidad, el análisis de rentabilidad en la organización se puede llevar a cabo en dos diferentes niveles, en relación a la clase de hallazgos y de inversión vinculada con el que se considera:

Se tiene en un 1er nivel de estudio conocido como la rentabilidad económica o de los activos, en el cual suele relacionarse una definición de resultado previsto o ya sea conocido, previamente a intereses, con el total de sus capitales económicos utilizados en su adquisición, sin que se tenga presente el financiamiento o comienzo de los mismos, de manera que representa, una expectativa económica, el desempeño de las inversiones de la organización.

Ya en un 2do nivel, la rentabilidad financiera, en el cual suele enfrentarse una definición de resultados previstos o conocidos, posteriormente de intereses con mismos fondos de la organización, y que suele representar el desempeño respectivo.

La conexión entre estos tipos se tendrá que determinarse según los conceptos conocidos como es el apalancamiento financiero, a través de una supuesta estructura financiera en donde se encuentra constituida por capitales ajenos, operará como un amplificador de lo que respecta la rentabilidad financiera con relación a la económica, en tanto esta última logre ser mayor a los costos medios de las deudas, y como reductor en caso contrario.

1.3.2.4. Rentabilidad financiera.

Morillo (2017) indica que este tipo de rentabilidad refiere a las capacidades de la organización para que genere utilidades partiendo de las inversiones que se

vayan a realizar por los mismos socios inclusive aquellas utilidades que se encuentran distribuidas, de las que se han privado en algún momento. Tal rentabilidad se procede a calcular a través de un coeficiente: Utilidad Neta / Capital Contable. Para optimizar los niveles de rentabilidad financiera pueden agregarse cambios en lo que respecta la rotación de los capitales contables, en los márgenes de utilidad neta y, así como en el apalancamiento financiero, puesto que, la rentabilidad financiera se encuentra constituida por los productos entre el margen de utilidad neta sobre ventas Utilidad neta /Ventas netas) y la rotación del capital contable (Ventas netas/ Capital contable).

$$Rentabilidad\ Financiera = \frac{Utilidad\ neta}{Capital\ contable} = \frac{Utilidad\ neta}{Ventas\ netas} = \frac{Ventas\ netas}{Capital\ contable}$$

1.3.2.5. Rentabilidad económica.

Esta rentabilidad es definida como aquel ratio que se encarga de medir los beneficios que se generan por los activos sin que se tenga presente los costos de financiamiento de estos, mejor dicho, hace posible que se tenga conocimiento sobre el crecimiento de una empresa, lo cual se encuentra acompañado de un deterioro o mejora de los hallazgos. De esta manera la expresión para poder medirla es la siguiente:

$$Rentabilidad\ económica = \frac{Beneficio\ antes\ de\ intereses\ e\ impuestos}{Activo\ total}$$

Escribano & Jimenez (2015) es tomada en cuenta para medir la rentabilidad económica el BAII, ya que, como ha sido expuesto previamente, se trata de conseguir la rentabilidad de los activos sin que se tenga presente la manera en que ha sido financiado; de manera que tendrá que deducirse las moras como también los impuestos. A las organizaciones les suele interesar dicho ratio, siendo lo mayormente elevado posible, puesto que, aquello significará que se logra una elevada rentabilidad sobre los respectivos activos.

Descomposición de la rentabilidad económica

Para que se pueda llevar a cabo un análisis mayormente pormenorizado de la rentabilidad económica, será necesario que se descomponga en dos ratios:

$$\frac{Ventas}{Activo\ total} * \frac{BAII}{Ventas}$$

Escribano & Jimenez (2015) en lo que concierne el primer ratio suele presentar la rotación de los activos, y en cuanto al segundo representa al margen de aquellos beneficios que se logran del propio mediante las comercializaciones. A través del cálculo de aquellos ratios podrá evaluarse el desarrollo de la rentabilidad, tal como es el conocerse de donde se está generando la disminución o aumento de la rentabilidad, y de este modo proceder a tomar las medidas correctivas y sobre todo convenientes.

1.3.2.6. Razones financieras

Rendimiento sobre las ventas

Utilidad neta entre ventas. Los resultados se proceden a multiplicar por 100. Dicha razón nos habla generalmente sobre la estructura de los estados contables y además sobre si la organización está trabajando sobre márgenes o en todo caso sobre volúmenes.

Rendimiento sobre inversión propia

Utilidad neta entre capital contable (al cual se ha restado dicha utilidad). En este caso los resultados se proceden a multiplicar por 100. Dicha razón se considera de suma importancia para los accionistas de una organización y para los que piensan invertir en ella, puesto que nos hace mención sobre las utilidades que se pueden esperar en relación a cada peso de capital invertido en la empresa.

Rendimiento sobre inversión total

Utilidad neta entre activo total. Asimismo, este resultado también se procederá a multiplicar por la cantidad de 100. En esta razón lo que se busca es calcular la eficiencia de la organización, o ya sea saber que tanta utilidad se puede lograr con ciertas cantidades de activos. Llevándose nuevamente una comparación entre los sectores, siendo de gran relevancia, puesto que, se pueden encontrar grandes diferencias.

Rendimiento sobre activo fijo

Calleja (2016) utilidad neta entre activo fijo. Asimismo, los resultados se

proceden a multiplicar por 100. Mayormente se centra en un análisis de eficiencia para optimizar los activos fijos y de igual manera que las utilidades logradas contra ciertas inversiones. Como por decir, dicha razón podrá ser mucho mejor en caso logren rentarse los activos fijos.

1.4. Formulación del problema

¿De qué manera la planeación financiera mejora la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape?

1.5. Justificación e importancia del estudio

Justificación teórica

La presente investigación busca contribuir al sistema teórico, contribuyendo con un conjunto de conceptos, proposiciones y definiciones relacionadas con la planificación financiera y la rentabilidad, tratando de generar conocimiento sistemático a través de la praxis, en el desarrollo de la investigación, con la finalidad de explicar los cambios o fenómenos que ocurren en la comisión de regantes acerca del problema observado.

El análisis de la planificación financiera y la rentabilidad, contribuirá a engrosar a través del estudio de este caso específico de la realidad problemática en esta institución, a la teoría financiera, ya que aportará con nuevos conocimientos en la ejecución de la investigación. A través del estudio de estos constructos teóricos, se generará un proceso reflexivo y un debate académico al conocimiento existente en la teoría de las finanzas, contrastando los resultados encontrados en el desarrollo de la investigación.

Justificación Práctica

Uno de los grandes problemas que presentan las empresas, es la relacionada con sus procesos de planificación, importante para la buena conducción de la empresa y la adecuada toma de decisiones empresariales. Lo que se busca en esta investigación es proponer a través del análisis de las variables en estudio, medios o estrategias que, aplicados en la práctica, permitan resolver el problema de la rentabilidad.

Los resultados encontrados permitieron proponer mejoras en el proceso de planeación financiera, a través del diseño de nuevas estrategias y procedimientos con la finalidad de mejorar la rentabilidad en esta institución y sirva como modelo para otras instituciones del mismo rubro.

Justificación Metodológica

Con la finalidad de alcanzar los objetivos propuestos en el presente estudio, se diseñará un nuevo modelo de analizar la realidad problemática relacionada con el proceso de planificación financiera en la empresa; así mismo se diseñaron nuevos instrumentos de recolección y procesamiento de la información, contribuyendo a obtener resultados válidos y confiables, que sirva como modelo para la solución del problema de la rentabilidad para otras empresas.

1.6. Hipótesis

Si se propone la planeación financiera mejorará la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general

Proponer la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape

1.7.2. Objetivos específicos

Evaluar situación la financiera de la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

Analizar el nivel de rentabilidad en la Comisión de usuarios del sub sector hidráulico chongoyape

Diseñar la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de Investigación

Enfoque de investigación

La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, ya que para la recolección y procesamiento de la información se utilizará la medición numérica, el conteo y el uso de la estadística. La investigación cuantitativa incluye hipótesis contrastantes desde un punto de vista de probabilidad e hipótesis para desarrollar teorías generales, si se ha demostrado que son aceptables en una variedad de situaciones. Comparando estadísticamente estas hipótesis, uno puede aceptarlas o rechazarlas con certeza. Existe un método cuantitativo, por lo que después de observar, surgirá una hipótesis contrastante y luego sacará conclusiones de esa hipótesis (Hernández & Mendoza, 2018).

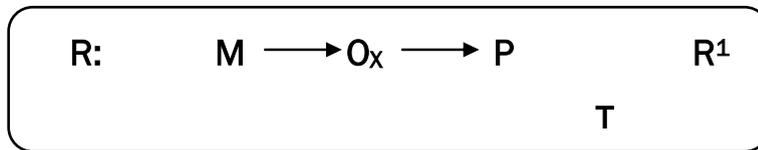
El tipo de investigación es de tipo descriptiva, dado que, se ha buscado conocer las características, la situación actual de las finanzas, de su rentabilidad y de la proyección de sus estados financieros de la Comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape (Hernández & Mendoza, 2018).

Diseño de investigación

El diseño propuesto en la investigación fue no experimental y transversal. El diseño de investigación. Se puede definir como una investigación realizada sin manipular variables intencionalmente. Lo que hacemos es observar y analizar fenómenos que ocurren en situaciones naturales. En los estudios no experimentales, los participantes y los tratamientos no se pueden asignar al azar. De hecho, no hubo condiciones o estímulos a los que estuvieran expuestos los sujetos del estudio (Hernández & Mendoza, 2018). El diseño según el momento en el que se recolectarán los datos, es un diseño transversal. Cuando se pretende estudiar un tema en un momento determinado. Solo recibimos los datos una vez y los resultados obtenidos son útiles para interpretar la situación en un momento dado. Este diseño es probablemente el más utilizado y debe tenerse en cuenta al iniciar una encuesta (Hernández & Mendoza, 2018).

Figura 1

La estructura del diseño



Donde:

Realidad (R): Esta referida a la problemática observada con respecto a la planeación financiera, y rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

Muestra (M): Constituida por los directivos, asistentes y funcionarios de la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

Observación (O_x): Observación de la situación existente, particularmente del aspecto financiero y de la rentabilidad.

Propuesta (P): Esta referido a la propuesta de un plan financiero.

Modelo Teórico (T): Teoría de las finanzas.

Transformada (R¹): Empresa con una nueva propuesta de plan de finanzas.

2.2. Población y muestra

Población

El universo o población, es el conjunto de todas las instancias que coinciden con la que quieres estudiar, formando todo un grupo de factores u objetos que quieres estudiar (Caballero, 2013). La población de estudio de esta investigación fue la contadora y los estados financieros del año 2019 y 2020 como unidades que se investigaron y proporcionaron la información.

Muestra

Uno de los principales objetivos de la investigación científica y la investigación es generalizar a partir de una muestra. Una muestra es un subconjunto de los miembros de una población, y la población incluye a todos los miembros del grupo. En general, es costoso y requiere tiempo, para evaluar a todo el grupo de interés, para muestrear y generalizar los resultados a toda la población, es necesario definir la población y sus miembros. El objetivo principal de la investigación cuantitativa es

formar una muestra representativa para generalizar con precisión para la población (Caballero, 2013).

Dada la naturaleza de las variables, se ha considerado obtener información del planeamiento financiero y rentabilidad, seleccionando de acuerdo al criterio de las investigadoras, al presidente y contador de la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego de Chongoyape.

Con respecto al análisis de los documentos, a través de la guía de análisis documental, la muestra estuvo constituida por la documentación contable de la empresa, como los estados financieros, balance general, estado de resultados, presupuesto de caja, entre otros.

2.3. Variables y operacionalización

Planificación financiera

Planificación financiera, se interpreta como la evaluación del total de acciones de la compañía, y no únicamente las de naturaleza financiera, pues todo flujo real tiene una retribución en valor monetario que la función financiera debe tomar en cuenta. La documentación preliminar de la planeación financiera, que recaba todos los flujos estimados, es siempre un recurso, y no un objetivo en sí mismo, pues el propósito es saber el valor de los requerimientos monetarios en ciertos periodos, siempre con el objetivo de decidir de la forma más practica posible (Cibrán, Román y Crespo, 2016, p.51).

Rentabilidad

La rentabilidad es una medida aproximada de los beneficios, es el contraste de los beneficios netos que la compañía ha conseguido con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión efectuada (rentabilidad económica o del negocio), y con el capital proporcionado por los dueños (rentabilidad financiera o del propietario) (Morillo, 2017, p. 3).

Tabla 1

Operacionalización de planificación financiera

Variable independiente	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento	
Planeación financiera	Diagnostico la situación financiera y contable	Estados financieros.	¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero y qué características presenta? ¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape? ¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes? ¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión? ¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión? ¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión? ¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad? ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la Comisión de regantes? ¿La comisión ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo? ¿La Comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia? ¿De qué manera los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera? ¿El análisis o cálculo de las diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?	Análisis documental - Guía de análisis documental Entrevista - Guía de entrevista	
		Análisis patrimonial.			
		Análisis económico.			
		Análisis financiero.			
	Planificación financiera a corto plazo	Inversiones			Ratios y formulas
		Solvencia			
		Liquidez			
	Planificación financiera a largo plazo	Inversiones			
		Proyección de estados			
		Mejora de ventas			
Utilidades					

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2

Operacionalización de rentabilidad

Variable dependiente	Dimensiones	Indicadores	Ítems/ratios	Técnicas e instrumento
Rentabilidad	Razones financieras	Rendimiento sobre las ventas. Rendimiento sobre inversión propia. Rendimiento sobre inversión total. Rendimiento sobre activo fijo.	Utilidad neta Ventas. Capital contable. Activo total. Activo fijo.	
	Rentabilidad económica	Beneficio antes de intereses e impuestos. Activo total medio. Ventas. Activo total.	$RE = \frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total medio} * 100}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{BAII}}{\text{Ventas}}$	Análisis documental - Guía de análisis documental
	Rentabilidad financiera	Utilidad neta. Capital contable. Ventas netas.	$RF = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Ventas netas}}}$ $= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$	

Fuente: Elaboración propia

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

Técnicas

Análisis documental

La investigación documental es una estrategia metodológica de recogida de información, que tienen como objetivo que los investigadores obtengan información sobre el hecho objeto de estudio a través de documentos de diversa significación (escrita, visual, técnica, numérica etc.) para demostrar justificaciones y explicaciones realizadas en el análisis. Recrear un fenómeno que posee características de historicidad (Sánchez, 2019).

Esta técnica de recolección de datos se empleó con la finalidad de obtener información o datos de los documentos contables, con que trabaja el área de contabilidad de la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego de Chongoyape.

Entrevista

Las entrevistas son conversaciones entre varias personas sobre un tema en particular, basadas en un plan o pauta en particular (Sánchez, 2019). La entrevista estructurada se utilizó para recopilar datos y se llevó a cabo mediante el desarrollo de un conjunto predefinido de preguntas y opciones de respuesta. Cuando realiza entrevistas y encuestas estructuradas, todos los sujetos de la investigación proporcionan las mismas preguntas en el mismo orden y las mismas respuestas

Instrumentos

Guía de análisis documental

Este instrumento se diseñó para el análisis de los estados financieros, el estado de resultados, el balance general, documentos de gestión, las diferentes ratios, entre otros; con la finalidad de analizar la situación económica y financiera de la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego de Chongoyape.

Guía de entrevista

La guía de entrevista, es de tipo estructurada, con las preguntas previamente formuladas y tendrá como objetivo tener información de los aspectos económicos y financieros de la empresa. Se elaborará dos guías de entrevista, una para el

presidente de la Comisión de Regantes, y otra para el contador.

Validación

La validez de un instrumento está íntimamente relacionada con las propiedades medidas de su estructura y comportamiento y su definición teórica, es decir, el ítem seleccionado para captar manifestaciones observables. Por lo tanto, la validación de constructo y de contenido, responden a la importancia de comprobar el grado de validez de un instrumento de medición. (Gómez, 2009)

La validación de los instrumentos de recopilación de información se llevó a cabo a través de la técnica Juicio de Expertos, que se trata de la verificación y evaluación que realizan los docentes expertos en el tema de estudio, que cuenten con el grado de magister.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

El método de análisis de información fue el siguiente: primero se determinaron las técnicas con sus correspondientes instrumentos, que luego se aplicaron a la población considerada en la investigación, por ejemplo, la entrevista que se les realizó a las personas consideradas como unidad de estudio, y el análisis documental que se realizó de los estados financieros que fueron trabajados en hojas de cálculo mediante fórmulas que ha conllevado a emitir resultados que se presentan en tablas y se describen acorde a los objetivos de la investigación (Valderrama, 2016).

2.6. Criterios éticos

En esta investigación se utilizarán distintos aspectos éticos, tales como:

Criterio de confidencialidad: en este trabajo de investigación, los datos recabados de los microempresarios encuestados no se mostrarán ni difundirán sin contar con el consentimiento oportuno.

Criterio de objetividad: En este estudio, los datos recogidos no serán alterados ni modificados para obtener los resultados esperados en beneficio de los investigadores, más bien, se expondrá la realidad tal cual se manifiesta en el campo de investigación (microempresas).

Criterio de originalidad: En este trabajo de investigación se respetará el derecho de cada autor, pues se hará mención a ellos en las bases teóricas, y de la misma forma serán citados en las referencias bibliográficas, lo cual se realizará siguiendo la normativa APA séptima edición.

Criterio de veracidad: El estudio será fidedigno porque, aparte de respetar los lineamientos propuestos por la universidad, la información recopilada evidenciará hechos verdaderos, pues los microempresarios responderán según el estado actual de sus empresas.

Criterio de autonomía: Para fortalecer el criterio de confidencialidad, se comunicará a los encuestados acerca de quienes, y como se manejará la documentación entregada para la realización del estudio (Ñordeña, Alcaraz, Rojas, & Rebolledo, 2012).

2.7. Criterios de rigor científico

Valor de verdad (validez interna): Se tendrá en cuenta el isomorfismo entre la realidad encontrada en el lugar donde se realiza la investigación y su contexto, con los datos recogidos a través de los instrumentos de recolección de datos. También, se evitará que ciertas variables afecten a la validez interna en el diseño experimental propuesto en esta investigación.

Aplicabilidad (validez externa): El proceso analítico de esta investigación, los procedimientos, métodos, técnicas y el programa propuesto de un plan financiero, podrán ser aplicables o generalizados a otras instituciones o empresas del mismo rubro, del mismo contexto, para contribuir a la solución de la problemática que presentan relacionada con las finanzas y la rentabilidad.

Consistencia (fiabilidad interna): Con la finalidad de que los instrumentos de recolección de datos, puedan repetir las mismas medidas en las mismas circunstancias, se tendrá en cuenta el proceso de operacionalización, tomando como base el sustento teórico de las variables de estudio.

Neutralidad (objetividad): Los resultados encontrados en esta investigación, estarán exentas de la influencia de las investigadoras. Dichos resultados serán presentados y expuestos, tal como se han encontrado (Ñordeña, Alcaraz, Rojas, & Rebolledo, 2012)

RESULTADOS

3.1. Resultados en Tablas y Figuras

Resultados del análisis documental

3.1.1. Objetivo específico 1. Evaluar situación la financiera de la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

Tabla 3

Estado de situación financiera vertical

Comisión de regantes chongoyape				
Estados de situación financiera de inversión Vertical (soles) 2019 -2020				
	2020	2019	2020	2019
Activo				
Activo corriente	S/	S/	%	%
10 efectivo y equivalente de efectivo	190,098.74	50,982.07	2%	1%
12 cuentas por cobrar comerciales - terceros	42,789.36	42,789.36	1%	1%
14 cuentas por cobrar comerciales	940.00	940.00	0%	0%
16 cuentas por cobrar diversas - terceros	1,205,643.14	1,190,858.64	15%	16%
17 cuentas por cobrar diversas - relacionadas	5,010,693.74	4,334,214.19	62%	59%
Total activo corriente	6,450,164.98	5,619,784.26	80%	77%
Activo no corriente				0%
30 inversiones mobiliarias	2,898.26	2,898.26	0%	0%
33 inmuebles, maquinaria y equipo	3,311,939.91	3,306,506.21	41%	45%
39 depreciación, amortización y agotamiento	-1,713,098.73	-1,612,556.98	-21%	-22%
Total, activo no corriente	1,601,739.44	1,696,847.49	20%	23%
Total, activo	8,051,904.42	7,316,631.75	100%	100%
Pasivo corriente				
40 tributos y aportes al sistema de pensiones y de	3,959.00	22,661.15	0%	0%
41 remuneraciones y participaciones por pagar	27,171.16	92,305.51	0%	1%
42 cuentas por pagar comerciales - terceros	2,088.55	0.00	0%	0%
46 cuentas por pagar diversas - terceros	5,534,541.40	4,842,303.82	69%	66%
47 cuentas por pagar diversas - relacionadas	60,000.00		1%	0%
48 provisiones	44,736.11		1%	0%
Total pasivo corriente	5,672,496.22	4,957,270.48	70%	68%

Patrimonio			0%	0%
50 capital	21,992.86	21,992.86	0%	0%
52 capital adicional	1,148,019.89	1,148,019.89	14%	16%
59 resultados acumulados	1,219,668.42	1,529,338.70	15%	21%
89 resultados del ejercicio	-10,272.97	-339,990.18	0%	-5%
Total patrimonio	2,379,408.20	2,359,361.27	30%	32%
Total, pasivo y patrimonio s/.	8,051,904.42	7,316,631.75	100%	100%

En el análisis del estado de situación financiera vertical se aprecia que la mayor inversión se dio en el año 2020 en el corto plazo con 80% del total activo, mientras que en el año 2019 fue de 77%, mientras que la mayor inversión en el corto plazo en año 2020 fue en las cuentas por cobrar diversas con 62% y en el año 2019 fue de 59% del total activo. Por otro lado, en el largo plazo, la mayor inversión del año 2019 fue en inmuebles y maquinarias con 45%, mientras que en el año 2020 fue 41%. Las inversiones descritas le pueden causar a la empresa inconvenientes para realizar sus obligaciones, debido a que el mayor porcentaje tiene en las cuentas por cobrar, además de ser la partida más importante del activo corriente del año 2020 y 2019. Se establece que el mayor financiamiento durante el periodo del 2020 por terceros, en donde se indicó que el 69% es de cuentas por pagar acorto plazo, mientras que en el 2019 es de un 66% del total de pasivo corriente y sobre los capitales adicionales fue un 16% en el 2019 así mismo en el 2020 fue de un 14%, por lo contrario, en el año 2020 incremento el financiamiento de la empresa, teniendo un 70% del total pasivo. Por otra parte, en los casos de mayor financiamiento de terceros, en el periodo del 2019, siendo este un 68% muy parecido al del año 2020, causando ya que el mayor financiamiento fue establecido en un corto plazo.

Tabla 4*Estado de situación financiera Horizontal*

Comisión de regantes chongoyape				
Estados de situación financiera de inversión Horizontal (soles) 2019 -2020				
Activo	2020	2019	Variaciones	
	S/	S/	S/	%
Activo corriente				
10 efectivo y equivalente de efectivo	190,098.74	50,982.07	139,116.67	273%
12 cuentas por cobrar comerciales - terceros	42,789.36	42,789.36	0.00	0%
14 cuentas por cobrar comerciales	940.00	940.00	0.00	0%
16 cuentas por cobrar diversas - terceros	1,205,643.14	1,190,858.64	14,784.50	1%
17 cuentas por cobrar diversas - relacionadas	5,010,693.74	4,334,214.19	676,479.55	16%
Total activo corriente	6,450,164.98	5,619,784.26	830,380.72	15%
Activo no corriente				
30 inversiones mobiliarias	2,898.26	2,898.26	0.00	0%
33 inmuebles, maquinaria y equipo	3,311,939.91	3,306,506.21	5,433.70	0%
39 depreciación, amortización y agotamiento	-1,713,098.73	-1,612,556.98	-100,541.75	6%
Total activo no corriente	1,601,739.44	1,696,847.49	-95,108.05	-6%
Total activo	8,051,904.42	7,316,631.75	735,272.67	10%
Pasivo corriente				
40 tributos y aportes al sistema de pensiones y de	3,959.00	22,661.15	-18,702.15	-83%
41 remuneraciones y participaciones por pagar	27,171.16	92,305.51	-65,134.35	-71%
42 cuentas por pagar comerciales - terceros	2,088.55	0.00	2,088.55	
46 cuentas por pagar diversas - terceros	5,534,541.40	4,842,303.82	10,376,845.22	214%
47 cuentas por pagar diversas - relacionadas	60,000.00			
48 provisiones	44,736.11			
Total pasivo corriente	5,672,496.22	4,957,270.48	715,225.74	14%
Patrimonio				
50 capital	21,992.86	21,992.86	0.00	
52 capital adicional	1,148,019.89	1,148,019.89	0.00	0%
59 resultados acumulados	1,219,668.42	1,529,338.70	-309,670.28	-20%
89 resultados del ejercicio	-10,272.97	-339,990.18	329,717.21	-97%
Total patrimonio	2,379,408.20	2,359,361.27	20,046.93	1%
Total pasivo y patrimonio s/.	8,051,904.42	7,316,631.75	735,272.67	10%

En el análisis del estado de situación financiera Horizontal, se puede apreciar que los efectivos equivalentes de efectivo aumentaron en un 273%, con respecto a las cuentas por cobrar también hubo un aumento de 16%, es por ello que el total activo corriente aumento del año 2019 al 2020 en un 15%, con respecto al activo no corriente, disminuyo en un 6% del 2019 al 2020, el total activo incremento en un 10% del 2019 al 2020. Con respecto a los pasivos a corto plazo, las cuentas por pagar comerciales incremento en un 214% y los tributos por pagar redujeron un 83%, en el caso de las remuneraciones disminuyeron un 71%, del año 2019 al 2020, lo cual el pasivo corriente incremento un 14% del año 2019 al año 2020, con respecto al patrimonio total incremento en 1%, por que el estado del ejercicio disminuyo un 97% del año 2019 al 2020, así mismo el resultado acumulado disminuyo el 20% del 2019 al 2020.

Tabla 5*Estado de resultados del Vertical*

Comisión de regantes chongoyape				
Estado de resultados del Vertical 2020 - 2019				
Ingresos	2020	2019	2020	2019
Ventas	716,331.02	645,126.95	100%	100%
Otros ingresos de gestión	75,442.50	1,306.23	11%	0%
Ingresos financieros	0.00	162.72	0%	0%
Total, ganancias	791,773.52	646,595.90	111%	100%
Gastos			0%	0%
Gastos de personal, directores y ger.	(434,648.19)	(643,219.04)	-61%	-100%
Gastos de servicios prestados por ter	(101,199.58)	(225,566.94)	-14%	-35%
Gastos por tributos	(20,818.91)	(224.94)	-3%	0%
Otros gastos de gestión	(76,924.37)	(31,232.13)	-11%	-5%
Valuación y deterioro de activos y prov.	(145,277.26)	(92,225.19)	-20%	-14%
Total perdidas	(778,868.31)	(992,468.24)	-109%	-154%
Resultado del ejercicio	12,905.21	(345,872.34)	2%	-54%

En análisis del estado de resultado vertical, se apreciar que los ingresos de gestión son de 11% del total de las ventas en el año 2020, el gerente debe darle prioridad a los gastos de personal, debido a que son bastante altos, siendo el 61% de las ventas en el año 2020 y el 100% de las ventas en el año 2019, lo cual en los gastos de servicios es de 14% de las ventas en el año 2020 y el 35% de las ventas en el año 2019. Por otro lado, la utilidad del ejercicio, solo es del 2% de las ventas en el año 2020 lo cual es un porcentaje bastante bajo y en el 2019 la utilidad del ejercicio hay una pérdida de 54%, es necesario que el gerente empiece analizar las partidas más importantes del estado de resultados los gastos más fuertes que está teniendo la empresa.

Tabla 6*Estado de resultados del Horizontal*

Comisión de regantes chongoyape				
Estado de resultados del Horizontal 2020 - 2019				
Ingresos	2020	2019	Variaciones	
	S/.	S/.	S/.	%
Ventas	716,331.02	645,126.95	71,204.07	11%
Otros ingresos de gestión	75,442.50	1,306.23	74,136.27	5676%
Ingresos financieros	0.00	162.72	(162.72)	-100%
Total ingresos	791,773.52	646,595.90	145,177.62	22%
Gastos de personal, directores y ger.	(434,648.19)	(643,219.04)	208,570.85	-32%
Gastos de servicios prestados por ter	(101,199.58)	(225,566.94)	124,367.36	-55%
Gastos por tributos	(20,818.91)	(224.94)	(20,593.97)	9155%
Otros gastos de gestión	(76,924.37)	(31,232.13)	(45,692.24)	146%
Valuación y deterioro de activos y prov	(145,277.26)	(92,225.19)	(53,052.07)	58%
Total gastos	(778,868.31)	(992,468.24)	213,599.93	-22%
Resultado del ejercicio	12,905.21	(345,872.34)	358,777.55	-104%

En el análisis del estado de resultado de horizontal se puede apreciar que las ventas han aumentado un 11% del año 2019 al año 2020, además los ingresos de gestión también han aumentado 5676%. Los gastos de personal disminuyeron 32%, así mismo los gastos por servicios se redujeron un 55%, debido a que según el análisis vertical los gastos aún siguen siendo partidas muy representativas para la empresa, en los gastos por tributos se incrementó a un porcentaje 9155% de las ventas del 2019 al 2020, en otros gastos de gestión ha incrementado un 146%, el resultado del ejercicio aun un incremento de 104% debido a que en el año 2019 ha tenido una pérdida de 54% de acuerdo al análisis vertical,

Tabla 7*Ratios de Liquidez*

Ratios de Liquidez	2020	Resultado	2019	Resultado
Ratio de liquidez				
Activo corriente	6,450,164.98	1.14	5,619,784.26	1.13
Pasivo corriente	5,672,496.22		4,957,270.48	
Prueba ácida				
Activo corriente - inventario	6,450,164.98	1.14	5,619,784.26	1.13
Pasivo corriente	5,672,496.22		4,957,270.48	
Indicador de caja				
Efectivo y Equivale	190,098.74	0.03	50,982.07	0.01
Pasivo corriente	5,672,496.22		4,957,270.48	

El análisis del ratio de liquidez muestra que a lo largo del año 2020 ha tenido un índice de liquidez de S/. 1.14 por cada S/.1 de deuda, lo que evidencia que está en condiciones de solventar sus deudas de mayor urgencia, a proveedores y otros. En el año 2019 su liquidez para solventar gastos fue de S/. 1.13 por cada S/.1 de deuda, lo cual indica que su habilidad para responder a sus compromisos inmediatos es deficiente. En la evaluación se observa que la compañía ha pasado por un índice bajo en el 2020, y también en el 2019, lo que sugiere que mejore la liquidez.

Con respecto a la prueba ácida, este es un indicador que señala el estado real de la empresa, en otras palabras, si cuenta con liquidez, puesto que al activo corriente se le sustraen los suministros o mercancías. En ese sentido, en el año 2019 se observó un índice más bajo que en el 2020, lo que refleja la escasa capacidad de la compañía para hacer frente a sus obligaciones financieras de un modo oportuno en el corto plazo.

Este ratio es un indicador más eficiente porque solo está involucrado el equivalente de efectivo, lo cual evidencia que por cada unidad monetaria a utilizar solo cuenta con S/.0.03 de efectivo para pagarlo, esto señala que no está en la capacidad de cumplir con sus obligaciones en 2020, y en 2019 tampoco lo estuvo, pues disponía de S/.0.01. Se advierte que la compañía no dispone de la suficiente

liquidez para responder a sus obligaciones financieras.

Tabla 8

Ratios de Solvencia

Ratios de Solvencia	2020	Resultado	2019	Resultado
Apalancamiento financiero				
Activo total	8,051,904.42	3.38	7,316,631.75	3.10
Patrimonio total	2,379,408.20		2,359,361.27	
Capital neto de trabajo				
Activo corriente	6,450,164.98	777,668.76	5,619,784.26	662,513.78
Pasivo corrientes	5,672,496.22		4,957,270.48	
Ratio de endeudamiento				
Pasivo total	5,672,496.22	2.38	4,957,270.48	2.10
Patrimonio total	2,379,408.20		2,359,361.27	

El indicador de apalancamiento financiero se trata de emplear un determinado mecanismo, como la deuda, para incrementar el capital que se puede utilizar en una inversión. Se observó que, en el 2019, este ratio fue de 3.10 soles, cifra que se incrementó para el año 2020, debido a un aumento de los activos fijos. Este escenario señala que la compañía sí cuenta con respaldo sobre sus deudas.

El ratio capital de trabajo en el año 2020 fue de S/ 777,668.76, mientras que en el año 2019 fue de S/ 662,513.78. Esto significa que en los dos años posee un capital de trabajo insuficiente para cubrir con sus gastos u obligaciones inmediatas.

El ratio de endeudamiento señala la proporción de financiamiento externo que tiene la empresa con respecto a su patrimonio. En este caso, en el año 2020 fue de 238% del pasivo total, mientras que en el 2019 fue de 210%. Esto nos da a entender que la empresa tiene capacidad financiera. Asimismo, es necesario considerar que cuanto mayor sea este ratio, el capital de la empresa es más efectivo, ya que no requiere de capital externo. En caso la compañía experimentara pérdidas, estas serían cubiertas con el capital de la empresa, lo que define el compromiso que tiene el patrimonio con el pasivo total.

3.1.2. Objetivo 2: Analizar el nivel de rentabilidad en la Comisión de usuarios del sub sector hidráulico chongoyape

Dimensión: Razones económicas y financieras.

Tabla 9

Ratios de rentabilidad

Ratios rentabilidad	2020	Resultado	2019	Resultado
Rentabilidad activos (ROA)				
Utilidad neta	12905.21	0.002	-345872.34	-0.047
Activo total	8,051,904.42		7,316,631.75	
Rentabilidad de capital (ROE)				
Utilidad neta	12905.21	0.005	-345872.34	-0.147
Patrimonio neto	2,379,408.20		2,359,361.27	
Margen de utilidad neta				
Utilidad Neta	12905.21	0.02	-345872.34	-0.54
Ventas	716331.02		645126.95	

De acuerdo al análisis del ratio de rentabilidad de activos (ROA), se obtuvo que en el 2020 el rendimiento sobre sus activos es de 0.2%, mientras que en el 2019 fue de -0.5%. El ROA del 2020 fue muy bajo, y el del 2019, negativo; esto señala que la empresa no ha empleado eficientemente sus activos.

Esta ratio de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), obtenido por los dueños, en el 2020 es del 0.5% y en el 2019 del -15%, esto indica que en 2020 tiene una capacidad baja de rentabilidad así mismo en el 2019 es negativo el ROE, por lo tanto, la entidad tiene una menor capacidad de rentabilidad sobre sus fondos propios.

De acuerdo a este análisis de los ratios, para el 2020 la organización ha conseguido un margen neto del 2%, mientras que en el 2019 obtuvo un margen negativo del 54%. Esto señala que se ha producido un incremento del 2019 al 2020, a pesar de ello se entiende que la compañía no está llevando a cabo un monitoreo efectivo de costos o gastos que efectúa.

3.1.3. Objetivo 3: Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

Dimensión: Planificación estratégica a corto y largo plazo

Tabla 13

Diagnóstico de la situación económica y financiera. Comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape.

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero y qué características presenta?	No, La comisión de usuarios del subsector hidráulico Chongoyape por ser una entidad sin fines de lucro, ejecuta un presupuesto que le permite una planificación y formulación anticipada de los gastos.
2	¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape?	No, puesto que la financiación generalmente tiene inconvenientes, ya que no existe un modelo que pueda repetirse por todas las empresas, sino que cada una busca sus propios medios de acuerdo a sus singularidades.
3	¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes?	Por ser una asociación sin fines de lucro, una de las mayores dificultades es el acceso al financiamiento por las entidades bancarias.
4	¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión?	Un análisis horizontal, ya que me permite comparar los estados financieros de dos periodos consecutivos.
5	¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión?	El estado de flujo de efectivo en la entidad recién se elaborado en el año 2020, dicho estado me refleja las variaciones y movimiento de efectivo en un periodo dado.
6	¿Con qué valor contable o patrimonio cuenta la Comisión?	El patrimonio que cuenta la entidad son las donaciones y las rentas que obtenga la entidad en un determinado año, pasan a formar parte del patrimonio de la misma.
7	¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión?	La empresa no planifica sus posibles ganancias o rentabilidad se trabaja de manera empírica, lo que conlleva a obtener resultados sin una planificación de sus finanzas.
8	¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de	No, Falta implementar una `planificación financiera acorde con la realidad de la institución, conociendo sus fuentes de financiamiento.

	la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad?	
9	¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la Comisión de regantes?	Ingresos de la actividad propia: Tarifa de agua Alquiler de maquinaria Recursos propios
10	¿La comisión ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?	No, Son financiadas casi en su totalidad por sus fondos propios que le permite alcanzar un buen nivel de liquidez y solvencia.
11	¿La Comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia?	Si, la entidad tiene un buen margen de liquidez y solvencia, me permite seguir llevando a cabo las actividades en el futuro.
12	¿De qué manera los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera?	La utilidad reflejada en el estado de resultados contribuye en la planificación financiera de los ingresos y gastos para el siguiente periodo. Evitar gastos no presupuestados.
13	¿El análisis o cálculo de las diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?	Sí, el realizar un análisis de rentabilidad me permiten tomar una mejor decisión

Fuente: Ficha de entrevista realizada a la contadora de la Comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape

3.2. Discusión de resultados

Un aspecto importante para verificar el éxito de toda empresa, es mediante la comparación entre el rendimiento que tiene la empresa, con todos los recursos que invierte. Si una empresa no es rentable, desaparece del mercado, por eso es necesario comparar los ingresos y los costos. Existen muchos motivos por la que la rentabilidad baja en una empresa, caída en las ventas, aumento de los costos directos, baja en la productividad, falta de tecnología, mejora de los procesos, gastos operacionales, etc. Por tal motivo, es necesario medir o evaluar la rentabilidad, ya que este es indicador permite determinar si se están cumpliendo los objetivos y metas propuestas establecidas en la empresa.

Múltiples trabajos de investigación se han realizado, con la finalidad de mejorar la rentabilidad, relacionando u observando que variables económicas y financieras influyen en este indicador. En la presente investigación se busca determinar, tomando como base el aspecto empírico y teórico, si un plan financiero mejora la rentabilidad en la Comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape. Consideramos importante.

Objetivo 1: Evaluación de la situación financiera y económica de la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.

Uno de los grandes problemas que presentan las empresas, es la relacionada con sus procesos de planificación, importante para la buena conducción de la empresa y la adecuada toma de decisiones empresariales. Lo que se busca en esta investigación es proponer a través del análisis de las variables en estudio, medios o estrategias que, aplicados en la práctica, permitan resolver el problema de la rentabilidad.

Los resultados encontrados permitieron proponer mejoras en el proceso de planeación financiera, a través del diseño de nuevas estrategias y procedimientos con la finalidad de mejorar la rentabilidad en esta institución y sirva como modelo para otras instituciones del mismo rubro.

Tomando como base los estados de situación financiera de la Comisión de

Usuarios, en cuanto a los activos que posee la empresa y que representan los recursos que tienen para el desarrollo de su actividad productiva, se observó que el total activo corriente en el año 2019, fue S/. 5 619 784.26, en cambio para el año 2020, se vio incrementado a S/. 6 450 164.98. En lo que respecta al total activo no corriente, este sufrió una ligera baja, de S/. 1 696 847.49 a S/. 1 601 739.44. Finalmente, los activos totales, también sufrieron un incremento de S/. 7 316 631.75 en el año 2019 a S/. 8 051 904.42 en el año 2020.

En cuanto al análisis de los pasivos se encontró que el total pasivo corriente del año 2019 fue S/. 4 957 270.48, el cual se vio incrementado en el año 2020 a S/. 5 672 496.22. A partir de este comparativo contable, se observa que las deudas y obligaciones que tiene la Comisión de usuarios tuvieron un aumento en este período. Con respecto al patrimonio, no tuvo un aumento significativo, ya que, en el año 2019, su valor fue S/. 2 359 361.27 y en año 2020 fue S/. 2 379 408.20. Finalmente, el total pasivo y patrimonio en el año 2019 S/. 7 316 631.75, incrementándose en el año 2020 a S/. 8 051 904.42.

Los resultados del análisis comparativo de los estados financieros horizontal, muestran un aumento porcentual del total activo en un 10.05% del año 2019 al 2020, con una diferencia de S/. 735 272.67. En cuanto al total activo pasivo corriente, se encontró que hubo un aumento del 14.43% del año 2019 al año 2020.

En lo que respecta al total de ingresos que tuvo la Comisión de usuarios este fue S/. 646,595.90 en el año 2019 y S/. 791,773.52 en el año 2020, representando un aumento porcentual del 22.45% (S/.213,599.93). En cuanto al total de los gastos, este rubro tuvo un aumento del 21.52%.

Objetivo 2. *Análisis la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.*

El análisis de los diferentes indicadores de rentabilidad, como es el caso del ratio de liquidez, este tuvo un aumento de 1.13 a 1.14 del año 2019 al 2020, indicando un comportamiento favorable, ya que nos informa que los activos líquidos han crecido en el corto plazo en la Comisión de usuarios, en relación a sus deudas contraídas. También es importante señalar que el ratio de capital de trabajo también tuvo un incremento con respecto al año 2019, indicando la cantidad de dinero con

que cuenta la Comisión de usuarios, después de haber cubierto todas sus obligaciones a corto plazo. Estos datos se apoyan en lo encontrado en una investigación, donde se determinó que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki Wasi Riobamba la liquidez fue alta con un 34,85%. (Chicaiza, 2019)

Para la evaluación de la capacidad que tiene la Comisión en el cumplimiento de sus deudas contraídas y otras obligaciones, se aplicó el ratio de solvencia, encontrando que este ratio, tuvo un aumento del año 2019 de 0.68 a 1.42 en el año 2020. Como se observa en el año 2019, el valor de este ratio fue menor a 1, lo que indica que la Comisión se encontraba en situación adversa, tenía más deudas que bienes; en cambio en el año 2020, el valor de este ratio aumentó a 1,42, pero a pesar de ello este valor nos indicó que la Comisión de usuarios, se encontraba en una situación financiera delicada. Este análisis se corrobora con el ratio de endeudamiento, los valores encontrados en los años de estudio, fueron 2.10 y 2.38, mayores a 0.60, lo que indica que la Comisión se encontraba con una deuda excesiva.

En cuanto a los Resultados del análisis de las ratios de rentabilidad, el valor del ROA (rentabilidad económica) en los años 2019 y 2020, han sido negativos (-42.07 y -32.73), lo que significa que la Comisión de usuarios estuvo invirtiendo gran parte de su capital, y además tuvo ingresos bajos. Es sabido que para que un ROA sea considerado adecuado, debe ser mayor al 5%. En lo que respecta al ROE (rentabilidad financiera), también los valores han sido negativos (-13.56 y -9.67), lo que indica que la Comisión, no tuvo utilidades netas; reflejando pérdidas al final de un ejercicio económico. A pesar de esta situación desfavorable, se observa que los valores del ROE son superiores al ROA, lo que indica que parte de los activos de la Comisión de usuarios, han sido financiados con deuda. Por otra parte, en una investigación se encontró que la rentabilidad en una institución, en general es baja, lo cual se observa mediante los ratios financieros, con un ROE del 5,6% y un ROA del 0,49%. (Salazar, Alvear, y Sampedro, 2019), de igual manera en la investigación realizada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki Wasi Riobamba, la rentabilidad fue baja con un valor de 3,36%. Los niveles de rentabilidad con un ROA de 6,02% y un ROE de 38,17%. (Chicaiza, 2019)

Es importante el análisis de los indicadores económicos financieros de rentabilidad en una empresa, ya que permite tener una base para una eficiente toma de decisiones y poder cumplir con los objetivos y metas propuestas, por ello es necesario la elaboración de un plan de finanzas. Los resultados encontrados en la entrevista a la contadora de la Comisión de usuarios, afirmo que no contaban con dicho plan, al ser una institución no lucrativa. Esta apreciación está de acuerdo con una investigación realizada en la que se determinó que a través de la utilización de un plan financiero se pudo realizar un manejo apropiado para optimizar el proceso de toma de decisiones financieras y el alcance de sus propósitos empresariales. Se advirtió que la compañía necesita aumentar su rentabilidad (Mancero, 2017).

En lo que respecta al análisis económico financiero, este análisis contable, que permite diagnosticar la situación de la Comisión de usuarios, con la finalidad de detectar reservas y una adecuada toma de decisiones, no es realizada en base a un plan financiero, debido a que el financiamiento representa un problema para la Comisión, como es una asociación sin fines de lucro, no tienen acceso a financiamiento de las entidades bancarias. Este análisis solo está basado en los análisis horizontal y vertical de los estados financieros, permitiendo hacer un comparativo anual. El establecimiento de un plan financiero, no solo está basado en dichos análisis, sino que debe contar con mayor información, de acuerdo a diversas herramientas técnicas, como presupuestos, proyecciones financieras, mejoramiento de procedimientos y políticas internas (Reyes, 2019)

Una empresa puede contar con liquidez, pero tener una deficiente gestión financiera, como es el caso encontrado en la investigación en la empresa constructora del norte Chiclayo S.A, en la que los resultados encontrados evidencian que a pesar de tener una adecuada liquidez, su gestión financiera no fue la apropiada y tuvo como consecuencia que se obtuvieron deudas en el corto y largo plazo, pues el ROE y ROA fueron escasos, en otras palabras, la rentabilidad en cuanto a los activos y la capacidad de pagar el préstamo bancario no obtuvo el margen necesario, por causa del sobreendeudamiento y la poca rotación de activos (Alvarado, 2019).

En cuanto a otros aspectos económicos financieros de la Comisión de

usuarios, como por ejemplo los flujos de efectivo, estos fueron elaborados a partir del año 2020, no se tuvo información anterior a este período de los diferentes movimientos de variación de entrada y salida de efectivo, por tanto, no se pudo evaluar la capacidad de generar flujos de efectivo favorables y poder cumplir con las obligaciones adquiridas. En lo que respecta al patrimonio con que cuenta la Comisión, está conformada en base a donaciones y rentas que obtiene por su propia actividad. Sin un plan financiero que establezca todos estos aspectos, las empresas van a presentar dificultades en cumplir con sus diferentes obligaciones, como es el caso del pago de tributos, le va impedir reducir sus costos, minimizar intereses, va tener dificultades de efectivo en tesorería para realizar operaciones, en fin, va ser imposible realizar una buena planificación.

La Comisión de usuarios, reconoce que les falta implementar un plan financiero, que este acorde con la realidad que presenta la institución, para poder conocer fuentes de financiamiento, según la información obtenida, las fuentes de financiamiento, están basadas en los ingresos de su propia actividad, como el pago de la tarifa de agua de los agricultores, el alquiler de maquinaria, y otros recursos propios. La Comisión no recurre a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo, todo el financiamiento lo realiza con sus propios fondos. A pesar que la contadora afirma que la institución tiene un buen margen de liquidez y solvencia, no permite un mayor crecimiento de la Comisión, pudiendo realizar más actividades de proyección y comerciales. Los resultados del estudio en la corporación HDC S.A.C. Chiclayo, muestran que con una planificación financiera y con un adecuado control de sus recursos financieros, se tiene mejores resultados y se pueden afrontar los pagos que tienen. (Bancayan, 2019)

La necesidad de que la Comisión tenga un plan financiero, es importante ya que le permitirá tener toda la información económica y financiera para poder determinar su grado de viabilidad económica, con este importante documento la Comisión podrá analizar y controlar todos sus procesos de gestión, en lo que respecta a su nivel de liquidez, rentabilidad y solvencia, aspectos necesarios, para sobrevivir exitosamente a largo plazo. Este plan financiero debe estar estructurado en base a tres aspectos: diagnóstico de la situación económica y financiera,

planificación estratégica a corto y largo plazo. Esto tiene un sustento en la investigación realizada en el Consorcio Gastronómico del Norte S.C.R.L, donde se encontró la incidencia significativa de un plan financiero en la rentabilidad, quedando evidenciado mediante los resultados del balance general, del estado de pérdidas y utilidades y de los ratios financieros, cuyos valores se incrementaron en la proyección efectuada (Ortiz, 2019).

Este estudio también evidencia lo anteriormente expuesto en otras investigaciones (Dávila, 2018), en torno a que la gestión está basada en objetivos establecidos y según la observación que se realiza de sus actividades y del mercado, analizando internamente los requerimientos del negocio y definiendo de forma clara sus necesidades financieras. Ortiz (2019) menciona que la empresa estudiada no lleva a cabo una planificación financiera, lo que ocasiona que la rentabilidad tenga un rendimiento pobre por la inversión efectuada en sus activos y lo mismo sucede al contrastar las utilidades con los activos, se observa un rendimiento bajo. Santos y Sánchez (2018) logró determinar la existencia positiva de que una planificación financiera mejora la rentabilidad de las empresas, al realizar buen control en la planeación. (Chicaiza, 2019) mediante los resultados encontrados encontró que del 100% de los encuestados, estaban de acuerdo con la elaboración de un plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki Wasi Riobamba.

Finalmente se puede resumir que en base a los resultados encontrados en relación a la influencia que tiene un plan financiero en la rentabilidad en la Comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape, han sido consistentes con lo observado en la literatura de la presente investigación.

Por otro lado, de estos resultados encontrados en esta investigación, se desprende información necesaria de utilidad para otras instituciones del mismo rubro, que permita mejorar su rentabilidad y solucionar sus problemas económicos financieros, a través de una metodología y un conjunto de estrategias, plenamente establecidas de manera sistemática.

Es necesario continuar investigando sobre esta problemática que presentan

diferentes empresas en la región y en nuestro país, para poder alcanzar sus objetivos y metas a largo plazo, mejorando sus procesos de gestión en lo referido a los aspectos económicos financieros, al contar con un diagnóstico económico y financiero, poder identificar otras inversiones, administrar mejor los recursos económicos, determinar los costos reales, conocer las necesidades financieras y evaluar que otras formas de financiamiento existen.

3.3. Aporte práctico

Propuesta la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

2.3.1. Introducción

La Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, es una organización que se caracteriza porque ofrece de agua para los diversos cultivos que se tiene en la zona, donde las acciones principales que se tiene son: en el trayecto que realiza el recurso hídrico hasta llegar al Sub Sector Hidráulico Lambayeque, se cruza con obras de canalización y distribución situadas a lo largo del Sistema Hidráulico del Valle Chancay Lambayeque; se muestra una descripción sucinta de la infraestructura hidráulica en cuyas estructuras y conductos se llevan a cabo las medidas de caudales para definir la eficiencia de acopio, traslado y distribución.

Luego comprende el Río Chancay, donde la parte del río abarcado entre la Bocatoma Raca Rumi y el Partidor La Puntilla atiende a la zona de riego Chongoyape, que presta servicios a agricultores independientes y a determinadas compañías asociativas. Al ajustar el flujo de agua a través de las compuertas de río en la bocatoma Raca Rumi, para el riego de la zona señalada, este se dirige a los canales de derivación Huanabal, Huaca Blanca, Chongoyape o Pueblo, Vega Tabacal y Minas. Este tipo de procedimiento se complementa con la entrega de agua mediante el canal de descarga del reservorio para responder a la demanda total de agua.

Las demás tomas de esta zona: Cuculí, El Palmo, Homero y Pampagrande, se sirven del canal de descarga, ya que están situadas aguas más abajo de la convergencia del canal de descarga con el río Chancay. El otro modo de funcionamiento del sistema es utilizando el río desde la bocatoma para cubrir la

demanda total del valle. En este trayecto, aparte de ocurrir pérdidas como canal de conducción, se genera la recuperación de una porción del agua que riega los terrenos situados en ambos bordes del río, ya que como resultado del drenaje van apareciendo en el cauce. Este suceso es bastante complejo y su evaluación inexacta, ya que no se dispone de los mecanismos apropiados para realizarla, por lo cual se emplean estimaciones.

2.3.2. Justificación

Este trabajo de investigación se justifica a través de la teoría de Apaza (2017), quien expresa que la planeación financiera se precisa como un componente primordial que posibilita el alcance de un manejo adecuado de los recursos financieros, utilizando diversos instrumentos, con la finalidad de lograr sus propósitos. De la misma manera, el autor cita las siguientes dimensiones que harán posible obtener mejores resultados:

Estados financieros proyectados: se conoce lo que representan los estados financieros, el estado real de la empresa y los logros obtenidos como resultado de las operaciones financieras y de gestión efectuadas en los diversos ejercicios económicos. Sus indicadores son: desempeño anterior, desempeño previsto.

Financiación y estrategia empresarial: las tácticas financieras se entienden como los elementos de gran repercusión en la implementación del proyecto, por lo cual se considera como uno de los componentes de la cartera de instrumentos empresariales. Engloba las decisiones de financiamiento adecuado con el propósito de alcanzar los objetivos generales, pormenorizando el grado conveniente de inversión financiera. Los indicadores que la integran son: financiamiento a corto plazo, financiación a largo plazo y estrategia corporativa.

Plan de inversiones: se entiende como el estudio metódico de todos los objetivos ligados a una inversión y de su costo referencial, por lo que es importante tomar en cuenta que el plan de inversión se encarga de los gastos que realizan desde el principio, ya sean fijos o corrientes. Las inversiones que se llevan a cabo pueden darse en periodos cortos o largos. Los indicadores del plan de inversiones son: inversiones a corto plazo e inversiones a largo plazo.

2.3.3. Objetivo

Objetivo general

Mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.

Objetivos específicos

Proyectar los estados financieros

Proyectar los posibles resultados de rentabilidad

Definir las estrategias de la planificación financiera

2.3.4. Generalidades

Descripción de la empresa

La Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, se encarga de proveer agua para los sembríos de la zona norte del país, esta comisión se encarga de administrar los recursos económicos que se genera producto del servicio que se ofrece a los propietarios de tierras y cuentan con diversos cultivos que necesitan de agua para el proceso de crecimiento y posterior cultivo de semillas que siembran los agricultores de Lambayeque.

RUC: 20147115114

Razón Social: venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco

Nombre Comercial: COMISIÓN DE USUARIOS DEL SUB SECTOR HIDRÁULICO CHONGOYAPE

Tipo Empresa: Asociación

Dirección Legal: Cal. Schut y Saco Nro. 02 (Esquina Schut y Saco con Simón Bolívar)

Distrito / Ciudad: Chongoyape

Departamento: Lambayeque, Perú

Gerente General: Sánchez Baldera Sebastián

2.3.5. Misión y Visión

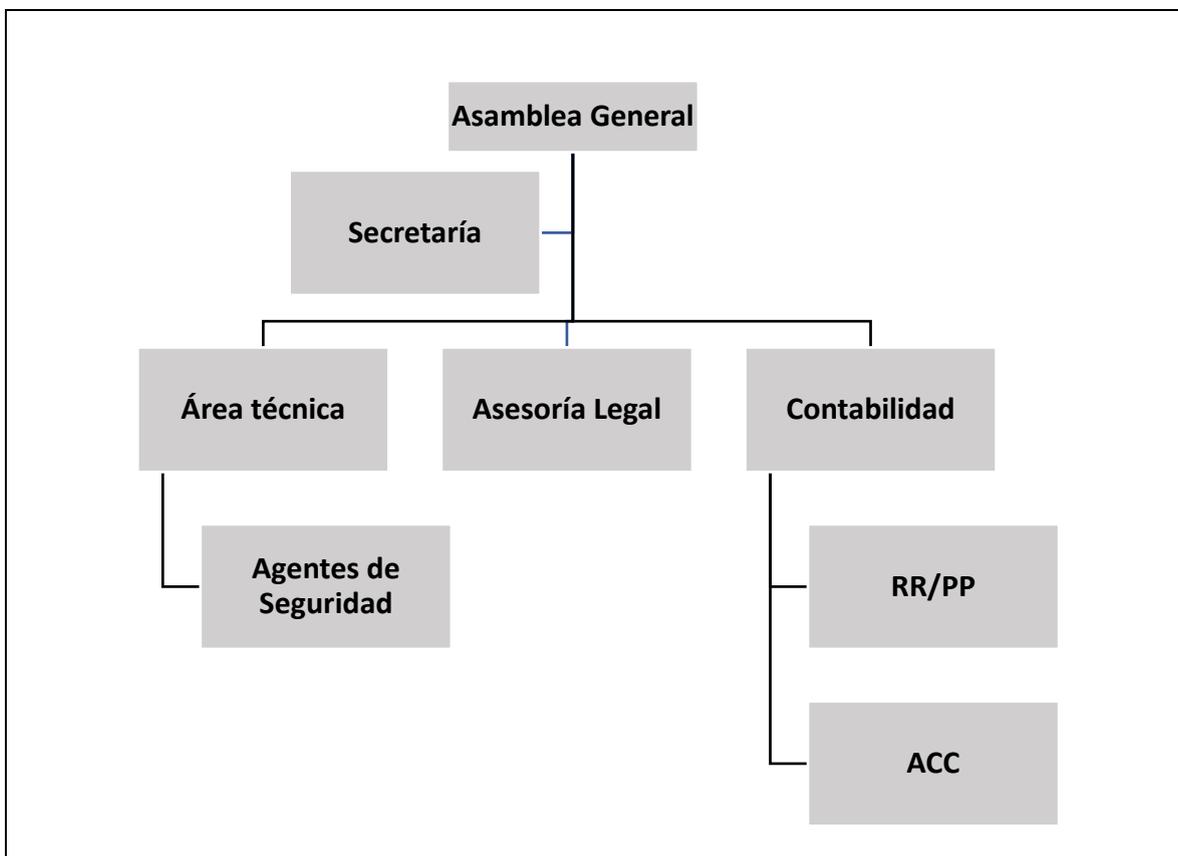
Misión

Ser la mejor Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, y ser reconocida por su gestión transparente en la distribución y abastecimiento de agua para mejorar la producción de diversos productos, mediante el cuidado y la protección del medio ambiente en la Región Lambayeque

Visión

Somos Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape que ofrece el servicio de abastecimiento de agua para los agricultores, mediante una gestión transparente, generando la promoción de una agricultura amigable con el medio ambiente.

Estructura organizacional de la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape.



2.3.6. Análisis FODA

Tabla 10

Análisis FODA Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape

Análisis interno	
Fortalezas	Debilidades
Se tiene una organización fortalecida por el tiempo de creación	- Carencia de un plan estratégico - Carencia de un plan financiero
Capacidad de gestión	
Organización con visión empresarial	- Se carece de un plan de sucesión de comités
Capacidad de negociación	

Análisis externo	
Oportunidades	Amenazas
- Ampliación de la zona agrícola	- Desastres naturales
- Exportación de productos	- Cambio de políticas
- Crecimiento con el apoyo del gobierno	- Plagas que pueden afectar los sembríos
- Fortalecimiento por el apoyo de profesionales del sector agricultura	- Cambios en la directivas.

Fuente: Elaboración propia

2.3.7. Planeación financiera proyectado comisión de usuarios del sub sector hidráulico Chongoyape

Tabla 11

Estados de situación financiera Proyectado

Comisión de Regantes Chongoyape				
Estados de situación financiera Proyectado (soles) 2022 al 2024				
ACTIVO	2022	2023	2024	2025
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	S/ 198,420.00	S/ 196,658.00	S/ 197,586.00	S/ 201,356.00
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCERC	S/ 43,568.00	S/ 41,568.00	S/ 39,856.00	S/ 35,689.00
14 CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL ACCIONIS	S/ 865.00	S/ 698.00	S/ 869.00	S/ 987.00
16 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS	S/ 985,624.00	S/ 1,286,585.00	S/ 1,145,869.00	S/ 1,235,698.00
17 CCUENTAS POR COBRAR DIVERSAS RELACIONA	S/ 3,045,875.76	S/ 4,001,458.00	S/ 4,158,698.00	S/ 4,235,869.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 4,274,352.76	S/ 5,526,967.00	S/ 5,542,878.00	S/ 5,709,599.00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
30 INVERSIONES MOVILIARIAS	S/ 2,896.68	S/ 3,658.00	S/ 2,368.00	S/ 2,963.00
33 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	S/ 3,377,011.00	S/ 2,754,168.73	S/ 3,874,559.73	S/ 3,142,652.00
39 DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADO	-S/ 32,568.00	-S/ 800,000.00	-S/ 1,452,321.00	-S/ 1,203,562.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 3,347,339.68	S/ 1,957,826.73	S/ 2,424,606.73	S/ 1,942,053.00
TOTAL ACTIVO	S/ 7,621,692.44	S/ 7,484,793.73	S/ 7,967,484.73	S/ 7,651,652.00
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
40 APORTES AL SISTEMA PUBLICO DE PENSIONES Y DE ESSALUD	S/ 40,584.00	S/ 41,356.00	S/ 39,856.00	S/ 41,253.00
41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES PC	S/ 36,854.00	S/ 35,689.00	S/ 41,256.00	S/ 39,856.00
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES -TERCERO!	S/ 54,568.00	S/ 12,563.00	S/ 16,356.00	S/ 17,523.00
46 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	S/ 4,568,965.00	S/ 5,635,985.00	S/ 5,598,758.00	S/ 5,625,365.00
47 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADA	S/ 159,973.71	S/ 69,458.00	S/ 70,365.00	S/ 71,325.00
48 PROVISIONES	S/ 46,965.00	S/ 46,985.00	S/ 45,896.00	S/ 48,965.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/ 4,907,909.71	S/ 5,842,036.00	S/ 5,812,487.00	S/ 5,844,287.00
<u>PATRIMONIO</u>				
50 CAPITAL	S/ 21,992.86	S/ 21,992.86	S/ 21,992.86	S/ 21,992.86
52 CAPITAL ADICIONAL	S/ 1,145,365.00	S/ 52,984.00	S/ 539,856.00	S/ 155,699.27
59 RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 1,565,987.87	S/ 1,546,424.87	S/ 1,567,780.87	S/ 1,593,148.87
89 RESULTADOS DEL EJERCICIO	-S/ 19,563.00	S/ 21,356.00	S/ 25,368.00	S/ 36,524.00
TOTAL PATRIMONIO	S/ 2,713,782.73	S/ 1,642,757.73	S/ 2,154,997.73	S/ 1,807,365.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 7,621,692.44	S/ 7,484,793.73	S/ 7,967,484.73	S/ 7,651,652.00

De acuerdo al estado de situación financiera proyectado, se proyectó que la empresa en sus inversiones a corto plazo, no tiene respaldo económico por lo cual contar con el efectivo disponible no garantiza para hacer frente a sus compromisos de pago, así mismo se proyecta que las cuentas por cobrar comerciales terceros se deben cobrar a 60 días, las cuentas diversas a 90 días y las cuentas relacionadas a 120 días, con respecto a las inversiones a largo plazo se proyecta que la empresa debe invertir más de inmobiliaria para mejorar el servicio y la venta de agua a los agricultores y en quipos inmuebles 500, de esta manera la empresa podría mejorar inobedientes la liquidez ya que en los últimos periodos evaluados tiene déficit en la liquidez.

Con respecto a los pasivos se proyecta de los tributos y remuneraciones se pagan a 30 días, las cuentas por pagar comerciales se realizaran a 60 días, cuentas diversas se proyecta a 90 días y las cuentas por pagar relacionadas se realizaran a 120, porque de esta misma forma se realizara las cuentas por cobrar para que no tenga ningún problema la empresa de cumplir con sus obligaciones a corto plazo, debido que a los años anteriores la entidad ha tenido problemas con el pago de sus obligaciones a corto plazo, con respecto al capital se proyecta mantener con el mismo capital con respecto a los resultados a acumulados se proyecta distribuirse con los socios o accionistas de la empresa.

Tabla 12*Estados de resultado Proyectado*

		Comisión de Regantes Chongoyape			
		Estados de resultado Proyectado (soles) 2022 al 2024			
		2022	2023	2024	2025
70	VENTAS	S/ 865,235.00	S/ 847,695.00	S/ 846,582.00	S/ 865,231.00
75	OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	S/ 203,658.00	S/ 186,356.00	S/ 179,652.00	S/ 165,412.00
77	INGRESOS FINANCIEROS	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00	S/ 0.00
	TOTAL GANANCIA	S/ 1,068,893.00	S/ 1,034,051.00	S/ 1,026,234.00	S/ 1,030,643.00
62	GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORES	S/ 655,235.00	S/ 633,587.00	S/ 620,543.00	S/ 598,624.00
63	GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	S/ 125,365.00	S/ 195,852.00	S/ 189,652.00	S/ 186,495.00
64	GASTOS POR TRIBUTOS	S/ 31,741.00	S/ 30,256.00	S/ 31,256.00	S/ 32,568.00
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	S/ 110,261.00	S/ 135,348.00	S/ 132,561.00	S/ 154,980.00
68	VALIDACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	S/ 165,854.00	S/ 17,652.00	S/ 26,854.00	S/ 21,452.00
	TOTAL PERDIDA	S/ 1,088,456.00	S/ 1,012,695.00	S/ 1,000,866.00	S/ 994,119.00
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-S/ 19,563.00	S/ 21,356.00	S/ 25,368.00	S/ 36,524.00

De acuerdo al estado de resultado proyectado, se proyecta que la incrementar las ventas al 2025, así mismo en el costo de ventas se ha considera el promedio de los dos años anteriores se considera el 25%, con respecto a los gastos administrativos se proyecta incrementar el 5% así mismo los gastos de ventas se proyecta un 3%, lo cual de esta manera la empresa tendrá una mejor utilidad del ejercicio lo cual en el 2020 su utilidad es muy baja y en el 2019 tiene una perdida igual que el periodo 2022.

Tabla 13*Ratios de liquidez proyectados*

Ratios de liquidez proyectados					
ratio	activos corrientes /	0.87	0.95	0.95	0.98
corriente	pasivo corriente				
Indicador	efectivo equivalente /	0.04	0.03	0.03	0.03
de caja	pasivo corriente				
Capital de	activos corrientes -	-			
trabajo	pasivo corriente	.633556.95	.315069	.269609	.134688

Se ha realizado la proyección de la liquidez de la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, donde se puede apreciar que no tendrá deficiencias en contar con recursos económicos

Tabla 14*Ratios de rentabilidad proyectados*

Ratios de rentabilidad proyectados					
Ratios	Formula	2022	2023	2024	2025
Margen Neto	Utilidad Neta / ventas	-2.26%	2.52%	3.00%	4.22%
ROA	Utilidad Neta / activos totales	-0.26%	0.29%	0.32%	0.48%
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	-0.72%	1.30%	1.18%	2.02%

Se aprecia el crecimiento de la rentabilidad tanto económica como financiera, es negativa para la institución, como parte de la planificación financiera.

2.3.8. Estrategias para mejorar la planeación financiera

Estrategia de préstamos de dinero: si se quiere lograr un resultado más favorable en el ROE, es necesario valerse de créditos de dinero a través del endeudamiento. Esta es una opción para alcanzar mejores índices de utilidades para los inversores.

Eficiencia en costos y gastos: Para mejorar el ROA es necesario optimizar el margen neto, o sea, la utilidad neta, que se optimizará a través de la eficiencia en costos y gastos, pues al ser eficaces en los costos de materia prima y manufactura, y además cerciorarse de que los gastos que se efectúan sean los adecuados, es posible mejorar la rentabilidad económica.

Crecimiento y reducción de activos: Para optimizar la rotación de activos totales se pueden emplear dos opciones: en la primera se procura el incremento de las ventas que implica el logro de mejores resultados; en la segunda se opta por reducir los activos para producir resultados idóneos.

III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

Se concluye que se proponer la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, es el inadecuado debido que, es necesario medir o evaluar la rentabilidad, ya que este es indicador permite determinar si se están cumpliendo los objetivos y metas propuestas establecidas en la empresa.

La evaluación de la situación financiera de la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, indican que uno de los grandes problemas que presentan las empresas, es la relacionada con sus procesos de planificación, importante para la buena conducción de la empresa y la adecuada toma de decisiones empresariales, los posibles resultados encontrados permitieron proponer mejoras en el proceso de planeación financiera, a través del diseño de nuevas estrategias y procedimientos con la finalidad de mejorar la rentabilidad en esta institución y sirva como modelo para otras instituciones del mismo rubro

Se logro analizar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape, con respecto al valor del ROA (rentabilidad económica) en los años 2019 y 2020, han sido negativos (-42.07 y -32.73), lo que significa que la Comisión de usuarios estuvo invirtiendo gran parte de su capital, y además tuvo ingresos bajos, en lo que respecta al ROE (rentabilidad financiera), también los valores han sido negativos (-13.56 y -9.67), lo que indica que la Comisión, no tuvo utilidades netas; reflejando pérdidas al final de un ejercicio económico, sin embargo se determinó que mediante la aplicación de un plan financiero se tuvo la capacidad de un direccionamiento adecuado para mejorar la toma de decisiones financieras y el logro de sus objetivos corporativos.

Se diseña la planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape, se propone estrategias con la finalidad de mejorar la rentabilidad, lo cual se logra el crecimiento de la rentabilidad tanto económica como financiera, como parte de la planificación financiera.

4.2. Recomendaciones

Se recomienda a los accionistas de la empresa Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape reforzar los procedimientos, protocolos, operaciones y labores en el plan financiero con un enfoque progresista que ayude a obtener una rentabilidad óptima para el progreso continuo de la empresa a través de la disminución de sobrecostos.

Se sugiere a los accionistas de la compañía de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape el planteamiento de nuevas metas financieras en el corto, mediano y largo plazo, con el propósito de optimizar su rentabilidad.

Se sugiere a los accionistas de la compañía de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape examinar regularmente los presupuestos propuestos en la planificación financiera para prevenir que se presenten sobrecostos en lo presupuestado. Esto posibilitará que se evidencien resultados efectivos en la rentabilidad de la empresa.

Finalmente, se sugiere a los accionistas de la compañía de Regantes del sub sector hidráulico Chongoyape implementar un proceso de toma de decisiones responsable y no improvisado entre los directivos de la empresa, pues esto generará que sea posible contar con opciones de menor riesgo para los resultados de la rentabilidad de la compañía.

REFERENCIAS

- Actualidad Empresarial*. (21 de Enero de 2019). Obtenido de <https://m.actualidadempresarial.pe/noticia/el-82-de-la-rentabilidad-empresarial-depende-de-los-colaboradores/b334dd64-d2b3-4366-9462-5bc702762bef/1>
- Alvarado Montenegro, M. S. (2019). *Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora del norte Chiclayo S.A., períodos 2015-2016*. Chiclayo, Chiclayo, Perú. Obtenido de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2230/1/TL_AlvaradoMontenegroMayra.pdf
- Andina Agencia Peruana de Noticias*. (11 de Agosto de 2020). Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-capital-humano-sera-clave-para-empresas-recuperen-rentabilidad-809432.aspx>
- Apaza Mesa, M. (2017). *Contabilidad de instrumentos financieros*. Lima: Pacífico Ediciones.
- Balcázar, E., Morales, N., & Urbina, M. F. (2017). Aplicaciones de sistemas de costo por orden específica para mejorar la rentabilidad en la empresa inversiones vistas alegres srl en 2013. *Revista científica institucional*. Obtenido de <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/24>
- Baldeos, L. A., Lioo, F., & Vellon, V. (2020). Planeación estratégica y la competitividad de las MYPES en la provincia de Huaura del Perú. *Revista San Gregorio*. Obtenido de <https://doi.org/http:10.36097/rsan.v1i43.1235>
- Baldeos, L. A., Lioo, F., & Vellon, V. (2020). Planeación estratégica y la competitividad de las MYPES en la provincia de Huaura del Perú. *Revista san gregorio*. Obtenido de <http://190.15.133.15/index.php/REVISTASANGREGORIO/article/view/1235>
- Bancayan Vega, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017*. Chiclayo, Chiclayo, Perú. Obtenido de

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2174/1/TL_BancayanVegaMilagros.pdf

- Bernal, S. (2010). *Metodología de la investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Bogotá, Colombia: Pearson.
- Bustos, E. A., & Herrera, L. G. (2017). Gestión de riesgo cambiario: clave en la planeación financiera de una compañía exportadora. *Revista gestion del desarrollo*. Obtenido de <https://doi.org/10.21500/01235834.621>
- Caballero, A. (2013). *metodología integral innovadora para planes y tesis. La metodología de como formularlos*. Lima : CENGAGE Learning.
- Calleja, F. J. (2016). *Análisis de estados financieros*. España: En existencia.
- Carboni, H. (01 de Septiembre de 2020). La inversión sostenible genera mayor rentabilidad a las empresas. *Diario Responsbale*. Obtenido de <https://diarioresponsable.com/noticias/29864-la-inversion-sostenible-genera-mayor-rentabilidad-a-las-empresas>
- Carrasco, S. (2016). *Metodología de la Investigación: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. Lima: San Marcos.
- Chicaiza Toro , J. V. (2019). *Plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad*. Riobamba, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13672/1/22T0537.pdf>
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M. Á., & Cecilio, H. (2016). *Planificación financiera*. Madrid: Cubierta: Gerardo Dominges.
- Corporación FONAFE. (Setiembre de 2020). Obtenido de <https://www.fonafe.gob.pe/centrocorporativo/rankingcorporativoderentabilidad>
- Cuervo, A. (2018). *Rentabilidad y riesgo en el comportamiento de la empresa*. Madrid: Universidad Complutense.
- Dávila Mondragón , F. M. (2018). *Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa A&M consultoría y construcción, Chiclayo 2018*. Pimentel, Chiclayo, Perú. Obtenido de

- <http://www.pead.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5936/D%c3%a1vila%20Mondrag%c3%b3n%20Flor%20Milagros.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Daza Izquierdo, J. (02 de Abril de 2016). *ScienceDirect*. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0186104215001278>
- Diario Responsable*. (01 de Septiembre de 2020). Obtenido de <https://diarioresponsable.com/noticias/29864-la-inversion-sostenible-genera-mayor-rentabilidad-a-las-empresas>
- Escribano, M., & Jimenez, A. (2015). *Análisis Contable y Financiero*. Mexico: Ediciones de la UIta.
- Estela, M. (30 de Junio de 2020). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Gestión*. (14 de Abril de 2018). Obtenido de <https://gestion.pe/economia/empresas-peruanas-preven-mejora-rentabilidad-indice-confianza-vistage-231492-noticia/>
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación. La ruta cuantitativa, cualitativa y mixta*. México D.F.: Mc Graw-Hill Education.
- La Republica*. (25 de Octubre de 2019). Obtenido de <https://larepublica.pe/economia/2019/10/25/finanzas-empresas-que-no-son-autosostenibles-desaparecen-mas-rapido-del-mercado/>
- Mancero Urrea, S. J. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y Procesadora de Mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*. Riobamba, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7710/1/22T0399.pdf>
- Marín, L. E. (diciembre de 2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. *Revista Contribuciones a la Economía*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/ce/2018/4/planificacion-financiera-exito.html>
- Mercados & Regiones. (14 de Abril de 2020).
- Mexico Industry*. (Abril de 2020). Obtenido de <https://mexicoindustry.com/noticia/se-mantiene-rentabilidad-de-las-empresas-mexicanas>

Mexico Industry. (Abril de 2020). Se mantiene rentabilidad de las empresas mexicanas. *Mexico Industry*. Obtenido de <https://mexicoindustry.com/noticia/se-mantiene-rentabilidad-de-las-empresas-mexicanas>

Ministerio de Agricultura y Riego. (30 de Noviembre de 2017). Obtenido de <http://minagri.gob.pe/portal/noticias-anteriores/notas-2017/20453-pequenos-agricultores-aumentarian-su-rentabilidad-con-el-cultivo-de-algodon-en-la-campana-2017>

Morales, J. A., & Morales, A. (2015). *Planeación Financiera*. Mexico: Grupo Editorial Patria.

Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*. Venezuela: Universidad de Los Andes.

Ñordeña, A., Alcaraz, N., Rojas, J., & Rebolledo, D. (2012). Aplicabilidad de los criterios de rigor y éticos en la investigación cualitativa. *Scielo*, 12(3), .263-274. http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1657-59972012000300006&script=sci_abstract&tIng=es

Ortiz Alamo, L. N. (2019). "*Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa proyectos inmobiliarios integrales E.I.R.L. periodos: 2017 - 2018*". Piura. http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45673/Ortiz_AL_N-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ortiz Rodríguez, A. C. (2019). *Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del consorcio gastronómico del norte S.C.R.L., Chiclayo 2018*. Pimentel, Chiclayo, Perú. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5941/Ortiz%20Rodr%c3%adguez%20Ana%20Claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Puente, M. I., Viñán, J. A., & Aguilar, J. B. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*. Ecuador: Editorial Politécnica ESPOCH.

Radio Programas del Perú, RPP. (14 de Febrero de 2018). <https://rpp.pe/peru/lambayeque/lambayeque-empresa-tuman-sumergida-en-crisis-economica-y-productiva-noticia-1105255>

- Realidad Noticias. (21 de Octubre de 2020). <https://realidad.pe/regional/cajamarca-proyectos-de-innovacion-mejoran-rentabilidad-de-8500-agricultores/>
- Reyes Guardia, D. Y. (2019). *“La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IDINOX SAC Lima 2018”*. Lima, Perú. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23060/Reyes%20Guardia%2c%20Deysi%20Yoselin.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Saavedra, M. L., & Espíndola, G. (2016). El uso de la planeación financiera en las Pymes de México. *Ciencias Administrativas. Revista Digital*, 15-31. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5116/511653788003/html/index.html>
- Salazar Tenelanda, M. V., Alvear Haro, P. F., & Sampedro Redrobán, M. C. (2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras*. Riobamba, Ecuador. <https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/CienciaDigital/articulo/view/487/1126>
- Sánchez, F. (2019). *Tesis desarrollo metodológico de la investigación*. Arequipa : Normas Jurídicas Ediciones.
- Santiesteban, E. (2014). *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Univercitaria.
- Santos Díaz, E. F., & Sánchez Pérez, E. (2018). *Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín año 2016*. Tarapoto. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1477/Elar_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Thomas, M. (30 de Junio de 2020). *El Cronista*. <https://www.cronista.com/finanzasmercados/Rentabilidad-y-el-costodel-riesgo-asumido-en-el-sistema-financiero-20200630-0064.html>
- Thomas, M. (30 de Junio de 2020). Rentabilidad y el costo del riesgo asumido en el sistema financiero. *El Cronista*. <https://www.cronista.com/finanzasmercados/Rentabilidad-y-el-costodel->

riesgo-asumido-en-el-sistema-financiero-20200630-0064.html

- Torres Barata , A. R. (2018). *“Planificación financiera y la rentabilidad en las empresas de transportes de carga terrestre, distrito de San Martín de Porres, 2017”*. Lima, Lima, Perú.
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34387/Torres_BAR.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Universidad Privada del Norte. (17 de Enero de 2019). Obtenido de <https://blogs.upn.edu.pe/negocios/rentabilidad-empresarial-depende-en-un-82-de-los-colaboradores/>
- Valderrama, S. (2016). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica: Cuantitativa, Cualitativa y Mixta*. Lima: San Marcos.
- Vargas, C. (10 de Julio de 2019). *Reuters*. <https://de.reuters.com/article/economia-colombia-idLTAKCN1U52FK>
- Zurita, M. (26 de Julio de 2018). *Agraria Agencia Agraria de Noticias*. Obtenido de <https://agraria.pe/index.php/noticias/%27la-estructura-agraria-del-peru-limita-la-rentabilidad-de-la-327>
- Zurita, T., Pucutay, J. A., Córdova, I., & León, L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *Innova*. Obtenido de <http://201.159.222.115/index.php/innova/article/view/1175>

ANEXOS

Anexo 01: Operacionalización de variables

Planeación financiera

Variable independiente	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento	
Planeación financiera	Diagnostico la situación financiera y contable	Estados financieros.	¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero y qué características presenta? ¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape? ¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes? ¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión? ¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión? ¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión? ¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad? ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la Comisión de regantes? ¿La comisión ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo? ¿La Comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia? ¿De qué manera los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera? ¿El análisis o cálculo de las diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?	Análisis documental - Guía de análisis documental Entrevista - Guía de entrevista	
		Análisis patrimonial.			
		Análisis económico.			
		Análisis financiero.			
	Planificación financiera a corto plazo	Inversiones			Ratios y formulas
		Solvencia			
		Liquidez			
	Planificación financiera a largo plazo	Inversiones			
		Proyección de estados			
		Mejora de ventas			
Utilidades					

Operacionalización de la variable rentabilidad

Variable dependiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento
Rentabilidad	La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario). (Morillo, 2017, p. 3)	Razones financieras	Rendimiento sobre las ventas. Rendimiento sobre inversión propia. Rendimiento sobre inversión total. Rendimiento sobre activo fijo.	Utilidad neta Ventas. Capital contable. Activo total. Activo fijo.	Análisis documental - Guía de análisis documental
		Rentabilidad económica	Beneficio antes de intereses e impuestos. Activo total medio. Ventas. Activo total.	$RE = \frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total medio}} * 100$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \frac{\text{BAII}}{\text{Ventas}}$	
		Rentabilidad financiera	Utilidad neta. Capital contable. Ventas netas.	$RF = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$ $= \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Capital contable}}$	

Anexo 02: Ficha de Investigación

DATOS GENERALES	
VARIABLE DE ESTUDIO	RENTABILIDAD
NOMBRE DE LA INVESTIGACIÓN	“Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape”
NOMBRE DE LA EMPRESA	Comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape
RUC	20147115114
PERÍODO A INVESTIGAR	2020 - 2021
Documentos a solicitar	Contenido a evaluar
Estado de resultados	Ingresos Gastos Costos Ganancias (beneficio) antes de impuestos Ratio económico Ratio financiero
Estado de situación financiera	Activo corriente Activo no corriente Activo total Pasivo corriente Pasivo no corriente. Patrimonio. Ratio económico Ratio financiero

Anexo 03: Guía de entrevista

Dirigida a la contadora de la en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape.

Objetivo: Recopilar información acerca de la situación económica y financiera de la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape.

1. ¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero y qué características presenta?
2. ¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape?
3. ¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes?
4. ¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión?
5. ¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión?
6. ¿Con qué valor contable o patrimonio cuenta la Comisión?
7. ¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión?
8. ¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad?
9. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la Comisión de regantes?
10. ¿La comisión ha planificado recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?
11. ¿La Comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia?
12. ¿De qué manera los resultados obtenidos en el Estado de Resultados contribuyen con su planificación financiera?
13. ¿El análisis o cálculo de los diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?

Anexo 4

Anexo 04: Autorización de Recojo de Información



**COMISION DE USARIOS
DEL SUB SECTOR HIDRAULICO
CHONGOYAPE**

"Año de la universalización de la salud"

RUC: 20147115114

Ciudad, chongoyape 01 de diciembre de 2020

Quien suscribe:
Sr. **Rogelio Fernández Carhuajulca**

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función de la investigación, denominado: "Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape".

Por el presente, el que suscribe, señor (a) Rogelio Fernández Carhuajulca, representante legal de la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape, AUTORIZO al alumno: Alexandra Johana Salazar Comejo con DNI N° 73330802 Sthefany Catherine Salazar Guevara, identificado con DNI N° 73579820, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad y autor del trabajo de investigación denominado: "Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape", al uso de toda la información pertinente para su elaboración de su tesis de grado denominada "Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape".

Atentamente,


Sr. Rogelio Fernández Carhuajulca
PRESIDENTE

Rogelio Fernández Carhuajulca
DNI: 16638307
Presidente de la Comisión de Regantes

Anexo 05: Validación por Juicio de Expertos

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chongoyape 29 de abril del 2021

Señor:

Dr. Edgard Roland Tuesta Torres

Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que las suscritas somos estudiantes de la escuela académico profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, en la asignatura de proyecto de tesis, y estamos trabajando la investigación denominada: "PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE REGANTES DEL SUB SECTOR DE RIEGO CHONGOYAPE"

Conociendo su experiencia profesional y méritos me permitió solicitar su valiosa colaboración en la revisión de operacionalización de variables que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la revisión de operacionalización de variables, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo de investigación.

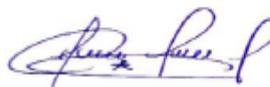
Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Alexandra Johana Salazar Comejo
DNI N° 73330802

Atentamente



Sthefany Catherine Salazar Guevara
DNI N° 73579820

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Edgard Roland Tuesta Torres
	PROFESIÓN	Contador Público Colegiado
	ESPECIALIDAD	Auditoria y Finanzas
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	Mas de 30 años
	CARGO	Docente Universitaria Decano FACEM Director de Acreditación y Calidad Institucional
TITULO DE LA INVESTIGACIÓN		
"Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape"		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Salazar Comejo Alexandra Johana Salazar Guevara Sthefany Catherine	
ESPECIALIDAD	Finanzas	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> Evaluar la situación financiera y económica de la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape. Analizar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape. Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.	
INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO		
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ITEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN		

DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.	
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 13 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
PREGUNTAS	
VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEACIÓN FINANCIERA	
1. ¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
2. ¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
4. ¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
5. ¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
6. ¿Qué valor contable o patrimonio cuenta la Comisión?	TA () TD (X) SUGERENCIAS: Me parece irrelevante para el tema
7. ¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:

<p>8. ¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad?</p> <p>9.</p>	<p>TA (X) TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>10. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la Comisión de regantes?</p>	<p>TA (X) TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>11. ¿La comisión ha planificado a recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?</p>	<p>TA (X) TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>12. ¿La comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia?</p>	<p>TA (X) TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>13. ¿De que manera los resultados obtenidos en los estados de resultados contribuyen con su planificación financiera?</p>	<p>TA (X) TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>14. ¿El análisis o cálculo de los diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?</p>	<p>TA (X) TD ()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>Nº TA 12 Nº TD 01</p>
<p>2. COMENTARIO GENERALES: Si bien es cierto que la entrevista puede darnos una referencia este tema debe ser analizado de manera mas precisa a través de revisión documentaria de la institución evaluando indicadores, proyecciones, resultados, sin esto la entrevista no es efectiva</p>	

para llegar a conclusiones, adicionalmente hay que considerar el numero de personas a entrevistar y su nivel para considerar sus respuestas validas.

3. OBSERVACIONES



DR. CPC. EDGAR ROLAND TUESTA
TORRES JUEZ – EXPERTO Matr. 04-929

DNI:16432818

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, EDGAR ROLAND TUESTA TORRES Contador Público MBA Executive, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Alexandra Johana Salazar Cornejo y Sthefany Catherine Salazar Guevara, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE REGANTES DEL SUB SECTOR DE RIEGO CHONGOYAPE"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo 04 de mayo del 2021



Dr.CPC. Edgar Roland Tuesta Torres

Matr. 04-929

DNI N°: 16432818

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chongoyape 29 de abril del 2021

Señor:

Mg. Edgard Chapoñan Ramírez

Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que las suscritas somos estudiantes de la escuela académico profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, en la asignatura de proyecto de tesis, y estamos trabajando la investigación denominada: "PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE REGANTES DEL SUB SECTOR DE RIEGO CHONGOYAPE"

Conociendo su experiencia profesional y méritos me permitió solicitar su valiosa colaboración en la revisión de operacionalización de variables que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la revisión de operacionalización de variables, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo de investigación.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Alexandra Johana Salazar Cornejo
DNI N° 73330802

Atentamente



Sthefany Catherine Salazar Guevara
DNI N° 73579820

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Edgard Chapañan Ramírez
	PROFESIÓN	CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
	ESPECIALIDAD	TRIBUTACION
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	7 AÑOS
	CARGO	Docente Universitario
TITULO DE LA INVESTIGACIÓN		
"Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape"		
DATOS DE LOS TESISTAS		
NOMBRES	Salazar Comejo Alexandra Johana Salazar Guevara Sthefany Catherine	
ESPECIALIDAD	Finanzas	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.	
	<u>ESPECIFICOS</u> Evaluar la situación financiera y económica de la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape. Analizar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape. Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.	
INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO		
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ITEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 13 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	

PREGUNTAS	
VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEACIÓN FINANCIERA	
1. ¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero?	TA () TD () SUGERENCIAS:
2. ¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape?	TA () TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes?	TA () TD () SUGERENCIAS:
4. ¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión?	TA () TD () SUGERENCIAS:
5. ¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión?	TA () TD () SUGERENCIAS:
6. ¿Qué valor contable o patrimonio cuenta la Comisión?	TA () TD () SUGERENCIAS:
7. ¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión?	TA () TD () SUGERENCIAS:
8. ¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad?	TA () TD () SUGERENCIAS:
9. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la Comisión de regantes?	TA () TD () SUGERENCIAS:

10. ¿La comisión ha planificado a recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?	TA () TD () SUGERENCIAS:
11. ¿La comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia?	TA () TD () SUGERENCIAS:
12. ¿De que manera los resultados obtenidos en los estados de resultados contribuyen con su planificación financiera?	TA () TD () SUGERENCIAS:
13. ¿El análisis o cálculo de los diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?	TA () TD () SUGERENCIAS:
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


Mg. Chacón Ramírez Edgard
DNI N° 48068346

JUEZ – EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Edgar Chapoñan Ramírez , Magister en ADMINISTRACION Y MARKETING, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Alexandra Johana Salazar Cornejo y Sthefany Catherine Salazar Guevara, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE REGANTES DEL SUB SECTOR DE RIEGO CHONGOYAPE"

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 29 de abril del 2021

Atentamente,



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
JUEZ-EXPERTO

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chongoyape 04 de mayo del 2021

Señor:

Mg. Liliana Suárez Santa Cruz
Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que las suscritas somos estudiantes de la escuela académico profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, en la asignatura de proyecto de tesis, y estamos trabajando la investigación denominada: "PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE REGANTES DEL SUB SECTOR DE RIEGO CHONGOYAPE"

Conociendo su experiencia profesional y méritos me permitió solicitar su valiosa colaboración en la revisión de operacionalización de variables que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la revisión de operacionalización de variables, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo de investigación.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Alexandra Johana Salazar Cornejo
DNI N° 73330802



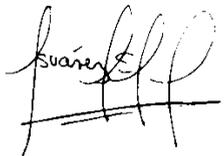
Sthefany Catherine Salazar Guevara
DNI N° 73579820

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Liliana Suárez Santa Cruz
	PROFESIÓN	Contadora
	ESPECIALIDAD	Auditoria Gubernamental
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	15 años
	CARGO	Docente Universitaria
TITULO DE LA INVESTIGACIÓN		
"Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en la comisión de regantes del sub sector de riego Chongoyape"		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Salazar Cornejo Alexandra Johana Salazar Guevara Sthefany Catherine	
ESPECIALIDAD	Finanzas	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> Evaluar la situación financiera y económica de la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape. Analizar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape. Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad en la Comisión de Regantes del sub sector de riego Chongoyape.	
INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO		
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ITEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 13 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad	

	y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	
PREGUNTAS		
VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEACIÓN FINANCIERA		
1. ¿La comisión de regantes, cuenta con un plan financiero?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS: Pregunta cerrada, para responder con un SI o NO. Existen preguntas cerradas y abiertas. Uniformizar todas las preguntas de tal forma que sean entrevistas (preguntas abiertas) o cuestionarios (preguntas cerradas).	
2. ¿Se realiza un análisis económico financiero en la Comisión de Regantes del Sub Sector de Riego Chongoyape?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
3. ¿Qué dificultades presentan en el aspecto financiero en la Comisión de Regantes?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
4. ¿Qué tipo de análisis económicos y financieros se realizan en la Comisión?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
5. ¿Qué nos puede comentar acerca del estado de flujos de efectivo que tiene la Comisión?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
6. ¿Qué valor contable o patrimonio cuenta la Comisión?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
7. ¿Qué dificultades presentan con respecto a la rentabilidad que presenta la Comisión?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
8. ¿Considera que se realiza una inversión adecuada de los recursos financieros de la comisión que ayude a mejorar su rentabilidad?	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
9. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento que tiene la	TA (x)	TD ()
	SUGERENCIAS:	

Comisión de regantes?		
10. ¿La comisión ha planificado a recurrir a fuentes de financiamiento a corto y mediano plazo?	TA (x) SUGERENCIAS:	TD ()
11. ¿La comisión cuenta con suficiente liquidez y solvencia?	TA (x) SUGERENCIAS:	TD ()
12. ¿De qué manera los resultados obtenidos en los estados de resultados contribuyen con su planificación financiera?	TA (x) SUGERENCIAS:	TD ()
13. ¿El análisis o cálculo de los diferentes ratios de rentabilidad, les permiten tomar mejores decisiones?	TA (x) SUGERENCIAS:	TD ()
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA 13	N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES		
Uniformizar todas las preguntas. ¿Es una guía de entrevista o cuestionario?		
3. OBSERVACIONES		



DNI: 41837348

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Liliana Del Carmen Suárez Santa Cruz Magister en Administración Estratégica de Empresas, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Alexandra Johana Salazar Cornejo y Sthefany Catherine Salazar Guevara, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE REGANTES DEL SUB SECTOR DE RIEGO CHONGOYAPE"
C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 7 de mayo del 2021



Mg. Liliana Suárez Santa Cruz
DNI N°: 41837348

Anexo 06: Información documental

Formato 3.1 **LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - Estado de Situación Financiera**

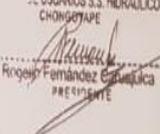
Periodo: **Al 31 de DICIEMBRE del 2020**

RUC: 20147115114

Razon Social: COMISION DE REGANTES CHONGOYAPE

Fuente: TODAS LAS FUENTES

ACTIVO		31/12/20	31/12/19	PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	
10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	190,098.74	50,982.07	40	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	42,789.36	42,789.36	41	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR
14	CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCIONISTAS	940.00	940.00	42	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS
16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	1,205,643.14	1,190,858.64	46	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS
17	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	5,010,693.74	4,334,214.19	47	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,450,164.98	5,619,784.26	48	PROVISIONES
ACTIVO NO CORRIENTE					TOTAL PASIVO CORRIENTE
30	INVERSIONES MOBILIARIAS	2,898.26	2,898.26		5,672,496.22
33	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3,311,939.91	3,306,506.21		4,957,270.48
39	DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADOS	(1,713,098.73)	(1,612,556.98)	PATRIMONIO	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,601,739.44	1,696,847.49	50	CAPITAL
	TOTAL ACTIVO S/.	8,051,904.42	7,316,631.75	52	CAPITAL ADICIONAL
				59	RESULTADOS ACUMULADOS
				89	RESULTADO DEL EJERCICIO
					TOTAL PATRIMONIO
					2,379,408.20
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO S/.
					8,051,904.42
					7,316,631.75

Jenny F. Siancas Rivera
 CONTADOR PUBLICO
 MAT. 04-5116

URBANOS S.S. HIDRAULICO
 CHONGOYAPE
 Rogelio Fernandez Cevallos
 PRESIDENTE

Estado de resultados por naturaleza



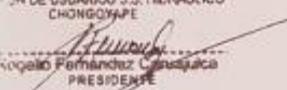
- TODAS LAS FUENTES -

ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA

Del Mes de ENERO a DICIEMBRE del 2020

	S/.	2020	S/.	2019
GANANCIAS				
70 VENTAS		716,331.02		645,125.95
75 OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		75,442.50		1,306.23
77 INGRESOS FINANCIEROS		0.00		162.72
TOTAL GANANCIAS:		791,773.52		646,595.90
PERDIDAS				
62 GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORES	(	434,648.19)	(	643,219.04)
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	(	101,199.58)	(	225,566.94)
64 GASTOS POR TRIBUTOS	(	20,818.91)	(	224.94)
65 OTROS GASTOS DE GESTIÓN	(	76,924.37)	(	31,232.13)
68 VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(	145,277.26)	(	92,225.19)
TOTAL PERDIDAS:	(	778,868.31)	(	992,468.24)
RESULTADO DEL EJERCICIO	S/.	12,905.21	(	345,872.34)

COMPAÑÍA DE USUARIOS S.S. HIDRÁULICO
CHONGQIYUPE



Rogelio Fernández Cansapaca
PRESIDENTE



Jesús F. Sánchez R. 1012
CONTADOR PÚBLICO
MAT. 04-5113

Anexo 07: Acta de originalidad

ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **CHAPOÑAN RAMÍREZ EDGARD**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0587-2021/FACEM-USS, el estudiante, **SALAZAR GUEVARA STEFANY CATHERINE** Titulada **PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE USUARIOS DEL SUB SECTOR HIDRÁULICO CHONGOYAPE.**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del **19%** verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de Directorio N° 199-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 26 de agosto de 2022



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 43066348

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

Anexo 08: Reporte turnitin

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA COMISIÓN DE USUARIOS DEL SUB SECTOR HIDRÁULICO

AUTOR

Sthefany Catherine Salazar Guevara

RECuento DE PALABRAS

18070 Words

RECuento DE CARACTERES

99148 Characters

RECuento DE PÁGINAS

64 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

230.8KB

FECHA DE ENTREGA

Aug 23, 2022 5:21 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Aug 23, 2022 5:30 PM GMT-5

● 19% de similitud general

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

- 17% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 11% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref