



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA  
CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**Autor:**

**Bach. Ipanaque Urcia Kenia**  
<https://orcid.org/0000-0002-4927-362X>

**Asesor:**

**Mg. Ríos Cubas Martin Alexander**  
<https://orcid.org/0000-0002-6212-1057>

**Línea de Investigación:**

**Gestión Empresarial y Emprendimiento**

**Pimentel – Perú**  
**2021**

**PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS**

**TITULO:**

**PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020**

---

Ipanaque Urcia Kenia  
**AUTOR**

---

Mg. Guerrero Millones Ana María  
**PRESIDENTE DE JURADO**

---

Mg. Chapoñan Ramirez Edgard  
**SECRETARIO DE JURADO**

---

Mg. Ríos Cubas Martin Alexander  
**VOCAL DE JURADO**

---

Mg. Ríos Cubas Martin Alexander  
**ASESOR DE TESIS**

## **DEDICATORIA**

A Dios omnipresente por darme la inteligencia y siempre ayudarme a salir en victoria en todo momento difícil de mi vida.

A mis padres y a mis hermanos que fueron fuente de entusiasmo, para llegar hacer una profesional y darme el empuje para cumplir mis objetivos. Aunque muchas veces el camino es un poco complicado me han motivado con sus consejos y aptitudes.

A mis maestros por ser parte de mi formación profesional, para poder afrontar un trabajo de manera eficiente y responsable.

## **AGRADECIMIENTO**

Primordialmente A Dios por darme las fuerzas de enfrentar los obstáculos que se me presentan y confortar mi corazón, de tal manera que ha puesto en mi vida a personas que me brindan felicidad.

## RESUMEN

El objetivo de la investigación fue determinar la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, Chiclayo 2020, desarrollando un estudio de tipo aplicada-experimental teniendo como fuentes de información a 2 de directivos, y el análisis documental para la información económica de la empresa.

Los resultados indicaron que la mayor inversión se dio en el año 2019 en el corto plazo con 53% del total activo, mientras que en el año 2020 fue en el largo plazo con 93%. Por otro lado, en el largo plazo, la mayor inversión del año 2019 fue en inmuebles y maquinarias con 43%, mientras que la mayor inversión en el año 2020 fue en cuentas por cobrar a entidades relacionadas con 64%. Asimismo, el mayor financiamiento se dio en el año 2019 por terceros, pero la diferencia fue muy poca. se concluye que los factores de la planificación económica que favorecen la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., son los siguiente: realizar una planificación económica adecuada que le permita realizar proyecciones de ventas alineadas a su situación financiera contable, la planificación de objetivos que permitan el crecimiento de la empresa en el mercado, la optimización de los recursos, la mejora de la calidad, el incremento de la competitividad con el control de los riesgos externos e internos, e incluir los datos cuantitativos para el crecimiento de la rentabilidad.

Palabras clave: Planificación, planificación económica, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The objective of the research was to determine the influence of economic planning on the profitability of the agricultural company Campo Noble SAC, Chiclayo 2020, developing an applied-experimental type study with information sources for 2 managers, and the documentary analysis for the economic information of the company.

The results showed that the largest investment was in 2019 in the short term with 53% of the total assets, while in 2020 it was 93% in the long term. On the other hand, in the long term, the largest investment in 2019 was in real estate and machinery with 43%, while the largest investment in 2020 was in accounts receivable from related entities with 64%. Also, the largest financing was given in 2019 by third parties, but the difference was very small. It is concluded that the factors of economic planning that favor profitability in the agricultural company Campo Noble SAC, are the following: perform an adequate economic planning that allows you to make sales projections aligned to your accounting financial situation, planning objectives that allow the growth of the company in the market, the optimization of resources, the improvement of quality, the increase of competitiveness with the control of external and internal risks, and include quantitative data for the growth of profitability.

Key words: Planning, economic planning, profitability.

## ÍNDICE

APROBACIÓN DE TESIS.....	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ÍNDICE.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	10
1.1. Realidad Problemática.....	10
1.2. Trabajos previos.....	15
1.3. Teoría relacionadas al tema.....	23
1.3.1. Planificación económica.....	23
1.3.2. Rentabilidad.....	33
1.3.3. Normativa técnica, ambiental, de seguridad, de gestión de riesgos.....	40
1.3.4. Impacto ambiental.....	41
1.3.5. Gestión de riesgos.....	42
1.3.6. Seguridad y salud ocupacional.....	42
1.3.7. Estado del arte.....	42
1.3.8. Estudio económico.....	43
1.3.9. Definición de términos.....	43
1.4. Formulación del problema.....	44
1.5. Justificación e importancia del estudio.....	44
1.6. Hipótesis.....	45
1.7. Objetivos.....	45
II. MATERIALES Y MÉTODOS.....	46
2.1. Tipo y diseño de la investigación.....	46
2.2. Variables y Operacionalización.....	46
2.3. Población y muestra.....	49
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos Validez y confiabilidad.....	49
2.5. Métodos de análisis de datos.....	50
2.6. Aspectos éticos.....	50
2.7. Criterios de rigor científico.....	51
III. RESULTADOS.....	52
3.1. Tablas y figuras.....	52
3.2. Discusión.....	79
3.3. Aporte científico.....	82
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	90
4.1. Conclusiones.....	90
4.2. Recomendaciones.....	91
V. REFERENCIAS.....	92
VI. ANEXOS.....	99

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de variables	49
Tabla 2	Análisis vertical del balance general	55
Tabla 3	Análisis vertical del estado de resultados	57
Tabla 4	Análisis horizontal del balance general	58
Tabla 5	Análisis horizontal del estado de resultados	60
Tabla 6	Entrevista al gerente, resultados relacionados a la variable planificación económica.	61
Tabla 7	Entrevista al contador, resultados relacionados a la variable planificación económica.	64
Tabla 8	Rentabilidad bruta sobre las ventas	66
Tabla 9	Rentabilidad operativa	67
Tabla 10	Rentabilidad sobre el activo total	68
Tabla 11	Rentabilidad sobre el patrimonio	69
Tabla 12	Entrevista al gerente, resultados relacionados a la variable rentabilidad.	70
Tabla 13	Entrevista al contador, resultados relacionados a la variable rentabilidad	71
Tabla 14	Análisis de los resultados del análisis vertical y horizontal de los EE.FF	72
Tabla 15	Factores de la planificación económica	74
Tabla 16	Balance general del año 2019	76
Tabla 17	Estado de resultados del año 2019	77
Tabla 18	Resultados proyectados para el 2020. Balance General	79
Tabla 19	Resultados proyectados para el 2020. Estado de Resultados	80
Tabla 20	Estrategia 1: Reorganizar el trabajo en el área administrativa de la empresa	87
Tabla 21	Estrategia 2: Optimizar el uso de recursos que posee la empresa	88
Tabla 22	Estrategia 3: Proyectar el incremento de las ventas	88
Tabla 23	Estrategia 4: Revisión periódica de los informes contables	88
Tabla 24	Resultados proyectados para el 2021. Ratios de rentabilidad bruta sobre las ventas	89
Tabla 25	Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad operativa	90
Tabla 26	Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad sobre el activo total	91
Tabla 27	Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad sobre el patrimonio	92



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Rentabilidad bruta sobre las ventas	66
Figura 2	Rentabilidad operativa	67
Figura 3	Rentabilidad sobre el activo total	68
Figura 4	Rentabilidad sobre el patrimonio	69
Figura 5	Resultados proyectados para el 2021. Ratios de rentabilidad bruta sobre las ventas	89
Figura 6	Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad operativa	90
Figura 7	Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad sobre el activo total	91
Figura 8	Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad sobre el patrimonio	92

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexos 1. Resolución de Aprobación .....	99
Anexos 2. Carta de Aprobación para desarrollo de Investigación .....	101
Anexos 3. Guía de entrevista .....	102
Anexos 4. Validación de Instrumento .....	107
Anexos 5. Instrumento Aprobado por Experto .....	112
Anexos 6. Validación de Instrumento .....	113
Anexos 7. Instrumento Aprobado por experto.....	118
Anexos 8. Validación de Instrumento .....	119
Anexos 9. Instrumento Aprobado por experto.....	124
Anexos 10. Matriz de Consistencia .....	125
Anexos 11. Entrevista al contador de la empresa.....	126
Anexos 12. Formato T-1 .....	127
Anexos 13. Acta de Originalidad .....	128

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad Problemática

La competitividad empresarial es cada vez mayor, razón por la cual las diversas empresas están en una búsqueda continua desarrollar nuevas estrategias y modelos de negocio que fomenten su permanencia en el mercado, se anticipan y adaptan a los cambios del entorno con el fin de mantener su cuota en el mercado. Sin embargo, a raíz de este dinamismo, globalización y ardua competencia, modifican las expectativas de las empresas obligándolas a contar con una planificación al detalle de todas sus actividades. La planificación económica es una de las principales herramientas que diseñan e implementan las empresas con el fin de mantenerse solventes en el mercado y porque se ha demostrado que una eficiente planificación económica influye en el aumento de la rentabilidad, cuando una empresa carece de una planificación económica esto afecta directamente la rentabilidad, existe un deficiente control de los recursos, generando un estancamiento en el crecimiento de la organización. Por ello, es relevante que todas las empresas cuenten con una planificación económica que le permita el incremento de la rentabilidad.

#### **A nivel internacional**

Teniendo en cuenta que los recursos económicos y financieros no son ilimitados, pero si son imprescindibles para garantizar la viabilidad de la empresa, ya sea en el corto o en el largo plazo, por lo cual es necesario que las personas responsables de las organizaciones se preocupen por velar y controlar dichos recursos, el problema que afecta a toda organización cuando existe un deficiente control de los recursos económicos, así como los financieros se refleja en el bajo nivel de rentabilidad, cuando ello sucede no se logra cubrir las obligaciones internas y externas que posee, poniendo en riesgo su operatividad. (Benitez C. , 2017)

Un estudio realizado por el Círculo de Empresarios en España, presentó el Top 50 de las mypes españolas, el estudio engloba casos de éxito de 50 empresas más destacadas del año, teniendo en cuenta que las medianas empresas se consideran cuando tienen una planilla entre 50 y 249 trabajadores, y con una facturación mínima de 50 millones de euros, en este estudio los sectores de mayor realce fueron los de construcción y agrícola. Un caso de éxito fue la empresa Incoalid, la cual comercializa productos agrícolas, y venta de maquinaria

agrícola, según su gerente general, durante periodos anteriores la empresa presento un problema en cuanto al nivel de rentabilidad, el cual no era el adecuado y les impedía cumplir con sus obligaciones internas y externas, fue así que para mantener su posición competitiva y mantenerse rentable en el mercado, implementó una planificación económica que permitió optimizar los recursos económicos, así como los financieros generando un incremento de la rentabilidad en los tres últimos periodos de 29.45%. (Entrandium, 2017)

En Madrid, las empresas logran cumplir sus objetivos y metas trazadas, porque permiten que sigan un rumbo y lineamientos definidos, utilizando la planificación económica, el problema central de las empresas de la ciudad se centra en que no se enfocan en el adecuado manejo, así como el control de los recursos tanto financieros, como los económicos que poseen, evitando que logren anticiparse a los objetivos que desean alcanzar, simulando y cuantificando efectos económicos y financieros que podrían producirse en el tiempo, esto genera que su nivel de rentabilidad se vea perjudicado, producto del derroche de recursos que implica operar sin una proyección definida. (Díaz, 2017)

En Ecuador, la mayoría de casos las empresas tienen un problema principal el cual se centran tanto en la organización, así como en la dirección de la información económica-financiera, pero olvidan la importancia de la planificación y el control, e incluso algunas empresas suelen delegar o tercerizar el manejo de su información contable a empresas ajenas o consultores externos, esta situación da como resultado que la toma de decisiones no se realice en función a la situación que atraviese la organización, porque en muchos casos los reportes entregados por estos agentes externos no es verídico y se ve tergiversado, en este sentido, es que surge la necesidad que toda organización a nivel mundial considere la importancia de la planificación económica (Benitez C. , 2017).

En Argentina, los empresarios agrícolas dejaron de ser productores agropecuarios no solo se encargan de producir sino también de efectuar una adecuada planificación económica, pues saben que al no realizarla conlleva a problemas de liquidez y rentabilidad. No obstante, los empresarios planifican, coordinan y evalúan es por ello que venden sus productos al 21% de no realizar una planificación económica venderían sus productos en 10.5% generándoles una menor rentabilidad y a la vez le trae perdidas, puesto que no recupera sus costos de producción. La planificación económica tiene la finalidad de reducir

la incertidumbre y mejorar la capacidad que se tiene para una mejor toma de decisiones. (Prieto, 2018)

En Guatemala se ocasionaron pérdidas debido a la mala planificación económica absorbiéndose en un 23% en el sector agrícola. Por ello con la finalidad de mejorar su planificación se consideró a cabo un encuentro en la ciudad de Guatemala con el apoyo del sistema de Integración Centroamericana, pues actualmente los agricultores tienen dificultades para realizar una planificación económica, puesto que solo se dedican al sembrío y a la venta de productos sin tener en cuenta un margen de ganancia que les permita recuperar sus costos de producción, así como su rentabilidad. (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, 2019)

### **A nivel Nacional**

En Lima, el ministro de Agricultura, afirmó que la actividad agropecuaria creció en un 7%, durante el periodo actual, destacando que este sector continuo en crecimiento, según los analistas el problema que aquejaba a las empresas que no eran parte de un crecimiento sostenible se centra en que carecían de una planificación económica que les permita proyectarse al futuro considerando la optimización tanto de recursos económicos, así como de los financieros que poseen, sin embargo luego notaron esta deficiencia en su gestión y lograron reconocer la importancia de utilizar herramientas financieras y documentos de planificación, evitando que se generen problemas de liquidez y de baja rentabilidad, fue así como empezaron a crecer y ser parte del incremento de competitividad en el sector, optimizando sus costos y gastos, aumentando la proyección tanto de la oferta y de la demanda en el mercado. (Gestión, 2017)

Según el ranking del Perú Top 10,000, publicado a nivel nacional, indica que existe diversas empresas que se consideran las más rentables en el Perú, según los resultados de reporte del año 2017, entre las que lideran son el BCP, telefónica, Southem y BBVA Continental. Según afirman los gerentes de las empresas en mención el problema en común que presentaban antes de convertirse en empresas sostenibles y rentables, era la falta de una planificación económica, ya que sus empresas no tenían una visión a futuro desde sus inicios, sin embargo, al reconocer la importancia de las herramientas financieras, lograron elaborar planes estratégicos y definir una planificación económica que se ajuste a su realidad

enfocándose en obtener el mayor beneficio posible del mercado con el menor uso de recursos, esto influyó en el incremento sostenible de su rentabilidad. (El Comercio, 2017).

En Lima, la consultora Endeavor publicó un artículo donde afirma que una de las empresas que es de las más rentables del sector agrícola es la corporación La Grama, la cual logró mantener esta posición en el mercado gracias al crecimiento de sus ingresos y su apertura al comercio internacional, el problema central que aquejaba a esta empresa fue la falta de lineamientos estratégicos enfocados en una adecuada planificación económica, que permita su desarrollo a futuro con el menor nivel de riesgos y sobre todo utilizando de forma eficiente los recursos económicos y financieros, esto generaba que su nivel de rentabilidad sea bajo, no logrando obtener el beneficio esperado en función a su capital invertido, al notar estas deficiencias la empresa logró reconocer el problema e implementó la planificación económica proyectando percibir US\$ 38 millones como ingresos para el año 2021, logrando cumplir esta meta en el mediano plazo, manteniendo un adecuado manejo de los egresos e ingresos, reduciendo el riesgo de pérdidas en el corto y largo plazo. (Endeavor, 2017)

De esta manera, se estima que el 70% de entidades no realizan planificación económica por dejadez y falta de información afectando sus ingresos y liquidez a corto plazo. Asimismo, recomienda realizar una planificación anual de no realizarlo llevaría a la quiebra, puesto que no se maximizan los beneficios y los costos no se logran recuperar debido a que la mayoría de las entidades solo se encargan de la parte operativa pasando por alto lo importante que es una planificación económica. (Patiño, 2018)

### **A nivel Local**

En Lambayeque las Mypes crecerán un 3.08% ocasionado por el dinamismo del sector agropecuario, no obstante, debido al factor clima y que las empresas no están preparadas, puesto que no realizan una planificación económica afectara a sus ventas y a su rentabilidad y en algunas organizaciones puede ocasionarle grandes pérdidas incluso llevarlas a la quiebra. (Radio Programa del Perú, 2018)

En la ciudad de Chiclayo se lleva a cabo un evento sobre planificación económica financiera dirigido a empresarios que deseen adquirir nuevas estrategias para mejorar sus finanzas que se refleja en su rentabilidad y el adecuado uso de sus recursos, puesto que las

empresas que efectúan una planeación incrementan sus ingresos en un 6.4%. (Semanaario Expresión, 2018)

La empresa agrícola Campo Noble S.A.C se dedica a inversiones de sociedades agrícolas, específicamente a las agroindustriales cuya actividad principal es el cultivo de plantas no perennes, tiene una posición en el mercado desde el 2015, lo que ha generado que tenga su propia cartera de clientes, sin embargo, actualmente su nivel de rentabilidad en cuanto al año anterior se ha reducido considerablemente estancando su crecimiento en el mercado.

Adicionalmente a esta situación, la empresa en estudio carece de un adecuado planeamiento económico, trabaja de manera empírica siguiendo políticas y lineamientos antiguos que no se adecuan a los cambios del entorno, además los recursos económicos no han sido distribuidos de manera eficiente generando pérdidas, porque existen recursos que no son aprovechados en su totalidad para las actividades que se designan, además existe un incremento de costos porque se presentan mermas en los procesos, como sobreabastecimiento de mercadería en almacén, maquinaria ociosa, duplicidad de funciones, inadecuada distribución de presupuestos para las operaciones diarias; que deben ser corregidas utilizando dinero que no estaba presupuestado. Al respecto los indicadores de rentabilidad para el 2020 no han sido muy buenos, mismas que han disminuido debido a que se carece de una planificación financiera eficiente de la empresa tal como se muestra en la siguiente tabla:

Rentabilidad	2019	2020
R. bruta sobre las ventas	48.52%	48.44%
R. operativa	22.82%	20.48%
R. sobre el activo total	0.79%	0.97%
R. sobre el patrimonio	1.59%	1.50%

Como se observa la rentabilidad bruta sobre las ventas se ha reducido en 0.08%, la rentabilidad operativa 0.34%, la rentabilidad sobre el activo total se ha visto mejorada en 0.18%, y finalmente el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio que ha disminuido en 0.09%. Esta situación que atraviesa la empresa agrícola Campo Noble S.A.C puede tener como resultado una mayor disminución de la rentabilidad, en cambio, si existiera una planificación económica no se presentarían estas dificultades porque la empresa contaría con

lineamientos estratégicos formales a seguir, se controlaría y planificaría el uso de recursos económicos, el logro de objetivos, el aumento de la cuota de mercado y de la rentabilidad.

En resumen, el diagnóstico descrito de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C evidencia que es necesario que implemente un planeamiento económico con el fin de mejorar la rentabilidad y asegure su funcionamiento en el mercado en el corto, así como en el largo plazo.

## **1.2. Trabajos previos**

### **Internacional**

Molina (2017), en su tesis en Venezuela y titulada “Rentabilidad de la producción agrícola desde la perspectiva de los costos reales: municipios Pueblo Llano y Rangel del estado Mérida”. El propósito de la realización de la investigación fue hacer un análisis de la producción agrícola en base a su rentabilidad, en relación a los costos reales generados en los municipios Pueblo Llano y Rangel del estado Mérida. Usó como instrumento para recolectar datos de la encuesta y la entrevista, además la metodología fue de tipo analítica, de diseño no experimental, se consideró 7,330 productores como población, quedando una muestra de 238 productores.

Los resultados evidencian que actualmente los diversos agricultores poseen la rentabilidad más baja del sector, considerando que su rendimiento sobre sus ventas solo llega al 10.2% en promedio, además durante los últimos dos periodos, han tenido pérdidas, que ha obligado a los agricultores a vender acciones de sus empresas a terceros o en algunos casos a aumentar el volumen de su deuda con terceros. El estudio concluye que, al percibir una rentabilidad baja, se despliegan una serie de falencias en la empresa, que pueden conducir a la quiebra, por ende, resulta necesaria la implementación de una planificación económica que permita mejorar el manejo de los recursos financieros y económicos en el corto y largo plazo.

Giménez (2016), en su investigación en Argentina y titulada “Determinantes de la Rentabilidad de Bancos comerciales en América Latina”. El objetivo de la realización del estudio se centra la problemática central de la tendencia negativa de la rentabilidad y la falta de herramientas financieras para el control tanto de los recursos financieros, así como los

económicos en las empresas de la región. La metodología fue de diseño no experimental, de tipo descriptivo, la recolección de datos se hizo por medio de un análisis documental de los reportes de las áreas financieras sobre una muestra de 50 empresas elegidas, el procesamiento de información se hizo mediante el método inductivo y deductivo, además se aplicó una entrevista a los gerentes de dichas empresas.

Los resultados evidencian que la incidencia en la rentabilidad empresarial se da por: la estructura de costos, el manejo y control financiero y la consecución de objetivos, según los gerentes, se mantienen solventes en el mercado, pero en muchos periodos su rentabilidad no responde a la esperada. El autor concluye que, para lograr revertir la situación, estos factores engloban y se encuentran desarrollados dentro de una planificación económica, por lo cual la implementación de este documento de gestión sería la principal herramienta para mejorar la rentabilidad.

Mechan y Olaya (2017) en su investigación realizada en Ecuador titulada “Diseño de estrategias administrativas- financieras para mejorarla rentabilidad de construcciones S.A”. El autor define como objetivo el proponer la aplicación de estrategias administrativas- financieras para determinar mejores acciones rentables, en relación a proyecciones sobre inmobiliarios planificados. La investigación fue descriptiva considerando un diseño de tipo no experimental, con la participación de 25 empleados y directivos, el instrumento que se utilizó fue un cuestionario.

Los resultados que se obtuvieron fueron que la empresa puede aplicar nuevas estrategias, pero esta tiene que ser innovadoras con el fin de atraer a los clientes potenciales de manera presencial, a través de las redes sociales o páginas web, lo cual beneficiará a la solidez de la rentabilidad, además a mejorar los procedimientos sobre las áreas administrativas para el eficiente uso de los recursos que son manejados en la empresa. Por lo que se concluye mencionando que las estrategias aplicadas en base al benéfico del cliente y de las necesidades que se desarrollen en el mercado, de esta manera de identifica la entidad como un organismo constructor que tiene la función de velar por las inquietudes que el consumidor presenta.

Carrión (2017), en su investigación en Ecuador denominada “La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción CIA. LTDA, de la ciudad de Catamayo”. Así mismo su objetivo fue establecer



el nivel de incidencia que se genera dentro de la planificación financiera. Se usó como instrumentos un cuestionario, del mismo modo se utilizó el análisis documental, el estudio fue de tipo descriptivo, teniendo una muestra de estados financieros de la empresa para su respectivo análisis, los cuales fueron estudiados en un periodo de tres años, considerando el 2015, 2016 y 2017.

Los resultados que se obtuvieron establecieron que la empresa carece de un estudio sobre la situación actual que presenta en base a los cambios económicos generados en los últimos periodos. Por lo que el autor concluye en implementar un modelo de gestión económico-financiero para mejorar los estados financieros sobre la rentabilidad, de esta manera poder instaurar el equilibrio monetario en relación a los capitales y el valor organizacional.

Ramos y Tapia (2017) en Ecuador, realizaron un estudio que llevó por título “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A, del periodo 2015-2016”. El autor planteó como propósito el análisis sobre la situación financiera por medio de la aplicación de herramientas con las que fue posible realizar la evaluación en relación al modelo de planificación financiera. Usó el análisis documental y la entrevista para obtener la información, el estudio fue descriptivo de diseño de tipo no experimental, en la que se tuvo una muestra los estados financieros de la empresa, y además al gerente y contador a quienes se les aplicó la entrevista.

Los resultados mostraron que en la empresa se tuvo un decrecimiento económico, por lo que se necesita aplicar herramientas de planificación financiera con el fin de mejorar los procesos que tiene la empresa y contrarrestar el decrecimiento que está teniendo durante su desarrollo.

### **Nacional**

Calderón y Montes (2016), en su tesis en Lima y titulada “El sistema contable-administrativo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Panificadora Panimax SAC de Villa María El Triunfo”. Plantearon como objetivo central, establecer la relación que presenta el sistema contable de tipo administrativo sobre la rentabilidad de la organización. Utilizó como instrumento de recolección de información un con 15 trabajadores, el

procesamiento de la información se realizó por el método analítico y de síntesis, el periodo evaluado fue desde el 2014 al 2016.

Los resultados demuestran que actualmente no lleva un control de su información contable, y no realizan un reporte de los resultados económicos alcanzados, para que sea posible tomar decisiones más acertadas por parte de la gerencia en función a la realidad que atraviesa la empresa, asimismo, se pudo conocer el índice de rentabilidad percibido se disminuyó en un 12% respecto al año anterior. El estudio concluye que el sistema contable-administrativo actual es deficiente, por lo cual resulta necesario realizar una planificación económica, así como financiera, proyectando el aumento de los ingresos y de la rentabilidad.

Moya (2016) en Trujillo realizó un estudio titulado “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015”. Del cual tuvo como propósito el análisis mediante la gestión financiera de la organización para determinar cómo esta llega a incidir en la rentabilidad. Utilizó una entrevista la cual fue aplicada sobre una muestra conformada por el gerente, contador y administrador.

Los resultados mostraron que la empresa GBH S.A en los últimos años, señala que no utiliza un control adecuado sobre la gestión financiera, por el cual genera una baja rentabilidad, causando de esta manera pérdidas en la inversión de los accionistas. El autor concluye, en implementar estrategias adecuadas que se hayan utilizado en a la empresa con la finalidad de mejorar los procedimientos en base al cumplimiento de las metas y objetivos por cada gerencia.

Calla (2017) en su investigación en Puno y titulada “Factores que influyen en la rentabilidad en la producción del queso tipo paria en el distrito de Umachiri-Melgar-Puno 2015”. La finalidad fue determinar el nivel de influencia que se genera con respecto a la rentabilidad y los diferentes factores que intervienen en el precio del producto. Usó un cuestionario con una muestra de 18 trabajadores del sector, además se realizó una entrevista con preguntas variadas a los responsables de la producción del queso del distrito, por otra parte, el autor utilizó los periodos 2013 al 2015 para realizar el análisis documental de los estados financieros.

Los resultados mostraron que en cuanto al nivel de influencia que presenta los conocimientos de los colaboradores poseen una influencia positiva en los aspectos de la rentabilidad en producción de las plantas queseras. Por el cual se concluye, que la empresa debería comprar plantas queseras, teniendo como evaluación la acidez y verificando las condiciones higiénicas sobre la conservación del producto.

Valdez (2017) en su investigación realizada en Trujillo y titulada “Control Interno del área de logística y su incidencia en la Gestión económica financiera de la Clínica Salud Integral Farmedica SAC en la ciudad de Trujillo”. El estudio se realizó para conocer el nivel del control interno del área de logística con respecto a la gestión financiera, la problemática se centró en que durante los últimos tres años se ha presentado una baja rentabilidad, producto del manejo de los recursos que comprenden el área logística, y la falta de un control de ingresos y egresos. Usó el cuestionario con 15 trabajadores, asimismo, se realizó una entrevista al contador de la entidad, el procesamiento de la información se realizó mediante el método deductivo e inductivo, en cuanto a la información del cuestionario se procesó mediante un programa estadístico, el autor considero el periodo evaluado para la rentabilidad desde 2014 al 2016.

Los resultados identificaron que con respecto a las políticas contables se muestran deficiencias en base al control interno, lo cual ha generado la disminución sobre la rentabilidad en el último periodo. Por lo tanto, la aplicación sobre un diseño de control interno, ha permitido mejorar los aspectos de la gestión económica y financiera, lo cual se concluye que el control interno según el área logística posee una relación directamente proporcional junto a la gestión económica financiera.

Linares (2018) en su investigación realizada en Lima, titulada “Factibilidad y Planificación Técnica económica y Financiera de un Proyecto Inmobiliario”. En el estudio consideró como objetivo central proponer la planificación tanto técnica económica como financiera. Usó como instrumentos un cuestionario, así como el análisis documental, el diseño fue experimental, porque se evaluó la factibilidad y puesta en marcha de la investigación, el tipo se centró en una investigación exploratoria, la muestra la conformó 25 trabajadores de la entidad, el procesamiento de información se hizo por medio del análisis y la síntesis, para los datos de los cuestionarios se utilizó un programa estadístico.

Los resultados muestran que la factibilidad y viabilidad del proyecto es positiva, por lo cual su puesta en marcha resulta viable, el TIR resultó superior a la tasa y el VAN arrojó un resultado positivo, por lo cual se evidencia su viabilidad, por otra parte, el análisis económico financiero permitió determinar el tiempo de recuperación de la inversión. El estudio concluye que la planificación económica financiera y técnica permitió determinar la viabilidad el estudio, y quedó formalmente establecida para el año en cursos, considerando su actualización en función a las fluctuaciones del mercado.

### **Locales**

Alarcón y Rosales (2015), realizaron una investigación en Chiclayo denominada “Evaluación de la gestión económica-financiera y su implicancia en la rentabilidad de la Empresa Panificación Arte Distribuidores SAC”. con el objetivo central realizar la evaluación de la gestión económica-financiera de la empresa y determinar cómo incide en la rentabilidad. Utilizó un cuestionario con una muestra de 18 trabajadores, la investigación fue descriptiva, explicativa y aplicada, el procesamiento mediante el método analítico considerando el periodo 2014.

Los resultados mostraron que la empresa durante el año 2014 mantuvo activos corrientes que superaron a los pasivos, además, durante este año la utilidad neta creció en un 15% respecto al año anterior, demostrando mejoras en el manejo tanto de ingresos como de egresos, sin embargo, aún existen falencias por mejorar como la carencia de control de la calidad en los productos, el registro de costos, la estimación de las proyecciones de demandas y ofertas. Concluyó que se debe realizar una planificación económica, así como financiera, para mejorar la situación actual y su nivel de rentabilidad se incrementó asegurando su continuidad.

Vásquez (2015) en su investigación en Lambayeque denominada “Análisis de la Rentabilidad para la sostenibilidad de la Implementación de un Mercado en Mochumí - Lambayeque 2015”. La problemática se fundamenta en el aumento de las empresas UNICAS que cierran sus actividades a causa de crisis internas y externas. Para obtener los datos se realizó una entrevista, además del uso de una ficha de registro para el estudio de los estados financieros, el tipo de investigación fue analítico, así como no experimental, el procesamiento consideró el método deductivo e inductivo, el autor consideró el periodo a

evaluar del año 2013-2015, donde logró hacer comparaciones entre los niveles de rentabilidad.

Los resultados indicaron que existe cierto grado de factibilidad para la inversión de la implementación de un mercado en Muchumpí, con la finalidad de que la demanda sea para la venta de productos de primera necesidad. El autor concluye, que la inversión de U.N.I.C.A.S, generará en el mercado nuevas y mejores utilidades ya que no existe una variedad de mercado en competencia en Muchumí.

Santamaría y Vallejos (2015) en su investigación realizada en Chiclayo y titulada “Implementación de un Sistema de Control Interno para la Gestión Económica y Financiera de la Empresa Autolam S.A.C”. Se propuso realizar un diseño, así como la implementación de un sistema de control interno. Los autores utilizaron el cuestionario, la entrevista, así como el análisis documental con una muestra de 25 trabajadores de la entidad, el análisis documental se hizo por medio de los estados financieros en el periodo 2013-2015, el procesamiento se realizó por medio del método analítico y de síntesis.

Los resultados demuestran que antes de la implementación de la propuesta de un sistema de control interno, la gestión económica financiera era deficiente, no existían procedimientos claros ni objetivos establecidos, posteriormente a la aplicación de la propuesta la percepción de una gestión económica financiera eficiente por parte de los supervisores de la empresa fue positiva. El estudio concluye que el sistema de control interno influye en la gestión económica financiera, permitiendo que la empresa logre la planificación económica en función a la realidad económica financiera, por otra parte, permite el incremento de la rentabilidad.

Cruz y Ruiz (2015), en su investigación en Lambayeque y titulada “Planteamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la industria del dulce Lambayecano E.I.R.L”. Utilizaron como instrumentos de recolección de datos la entrevista y el análisis documental, la muestra fue el gerente y contador de la empresa, además el periodo evaluado por los autores fue de enero a diciembre de los años 2013 al 2015, el procesamiento de la información recolectada se realizó considerando el método deductivo e inductivo.

Los resultados mostraron que en la empresa existe una carencia de una planeación estratégica financiera que le permita guiarse y enfocarse hacia sus propósitos, generando con

ello que la empresa no defina adecuadamente sus metas y objetivos. En tal sentido, el autor concluye que el planeamiento estratégico financiero se relaciona con la rentabilidad de una empresa, debido a que permite que una empresa obtenga mejores resultados y mayor posicionamiento de la empresa.

Cueva y Vargas (2016), en su investigación en Chiclayo y titulada “Programa de capacitación en servicios hoteleros para incrementar la rentabilidad del Hostal El Recuerdo, Chepen”. La intención fue determinar los efectos que genera el programa de capacitación en la rentabilidad. Utilizaron como instrumento la entrevista y el análisis de documentos, la muestra fue el gerente, así como con el contador de la entidad, para el análisis documental se consideró los años en estudio desde el 2013 al 2015, el procesamiento se hizo mediante el método analítico y de síntesis.

Los resultados indicaron una relación significativa con respecto al programa de capacitación incrementan la rentabilidad en la organización. De tal manera, que señala que la calidad de servicio se calificó como inadecuado, ya que presento ciertos factores que evidencian el déficit sobre el personal y la infraestructura. El autor, concluye que la empresa debe capacitar a su personal en base a la información fundamenta para el desempeño oportuno en las áreas de trabajo.

Becerra (2017) en Chiclayo en su investigación denominada “Impacto del valor Económico Agregado para la determinación de la Rentabilidad de la Empresa contratista Generales S.A.C durante el periodo 2015”. El autor plantea como objetivo conocer el impacto del EVA en la rentabilidad. La recolección de datos se dio por medio del análisis de documentos y la entrevista, la metodología fue de tipo correlacional, en la que se dio un diseño no experimental, tambipen de corte transversal, el procesamiento de la información se realizó mediante el método analítico y de síntesis, el periodo evaluado por el autor fue de enero a diciembre de los años 2015 al 2017.

El resultado nos muestra que se desconoce de la herramienta financiera Valor económico agregado, así mismo sobre los temas que concierne a la gestión económica y su rentabilidad entre el integrante y gerentes de la organización. El autor finalizó en la implementación de un modelo para la utilización de herramienta financiera con la finalidad de efectuar nuevos métodos que permitan beneficiar los factores que intervienen en el valor agregado según las áreas participantes sobre la producción de utilidades de la organización.

Cruzado y García (2017) en Chiclayo se realizaron una investigación titulada “Estrategias de ventas para aumentar la rentabilidad en la empresa L.T.P Inversiones SAC. Chiclayo 2016”. Donde el autor propone como finalidad implementar estrategias de ventas a la empresa con la finalidad de aumentar la rentabilidad y obtener beneficios. Los autores utilizaron como instrumento la entrevista y el análisis de documentos, la muestra la conformó la empresa y los estados financieros de la misma, el periodo estudiado por el autor comprendió los años 2016-2017, el procesamiento de información se hizo mediante los métodos inductivo y deductivo, además del método analítico.

Los resultados muestran que los problemas se dan en el área de ventas, debido a que los directivos de la empresa carecían de conocimientos sobre las estrategias de ventas que sus colaboradores pueden emplear al momento de desempeñar sus labores. En conclusión, la relación es positiva, así como significativa entre las variables.

### **1.3. Teoría relacionas al tema**

#### **1.3.1. Planificación económica.**

##### ***1.3.1.1. Definición.***

La planificación económica consiste en el proceso de elaborar proyecciones para el corto, mediano, y también para el largo plazo con el fin de prever que acciones se deben realizar considerando el adecuado manejo y para el control de recursos, siendo estos económicos y financieros. La planificación económica integra un conjunto de actividades enfocadas al análisis de la realidad económica de la empresa previa a la implementación de estrategias y acciones de control de los egresos e ingresos (Murcia, 2017).

La planificación económica considera a los procesos financieros, la sistematización, la normativa, la planificación, así como el registro y control de los recursos financieros, esto con el fin de poder lograr los objetivos trazados en la empresa por lo que condiciona la estrategia organizacional debido a que la necesidad de disponer de recursos económicos es la que determina el cumplimiento de los objetivos. (Altamirano & Laumi, 2017)

La planificación económica tiene como objetivo favorecer el incremento de la rentabilidad, además afirma que son variables que guardan relación e inciden una sobre la otra, por ello es necesaria la planificación económica para la toma de

decisiones y la búsqueda de estrategias que logren el incremento de la rentabilidad, además incluye la formulación de metas y proyecciones de costos, gastos e ingresos. La planificación económica implica la presentación, análisis y proyecciones de los mecanismos de control, diseño de presupuestos, mejora de la gestión financiera y económica e incremento de la rentabilidad. (Altamirano & Laumi, 2017)

Según afirma John Lawy en su libro *La economía soy yo*, “la importancia que tiene una planificación económica, debido a que menciona la idea de apertura un banco público, generando la necesidad de tener bien en claro sus objetivos, metas y estrategias.” (Citado en Murcia, 2017, p.22).

La planificación económica implica el desarrollo de un proceso formal y sistemático que parte de un análisis de la realidad de la empresa y considera un número de previsiones sobre la mayor cantidad de variables que pueden influir en la empresa, considerando factores internos y externos. Según afirma Castro (2016) la planificación económica representa un elemento necesario para que la empresa logre definir sus actividades comerciales y las enfoque en el incremento de la rentabilidad.

#### ***1.3.1.2. Características de la planeación económica.***

Llatas (2014) describe las características de la planeación económica, siendo estas las siguientes: enfocarse en el cumplimiento de los objetivos del corto y largo plazo. Se deja que opere en el mercado; se trata de un proceso estratégico que permite optimizar el control y uso de los recursos económicos, considerando que es susceptible y adaptable a los cambios y fluctuaciones del mercado; se aplica con criterio de universalidad y se utiliza como una herramienta de gestión; se encarga del progreso del desarrollo económico de la empresa; permite el control de las actividades del área contable financiera; tiene una metodología adaptable al tipo y tamaño de la empresa en donde será implementado; también la planeación económica permite definir los objetivos y metas económicas que tiene una organización; además, se puede afirmar que la planeación es parcial, así como incompleta y desintegrada.



### **1.3.1.3. Dimensiones.**

Se ha considerado las siguientes:

#### **1.3.1.3.1. Objetivos.**

La planificación económica se establece para el logro de metas y es la base para cualquier actividad económica, sin importar el sector o tamaño de la empresa, se relaciona con la rentabilidad, el manejo del efectivo, las fuentes de financiamiento, el incremento de los niveles de ventas y en el ajuste de los costos y gastos operacionales. (López & Sánchez, 2017)

Considerando la importancia de la planificación económica López y Sánchez (2017) afirman que resulta imperante que esta herramienta formal para la gestión en la empresa, se vea respaldada por objetivos y por el análisis de la información contable financiera, solo así logrará ser de utilidad para el corto y largo plazo y permitirá que las decisiones tomadas generen los resultados previstos, por tanto, al hablar de objetivos los podemos dividir en generales, así como en específicos, el objetivo general de la planificación económica es mejorar la rentabilidad, los objetivos específicos se centran en el uso de los recursos económicos financieros, gestión del efectivo y las proyecciones de ventas, costos, gastos, ingresos, demanda y oferta.

#### **A. Indicadores**

##### **a) Tipo de objetivos**

**Objetivos generales:** se trata de las finalidades que son genéricas de una organización, los cuales expresan el propósito central del proyecto. (López y Sánchez, 2017)

**Objetivos específicos:** provienen de los objetivos generales y señalan al detalle los aspectos que se deben seguir para lograr cumplir con el objetivo general, indica cuales son los efectos explícitos que se pretende conseguir, pese a que no incluyan las acciones directas y medibles por medio de indicadores. (López y Sánchez, 2017)

**Objetivos operativos:** describen la conducta o habilidad que se observa, son cuantificables y permiten dar seguimiento el cumplimiento de los efectos que se pretenden conseguir con la formulación de los objetivos específicos, se enfocan más en el área operativa de la empresa, definiendo actividades y acciones concretas para apoyar la estrategia. (López y Sánchez, 2017)

#### b) Cumplimiento de objetivos

Se basa en que, si un trabajador está orientado fuertemente hacia un objetivo, es porque está dispuesto a dedicar un esfuerzo mayor para lograr alcanzarlo, es decir si se afirma que algo sucederá, los trabajadores harán todo lo posible para que suceda. (López y Sánchez, 2017)

Los elementos clave son que se tenga una comunicación clara entre los directivos y los trabajadores, así como también medir cuantitativamente las metas y que sean cuantificables y retroalimentar el logro de las metas de una manera periódica. (López y Sánchez, 2017)

López y Sánchez (2017) mencionaron que involucra que el gerente debe tener claro y fijado los objetivos que luego deben de ser convertidos en metas, posterior a ello, se deben desarrollar las metas específicas y serán sometidas a un análisis conjuntamente entre los directivos para que se determine su factibilidad.

#### *1.3.1.3.2. Estrategias.*

Se definen como el propósito o misión de los objetivos que son a largo plazo, y la determinación de las acciones que se realizarán para cumplir con la implementación de la estrategia, así mismo comprende la asignación de los recursos para que sea ejecutado y los responsables que velarán por su cumplimiento. (López y Sánchez, 2017)

López y Sánchez (2017) afirman que la formulación de las estrategias supone que primero se realice un análisis de la empresa o área donde se pretenden implementar, considerando factores internos y externos, posteriormente se debe considerar que las estrategias deben estar alineadas a los objetivos de la empresa y que su cumplimiento debe ser responsabilidad no solo de un grupo de personas o de un jefe en particular, sino se debe evaluar su alcance integral en la empresa.

#### A. Indicadores

##### a) Desarrollo de estrategias

Es indispensable que las empresas desarrollen estrategias competitivas, que estén de acuerdo al mercado y que a la vez permitan maximizar los recursos de las empresas con el fin de buscar mayor desarrollo en el mercado.

a. Padilla (2018), identifica algunas estrategias económicas que pueden utilizar las empresas, las cuales pueden ser: analizar e interpretar los estados financieros, buscar posicionarse en la empresa, para lo cual tiene que desarrollar modelos en su proceso, elegir al administrador que entienda las necesidades de la empresa, que además tenga experiencia necesaria para resolver los problemas, buscar ser competitivos en el mercado, obteniendo mayor innovación en sus productos o servicios, evaluar constantemente a los procesos de la empresa.

Estas estrategias deben ser utilizadas para que las empresas puedan generar un mayor nivel de rentabilidad y ampliar su cuota de mercado según afirmó Padilla (2018), para ello es necesario contar con la información contable financiera en el momento oportuno, y antes de tomar cualquier decisión se debe considerar la optimización de los recursos.

#### b) Evaluación de estrategias

Padilla (2018) menciona que es importante evaluar en los procesos de implementación de estrategias, sobre si éstas se están llevando a cabo de una manera adecuada, es decir si están correctamente direccionadas para el cumplimiento de los objetivos. Es por eso que es necesario controlar los procesos, así como también los indicadores de tiempo, recursos y financiamiento.

#### *1.3.1.3.3. Inversión.*

Haro y Díaz (2017), afirman que:

La inversión implica la compra de bienes, activos fijos, también de activos no corrientes, que estén afines con la actividad productiva y comercial, por ejemplo, edificios, locales, equipos, etc. La inversión se caracteriza porque por medio de ella se crea riqueza, así como se incorporando el valor añadido a la empresa y aportando a su crecimiento. (p. 8)

#### A. Indicadores

##### a) Inversión a Corto Plazo

Se trata de algo que es independiente del mercado, lo cual hace que el riesgo se incremente cuando el mercado está lento. (Haro y Díaz, 2017).

b) Inversión a Mediano Plazo:

Haro y Díaz (2017) mencionan que se trata de la inversión que se realiza en el momento ideal, cuando se puede adquirir a buenos precios y que, además, se tiene el tiempo necesario para recuperar la inversión y generar ganancias.

c) Inversión a Largo Plazo

Se realiza con buenos negocios, donde se realiza diversos análisis como la evolución de los precios, el mercado, entre otros que garantizarán la sostenibilidad del negocio. (Haro y Díaz, 2017)

*1.3.1.3.4. Fuentes de Financiamiento empresarial.*

En una empresa pueden variar, dependiendo de su procedencia, según afirma Ordoñez (2018) las fuentes internas, que son proporcionadas por la empresa, como resultado de la actividad empresarial, las fuentes de financiación externas son recursos que destinan otras empresas o personas ajenas a la empresa.

Financiamiento interno. Estas se dan por la misma empresa como resultados de sus actividades y las utilidades obtenidas con lo que es posible realizar un financiamiento. Asimismo, se puede mencionar las principales formas que se tienen:

Ganancias retenidas. Las ganancias retenidas son los beneficios que tiene la empresa y que se quedan para la empresa.

Ventas de activos. Esta puede representar una ganancia, así como una pérdida para la empresa.

Reducción de capital de trabajo. La reducción del capital de trabajo es una oportunidad que a menudo se pasa por alto en los proyectos de reducción de costos, debido a que nadie parece ser dueño del mismo y a que falta entendimiento de su impacto en los resultados del negocio.

Financiamiento Externo. Se obtiene por medio de agentes externo, mismas que pueden ser:

Largo plazo. Dentro de los que se encuentra:

Emisión de acciones. Se trata de la creación de acciones realizada por una sociedad o por acciones.

Bonos. Se trata de un bono es un instrumento de deuda, misma que es emitida por empresa o administración pública con la finalidad de poder financiarse.

Préstamos a largo plazo. Se trata de un préstamo cuyo vencimiento viene a ser superior a un año.

Concesiones. Es un contrato de largo plazo, que se firma entre un ente público, institución o gobierno del mismo carácter y una empresa o inversionista privado.

Mediano plazo. Dentro de los que se encuentra:

Arrendamiento. Se trata de un contrato en el cual se realiza la transferencia temporal de un bien a la otra parte, quien hace el compromiso de realizar el pago a un precio determinado.

Compra a plazos. Es una modalidad de transacción que permite cancelar el producto adquirido mediante desembolsos distribuidos en diferentes periodos de tiempo.

Préstamos a mediano plazo. Se trata de un préstamo que tiene un vencimiento no mayor de 5 años.

Corto plazo. Dentro de los que se encuentra:

Sobregiros. Se da cuando el dinero no es suficiente en la cuenta de la empresa para cubrir transacciones, lo cual el banco llega a cubrir de todos modos.

Créditos comerciales. Es un tipo de financiamiento que se puede usar para algún propósito relacionado a la empresa.

Factoraje. Se deriva de un contrato por medio del que la empresa vende sus cuentas por cobrar o facturas a otra empresa, esta puede ser de tipo financiera.

Préstamos a corto plazo. Se trata de un crédito cuya devolución se da en un plazo de un año como máximo.

Ordoñez (2018) menciona que el presupuesto es un análisis sistemático, que analiza las operaciones de la empresa y los resultados esperados en un periodo determinado.

Nivel de presupuestos. Establecer el nivel total de gastos en las actividades es una decisión muy importante, es por eso que una vez que se haya definida esa cifra, la suma de distribuye entre las diferentes categorías naturales de costos que conforman el presupuesto de gastos. (Ordoñez, 2018).

Para lograr identificar cual es el nivel de presupuestos que reflejan los objetivos organizacionales en el corto plazo Ordoñez (2018) menciona que es necesario considerar el siguiente proceso: definición y transmisión de las directrices generales del presupuesto, elaborar el plan, definir los programas y presupuestos, coordinación de los presupuestos, aprobación del presupuesto, y por último el seguimiento y la actualización del presupuesto.

#### *1.3.1.3.5. Flujo de efectivo.*

El Ministerio de Economía y Finanzas, menciona que el flujo efectivo se involucra con la caja de depósitos bancarios, además se indica que aquellos son equivalentes a las inversiones efectivas establecidas en el corto plazo que fácilmente se pueden convertir en efectivo, sin embargo, están sujetos a las fluctuaciones del valor de la moneda. (Ordoñez, 2018).

Programación de Ingresos. Ordoñez (2018) permitirá identificar la oportunidad, así como la disponibilidad mensual de los ingresos.

Programación de Egresos. Permite obtener la dimensión y oportunidad de la realización de los pagos durante el año fiscal considerando Fuentes de Financiamiento. (Ordoñez, 2018).

#### ***1.3.1.4. Principios de la planificación económica***

La planificación económica tiene los siguientes principios según Eslava (2017):

Principio de transparencia: Los criterios de transparencia tienen que considerarse como un requisito importante en la en la gestión de los recursos económicos. Eslava (2017) menciona que constituye un instrumento de autorregulación, ya que, permite

la organización con la finalidad de comprobar la medida en que se toma buenas decisiones y que estas sean acordes a la misión empresarial.

Principio de sostenibilidad económica: Es la base, para la sostenibilidad de la empresa en el mercado, cuando una entidad logra mantener su nivel de sostenibilidad económica por encima del promedio del sector, se considera una empresa rentable, este principio se centra en el propósito de una empresa, y para ello es necesario que dispongan de un modelo de gestión sostenible, considerando no solo su dimensión económica, sino también social, medio ambiental y enfocada en sus agentes internos y externos que la conforman.

Principio de las tres Es: esta se refiere a que se tiene que hacer las cosas bien, considerando los mejores métodos y que estos permitan lograr el objetivo de la organización siendo eficiente, eficaz y económico. (Eslava, 2017)

Principio de racionalidad. Eslava (2017) menciona que la fundamentación de los planes tiene que tener apoyo en el uso de la lógica.

Principio de la precisión. En la que se considera imprescindible realizar el proceso de planificación en la cual la información debe ser precisa y exacta.

Principio de la flexibilidad. Se considera los cambios que pueda ser necesario introducir, lo cual se da por variaciones no previsibles de las situaciones del entorno.

#### ***1.3.1.5. Criterios para el análisis económico***

Cibrán (2016) indica los criterios para un análisis económico son:

Sistematicidad: Cibrán (2016) menciona que debe realizarse mensualmente, sin importar la dimensión de la empresa, o el sector al que pertenezca, la utilidad de un análisis económico es importante para la mejor toma de decisiones.

Flexibilidad: esta tiene que adaptarse a las necesidades de la empresa (Cibrán, 2016 p.48).

Homogeneidad: quiere decir que los indicadores que se van a dar uso en cada sector de actividad tienen que ser homogéneos. (Cibrán, 2016)

Utilidad y oportunidad: Cibrán (2016) afirma que los resultados del análisis tienen que ser útiles y al mismo tiempo deben darse de manera oportuna con la finalidad de tomar decisiones financieras eficientes.

Simplicidad: en este caso los indicadores de análisis tienen que ser pocos y los procedimientos de cálculo sencillos, todo ello sin tener que dejar de sintetizar la eficacia y eficiencia financiera de la entidad. (Cibrán, 2016)

Desagregación: se trata del análisis financiero que se desagrega por unidades organizativas y actividades. (Cibrán, 2016)

#### ***1.3.1.6. Posiciones económicas de la empresa***

Una de las posiciones que se ve en la empresa es la posición económica, la cual Elava (2014), describe como:

La capacidad de la empresa que tiene para generar y retener beneficios en un determinado periodo, teniendo en cuenta el beneficio que se va a obtener en el resultado de la gestión empresarial, por tanto, la posición económica de la empresa puede ser positiva o negativa, y esto dependerá de la gestión de los recursos y la dirección y control de los presupuestos.

La planificación financiera se daría en todo momento para el equipo gestor como contrapartida financiera (liquidez) lo que debe equilibrar la posición económica de la empresa. (Eslava, 2014).

#### ***1.3.1.7. Relevancia directiva de los estados económicos***

Eslava (2017) explica que: “actualmente el manejo contable y financiero debería ser un requisito para todo profesional que ocupa un cargo gerencial en una empresa” (p.49). En este caso, todas las decisiones directivas que se toman, repercuten sobre el resultado final que obtiene una empresa tras el desarrollo de su actividad empresarial, por ende, el manejo y control que se realice de los recursos en el área contable financiera permite incrementar la rentabilidad empresarial y provee a la gerencia la información relevante y actualizada de la salud financiera de la empresa con la cual las decisiones tomadas impulsaran el desarrollo estratégico de la empresa.



Ante la amplitud de objetivos, múltiples son los aspectos de las finanzas que podrían y pueden interesar a un directivo no financiero para que le ayuden a mejorar su rendimiento profesional. No obstante Eslava (2017) afirma que desde una óptica de exigencia básica por todos aquellos directivos que se encuentren inmersos en un proceso de formación permanente.

#### ***1.3.1.8. Cálculo en la gestión económico por escenarios***

Carrión (2016), plantea cuatro escenarios para el cálculo de la gestión económica, donde considera a los siguientes:

Escenario realista. Permite establecer el modelo financiero, indicando cual sería la estructura financiera óptima para la puesta en marcha de un plan económico y financiero, considerando el nivel de apalancamiento adecuado y los plazos de devolución de la deuda en un periodo oportuno (Carrión, 2016).

Escenario optimista. Representa el resultado de considerar la mayor capacidad de control de los riesgos, y presenta cual sería la mejor solución, además Carrión (2016) afirma que es la hipótesis más ventajosa para el desarrollo del plan económico-financiero.

Escenario pesimista. En este escenario se establecen cual es el nivel de reservas de caja, aquellas alternativas que permitirían modificar la amortización de la deuda y los ratios de cobertura financiera (Carrión, 2016).

Escenario del punto de equilibrio. Carrión (2016) afirma que se apoya en aquellos factores clave, especialmente de la generación de flujos de caja, que pueden hacer que el plan económico no presente flujos ni positivos ni negativos, por cubrir los ingresos únicamente de los costes operativos, sin crear excedentes positivos de flujo de caja.

### **1.3.2. Rentabilidad**

#### ***1.3.2.1. Definición.***

Castro (2015) manifestó que la rentabilidad mide el aprovechamiento de los recursos financieros, lo cual quiere decir que se usa de la forma más óptima para sus operaciones.

En resumen, la rentabilidad es resultado de la unión de factores humanos, financieros, económicos y materiales que conforman la empresa, para obtener el mayor nivel de utilidades posible, considerando el adecuado manejo de estos recursos. Así mismo, implica la planificación estratégica y económica para la programación de acciones que controlen los ingresos y egresos de la empresa. (Castro, 2015)

La rentabilidad, viene a ser un concepto que ha ido evolucionando englobando más dimensiones y factores, actualmente la rentabilidad se conoce como la capacidad de la empresa con la que va a generar utilidades en relación a una inversión, es decir, mide la efectividad que se da mediante la gestión empresarial y la usa sobre las inversiones generadas por la empresa para incrementar un mayor porcentaje en base a las utilidades, lo cual permite un adecuado manejo sobre la gestión administrativa y financiera. (Zamora, 2016)

Así mismo, señala que la rentabilidad hace referencia a la aplicación de actividades económicas que se relacionan con los recursos producidos por la empresa, con el propósito de obtener mejores resultados para el crecimiento empresarial. (Zamora, 2016)

Por otro lado, Benjamín Graham, citado por Zamora (2016) afirma que Benjamín es considerado como el padre de la inversión en valor, menciona que para obtener rentabilidad es necesario implementar estrategias que permitan realizar eficazmente las inversiones en el mercado para de esta manera poder realizar una planificación económica en busca de rentabilidad. Estas observaciones todavía son relevantes hoy en día.

De igual manera, la rentabilidad es considerada una noción con respecto a las acciones económicas, en donde implica la distribución sobre los medios, materiales, recursos humanos y financieros, con el propósito de generar mejores resultados en la rentabilidad. Así mismo, el término de rentabilidad se ha utilizado frecuentemente en aproximaciones doctrinales, en donde radica generalmente el rendimiento determinado en un periodo de tiempo para la producción de capitales. (Omeñaca, 2017)

Por último, se refiere a la rentabilidad como la evaluación sobre la productividad en relación a los fondos que pertenece la empresa en un periodo largo. (Omeñaca, 2017)

### ***1.3.2.2. Objetivo de rentabilidad.***

Según Koenes y Soriano (2016), afirman que la rentabilidad se puede presentar por las siguientes razones, independientemente si este resultado es positivo o negativo: explotación, implica obtener el mayor beneficio al final de un periodo estudiado, considerando que debe ser en el menor tiempo posible y con el menor uso de recursos; así como la estabilidad, se refiere a mantener una tendencia en continuo crecimiento de los beneficios percibidos durante el largo plazo; inversión, invertir para comprar participación de mercado.

Koenes y Soriano (2016) mencionan que el objetivo de rentabilidad se considera en toda la empresa cuando tiene una baja comercialización de productos o cuando se da el caso de que los productos son similares entre sí y está dirigido al mismo mercado o segmento.

Es necesario, según afirma Koenes y Soriano (2016) tener en cuenta, que las metas, al igual que objetivos organizacionales que se tracen, en relación a la rentabilidad, deben tener un nivel de adaptación para que puedan ser modificadas de acuerdo a las fluctuaciones del mercado.

### ***1.3.2.3. Consideraciones para construir indicadores de rentabilidad***

Omeñaca (2017) señala que una de las consideraciones para poder construir los indicadores de la rentabilidad es importante establecer las expresiones analíticas basadas en los resultados y el capital de inversión. Para ello, es fundamental contar con una formulación y evaluación de rentabilidad para la elaboración de ratios e indicadores significativos.

Así mismo, se indica que debe existir una relación casual sobre los recursos e inversión que se produzcan en la empresa considerados como denominadores en base a los resultados arrojados. (Omeñaca, 2017)

Para establecer la cuantía sobre los recursos invertidos por la empresa, se debe considerar el promedio del periodo, por el cual dependerá del resultado sobre a variable de flujo, la cual calcula el periodo en base a la comparación de la variable de stock. (Omeñaca, 2017)

Omeñaca (2017) asevera que es fundamental poder definir el periodo de tiempo, debido a que se necesita evaluar el nivel de rentabilidad en tiempos determinados en donde suelen radicar las deficiencias sobre las planificaciones de evaluación.

#### ***1.3.2.4. Niveles de análisis de la rentabilidad empresarial***

Castro (2015), señala que, para poder entender los conceptos sobre los resultados de inversión, es primordial determinar los indicadores de la rentabilidad bajo un estudio de mercado para la empresa, en donde se establezcan los niveles de acuerdo al tipo de resultados, como la inversión:

Se tiene, que el primer nivel de análisis, también comúnmente identificado como rentabilidad económica, se encuentra en función al concepto sobre la totalidad de capitales económicos utilizados en sus procesos sin considerar el financiamiento de los mismo, lo que representa la perspectiva económica en base al rendimiento de la organización. (Castro, 2015).

Con respecto al segundo nivel, la rentabilidad financiera, se encuentra enfocada a los resultados previsto por la empresa en relación al interés y los fondos pertenecientes de la empresa en representación al rendimiento. (Castro, 2015).

#### ***1.3.2.5. Principales Indicadores de Rentabilidad***

Koenes y Soriano (2016) manifiestan que la rentabilidad concierne a los medios, materiales ya sean humanos como financiero que forman parte de la organización, del cual tienen la función de presentar nuevas estrategias para mejores resultados. Entre sus indicadores según, establece lo siguiente:

Roa, se considera como un índice de medición en la rentabilidad de toda empresa mediante el análisis de los activos y sus utilidades con respecto a la eficiencia dentro de la entidad. (Koenes y Soriano, 2016).

Roe, mide la rentabilidad entorno al patrimonio dentro de la empresa. Es decir, se refiere a la capacidad ejercida por la empresa en la producción de utilidades para el estudio sobre el capital invertido y el dinero que se generará. (Koenes y Soriano, 2016).

Rentabilidad sobre venta, esta trata sobre la medición de la rentabilidad con el porcentaje de las ventas efectuadas en un determinado tiempo, con la

finalidad de conocer los ingresos y egresos de la productividad para el desarrollo de la empresa. (Koenes y Soriano, 2016).

#### ***1.3.2.6. La rentabilidad en el análisis contable.***

La base de un adecuado análisis económico y financiero. Con relación al análisis económico y financiero se refiere a la cuantificación de la rentabilidad y el riesgo financiero, lo cual triplica la funcionalidad en base al análisis de la rentabilidad, como en la solvencia y la estructura financiera de la organización. La importancia de realizar el análisis periódico de la rentabilidad, recae en que su análisis permite conocer la salud financiera y económica de la empresa, con lo cual las decisiones que se tomen y las metas y objetivos que se formulen podrán ser realizables en el corto plazo con efectividad y eficiencia. (Mercis, 2016)

Es necesario considerar la importancia de las bases de una adecuada planificación económica y financiera, teniendo en cuenta que la programación de actividades, así como de control de ingresos y egresos, deben estar antecedido de adecuadas decisiones; la efectividad del manejo de todos los factores determinara el nivel de rentabilidad obtenido. Sin embargo, resulta necesario considerar, que la solvencia de la empresa en el mercado, estará ligado no solo a la rentabilidad que produce, sino también al resultado final de la actividad empresarial. (Mercis, 2016)

#### ***1.3.2.7. Análisis de la rentabilidad.***

Tapia (2017) Se asevera que, en relación al estudio sobre la rentabilidad en toda empresa, tiene el propósito de analizar las cuentas de pérdidas y ganancias sobre los capitales propios.

Así mismo, se establece como propósito poder apreciar el resultado neto sobre las decisiones y políticas que se determinan en la administración de la empresa. Por otra parte, evalúan los resultados sobre las actividades empresariales, en donde se analizan el rendimiento de la empresa en función con las ventas. (Tapia, 2017).

#### ***1.3.2.8. Análisis horizontal y vertical.***

Este tipo de análisis horizontal consta de la evaluación de los procedimientos en base a la comparación de los estados financieros homogéneos. (Esclava, 2017).

Así mismo se establece que análisis vertical, consta de la determinación de participación según el rubro en el que se encuentra dentro del mercado, de igual manera un indicador permite analizar el incremento o disminución sobre el esquema general del sector pertenecientes. (Esclava, 2017).

#### ***1.3.2.9. Ratios de rentabilidad.***

Según Omeñaca (2017), los ratios de rentabilidad representan un conjunto de indicadores que comparan los resultados de tipo económicos de una empresa en un periodo definido con determinadas partidas del estado de ganancias, así como de pérdidas y del balance general.

Los ratios, se encuentran conformado por un conjunto de herramientas vital para la fomentación en la toma de decisiones, de esta manera poder obtener de manera rápida un diagnostico general sobre los estados económicos y financiero de la empresa. (Omeñaca, 2017).

Omeñaca (2017) Se asevera que los ratios se basan en el rendimiento sobre la rentabilidad o la lucrativita, del cual permite evaluar el nivel de efectividad de la administración de la empresa para el manejo de control sobre los costos y gastos. De esta forma, la visión sobre la inversión de la empresa, permite establecer los tipos de indicadores que se encuentran involucrados para el análisis sobre los valores invertidos de la empresa.

#### ***1.3.2.10. Dimensión.***

Se ha considerado adaptar las siguientes dimensiones:

##### ***1.3.2.10.1. Rentabilidad bruta sobre las ventas:***

Denominado margen bruto sobre las ventas, este ratio, da como resultado el beneficio que ha logrado la empresa respecto a las ventas de un periodo determinado. Se trata de la diferencia entre el nivel de ingresos que percibe la empresa y los gastos que implica llevar a cabo dicha actividad económica, este ratio no considera la cuenta de los gastos fijos a los que tiene que hacer frente la empresa, porque independientemente de las unidades que se oferten al mercado estos gastos serán los mismos (Omeñaca, 2017).

A. Indicador:

$$\frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas Netas}} \times 100$$

1.3.2.10.2. *Rentabilidad operativa:*

Omeñaca (2017), afirma que es llamado también margen operacional, el cual se trata de un ratio concreto puesto que usa el beneficio neto luego que se ha deducido los costos, así como los gastos e impuestos.

A. Indicador

$$\frac{\textit{Utilidad Operativa}}{\textit{Ventas Netas}} \times 100$$

1.3.2.10.3. *Rentabilidad sobre el activo total:*

Mide la relación que existe entre la utilidad neta con la totalidad de los activos de na empresa, en relación a los recursos que esta posee, la que no considera las fuentes de financiamiento, si el resultado de este índice viene a ser alto. La rentabilidad sobre los activos permite realizar el análisis y la comparación del beneficio obtenido en función a una inversión realizada. (Omeñaca, 2017)

A. Indicador

$$\frac{\textit{Utilidad neta del ejercicio}}{\textit{Activo Total}}$$

1.3.2.10.4. *Rentabilidad sobre el patrimonio:*

Constituye la medida, en relación al rendimiento obtenido por los capitales propios referida en un periodo determinado, muestra el beneficio logrado en relación sobre las propiedades establecidas por los socios, accionistas y propietarios, por lo cual, si este es un porcentaje mayor al rendimiento del mercado, así como la tasa de inflación que significa que la rentabilidad sobre el patrimonio es bueno (Omeñaca, 2017).

Según Omeñaca (2017) indica que la rentabilidad mediante el patrimonio determina la identificación de la rentabilidad con respecto a los socios o accionistas del capital, sin tener en cuenta los gastos efectuados por los impuestos.

## A. Indicador

$$\frac{\textit{Utilidad neta del ejercicio}}{\textit{Patrimonio}}$$

### 1.3.3. Normativa técnica, ambiental, de seguridad, de gestión de riesgos

Altamirano (2016) manifiesta que la normativa general que debe seguir toda organización para la planificación económica, en la que muestra tanto los recursos, así como las fuentes financieras que han sido escogidos para realizar la inversión.

Según Altamirano (2016) el capital que se necesita para que se ejecute algún proyecto se puede dar a través de:

- a) Recursos propios: los que son generados por la misma empresa.
- b) Subvenciones y ayudas, que son los recursos que se han obtenido por el aporte de terceros sin que estas se tengan que exigir para su devolución.
- c) Recursos ajenos: lo que se refiere a los fondos que se obtienen por terceras y de la cual se da un compromiso de devolución.

Para Altamirano (2016) otro punto a tener en cuenta dentro de normativa, si es necesario, son los plazos que se va a definir con los proveedores, así como con los clientes, de lo que se requiere:

La razón por la que se requiere desarrollar eficientemente el sistema de cobros, así como de pagos es para conseguir aumentar la rentabilidad de la empresa, teniendo: sistema de cobro a clientes, y un sistema de pago de proveedores. (Altamirano, 2016)

Otro punto como parte de la normativa y la gestión del riesgo a considerar es la importancia que tiene el análisis del cash-flow la que mora en que, no sólo identifica las necesidades de tesorería, sino que llega a cuantificar la capacidad que se tiene para generar fondos. (Altamirano, 2016)

Altamirano (2016) indica que los distintos conceptos que aportan a la cuenta de Tesorería son:

1. Cobros Previstos. En la que se incluyen las partidas de ingresos, y que considera los cobros ordinarios, así como los extraordinarios.



2. Pagos Previstos. Se incluyen todas las partidas que son equivalentes a los gastos, considerando pagos ordinarios, así como los financieros y los extraordinarios.

Altamirano (2016) indica que los diferentes conceptos que constituyen la cuenta de resultados son los siguientes:

Ingresos. Se incluyen todos las partidas de ingresos, ya sea que estos sean directos o indirectos.

Gastos. Se incluyen todos las partidas gastos previstas, de los cuales la empresa tiene que hacer frente.

Gastos. Fijos (de Estructura) son lo que no se han producidos de manera directa por el proceso de negocio.

Resultados Obtenidos:

Margen Bruto: se trata de la diferencia entre los Ingresos y los Gastos Directos.

Beneficio antes de Intereses e Impuestos: el cual se trata de la diferencia que se da de los ingresos y gastos directos, así como los indirectos, sin considerar los gastos financieros, así como los impuestos.

Beneficios antes de Impuestos: se trata de la diferencia entre los gastos y los ingresos, en la que no se considera el concepto de impuestos.

Beneficio Neto: el cual se trata del beneficio real de la empresa, siendo la diferencia entre la totalidad de los ingresos, así como la totalidad de gastos, una vez realizados todos los descuentos.

#### **1.3.4. Impacto ambiental.**

En la empresa se requiere la valoración de los factores que se puedan identificar para guiar la toma de decisiones, así como la formulación de la política ambiental, lo cual debe dar un avance al tener que ser incluido dentro de los planes financieros como parte de la responsabilidad social de la empresa. De esta manera la planificación financiera que realiza la empresa va a permitir el desarrollo de buenas prácticas por parte de la empresa, lo cual será visto por los clientes como un factor favorable, ya que, este incluye como parte de su inversión la adaptación de la organización a las tendencias ambientales. (Carabias, 2017)

### **1.3.5. Gestión de riesgos.**

Rubio (2019) indica que la Gestión de Riesgos dentro de la planificación económica consiste en definir cómo se hacen las actividades de proyectos en las empresas, para lo que se desarrolla un plan estratégico en la que se considere la estrategia de la Gestión de Riesgos.

La estrategia de Gestión de Riesgos se debe de hacer a nivel organizacional, esto ya que, la empresa tiene que considerar un proceso de trabajo bien planificado, para lo cual se tiene que considerar un financiamiento eficiente para minimizar los riesgos en el momento de tomar decisiones y realaizar las acciones estratégicas de la empresa. (Rubio, 2019)

La planificación de la Gestión de Riesgos puede incluir los siguientes elementos: las reservas de contingencia, las tareas tareas específicas que se requiere para la Gestión de Riesgos, también están los responsables de los diferentes procesos de Risk Management, la tolerancia al riesgo, entre otros. (Rubio, 2019).

### **1.3.6. Seguridad y salud ocupacional**

La seguridad y salud ocupacional dentro de la Planificación funciona como herramienta de trabajo preventivo cuyo objetivo es lograr minimizar y controlar de manera eficiente los riesgos que no han sido eliminados. (Martínez, 2018)

Se debe considerar a la seguridad y salud ocupacional, así como el compromiso del trabajador con la finalidad de mejorar las condiciones laborales, este compromiso debe de ser recogido por medio de fichas de planificación, en la que se defina un plazo previsto,. Es así que la Planificación Económica puede ser considerada como el documento de objetivos preventivos que se van a conseguir por la empresa dentro de un determinado plazo. (Martínez, 2018)

### **1.3.7. Estado del arte.**

La planificación económica sigue siendo indirecta y adopta la forma de colaboración entre los sectores público, así como en el sector privado. Los productores y consumidores son libres de adaptar sus actividades a los cambios en las condiciones del mercado y los precios relativos. (Hackett, 2020)

Planificación económica, es el proceso mediante el cual las organizaciones toman o influyen las decisiones económicas clave. Contrasta con el enfoque del laissez-faire que, la cual impide cualquier intento de orientar la economía, si no que confía en cambio en las fuerzas del mercado para definir la velocidad, así como la dirección y la naturaleza de la evolución económica. (Cupper, 2020)

Por otra parte, las últimas definiciones indican que los índices de rentabilidad se tratan de una clase de métricas financieras que se usan para evaluar la capacidad que tiene una empresa para generar sus ganancias, además de considerar los costos operativos, también a los activos del balance o patrimonio, haciendo uso de datos de un periodo específico. (Kenton & James, 2020)

Los índices de rentabilidad, tienen un valor mayor respecto al índice de un competidor o en relación con el mismo índice de un período anterior indica que la empresa lo está haciendo bien. Los índices de rentabilidad son más útiles en comparación con empresas similares, la propia historia de la empresa o los índices promedio de la industria de la empresa. (Nash, 2020)

#### **1.3.8. Estudio económico**

Hackett (2020) indica que está conformada por la tercera etapa de todo proyecto de inversión, la que se refleja de forma sistemática y ordenada la información de tipo monetario, partiendo de un estudio técnico.

El estudio económico, está conformado por el monto de los recursos económicos que implica la ejecución del proyecto el cual es previo a su puesta en marcha. (Llatas, 2018)

De acuerdo a Hackett (2020) los objetivos propuestos para el desarrollo de un estudio económico son: el determinar el monto de inversión total que se requiere, así como del tiempo en que será realizada, también se lleva a cabo el presupuesto de ingresos y egresos en que considerará en el desarrollo del proyecto; asimismo, se aplica las tasas de depreciación y amortización que corresponden a los activos tangibles, así como a los intangibles, también se llega a analizar costos y gastos incurridos.

#### **1.3.9. Definición de términos**

Efectividad: Establece la relación que se da entre los resultados con el objetivo. (Castro, 2016)

Eficacia: se refiere al uso apropiado y óptima de los recursos de la empresa. (Castro, 2016)

Eficiencia: se trata de obtener resultados correctos, lo cual no se refiere solamente a la cantidad, o a especificaciones y oportunidad, sino que se refiere a la satisfacción del mercado. (Castro, 2016)

Planificación: se trata de llegar a escoger entre alternativas, las cuales se caracterizan porque permite comprobar la prioridad, así como la compatibilidad y factibilidad de los objetivos empresariales. (Díaz, 2017)

Planificación económica: se refiere a la gestión que utiliza varias técnicas, entre las que se desarrollan procedimientos contables. (Llatas, 2018)

Riesgos: se trata de aquellos factores externos que son negativos y que pueden afectar el desarrollo de los proyectos por lo que deben ser estudiados y considerados dentro de la planificación. (López & Sánchez, 2017)

Toma de decisiones: se trata de la elección de la mejor alternativa entre las opciones expresadas en un programa de acciones. (Tapia, 2017)

#### **1.4. Formulación del problema.**

¿Cómo influye la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., Chiclayo 2020?

#### **1.5. Justificación e importancia del estudio**

Ante la realidad actual que aqueja a las empresas respecto a su deficiencia en la planificación económica, principalmente el de rentabilidad y notando la necesidad existente en determinar cuáles son las causas que generan dicha situación, surgió la motivación para realizar este estudio, el cual busca establecer si la falta de una planificación financiera en Agrícola Campo Noble S.A.C para conocer su incidencia en la rentabilidad.

La empresa suele tener dificultades debido a la falta de planificación económica, situación que dificulta tomar decisiones que involucran la rentabilidad de la empresa, lo cual

dificulta el cumplimiento de las obligaciones de corto plazo poniendo en peligro a toda la organización, de esta manera la planificación económica es necesaria para minimizar el riesgo de llegar a una crisis por falta de rentabilidad.

La investigación tiene un beneficio social, ya que si la empresa toma la decisión de considerar la propuesta que se describió, ésta beneficiaría a los trabajadores y clientes puesto que se podría mejorar la administración de recursos y el nivel de rentabilidad de la empresa, se entregaría productos en el tiempo que la demanda lo solicite, de esta manera se reflejaría un mejor compromiso de la empresa para poder cumplir con sus obligaciones.

Así mismo la investigación sirvió como aporte para la realización de futuras investigaciones que presenten situaciones similares en relación a la problemática desarrollada, y en cuanto a las variables planificación financiera y rentabilidad, además la información recopilada en el presente estudio se caracteriza por su veracidad y confiabilidad lo que propicia su aporte teórico como referencia a propuestas de solución a problemas de rentabilidad en las empresas.

## **1.6. Hipótesis.**

Hi = La planificación económica influye significativamente en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C.

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo general**

Determinar la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, Chiclayo 2020.

### **1.7.2. Objetivos específicos**

Analizar la planificación económica en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C.

Analizar la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C del periodo 2017 al 2020.

Determinar los factores de la planificación económica que favorecen la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C.

## **II. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **2.1. Tipo y diseño de la investigación**

#### **2.1.1. Tipo de investigación**

Hernández, et al (2014) indican que la investigación descriptiva, tiene por objetivo especificar cuáles son las características y propiedades de grupos, casos, fenómenos o variables que son sometidos a análisis. Lo que quiere decir que, se centra en la medición o recojo de la información de forma independiente respecto a las variables en estudio, más no en medir la relación de estas.

La investigación es descriptiva ya que el objetivo es lograr un análisis para evaluar la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de Campo Noble S.A.C, además se describió cada una de las variables en su desarrollo normal.

#### **2.1.2. Diseño de investigación**

Es no experimental cuando se observa los hechos tal y como se están dando dentro de su contexto natural sin que se intervenga en los resultados para después ser analizado. Asimismo, indica que este puede ser de corte transversal cuando la información se obtiene en un periodo determinado. (Hernández, et al 2014)

Por tal, en el presente estudio fue no experimental, ya que, se detectaron problemas y se analizaron sin manipular la variable independiente, es decir, los hechos que se presentaron en la empresa Campo Noble S.A.C se estudiaron en su contexto natural, y el estudio se limitó a observar los fenómenos tal y como se dieron para su posterior análisis, sin poder influir en sus efectos. Asimismo, el estudio es de corte transversal, ya que, los datos han sido obtenidos una sola vez en un periodo determinado, en este caso, los años 2019 y 2020.

### **2.2. Variables y Operacionalización**

#### **2.2.1. Variables**

##### **Variable Independiente: Planificación económica**

La planificación económica consiste en el proceso de elaborar proyecciones para el corto, mediano y largo plazo con el fin de prever que acciones se deben realizar considerando el adecuado manejo y control de los recursos económicos y financieros. La

planificación económica integra un conjunto de actividades enfocadas al análisis de la realidad económica de la empresa previa a la implementación de estrategias y acciones de control de los egresos e ingresos de la empresa. (Murcia, 2017)

### **Variable Dependiente: Rentabilidad**

La rentabilidad es considerada una noción con respecto a las acciones económicas, en donde implica la distribución sobre los medios, materiales, recursos humanos y financieros, con el propósito de generar mejores resultados en la rentabilidad. Así mismo, el término de rentabilidad se ha utilizado frecuentemente en aproximaciones doctrinales, en donde radica generalmente el rendimiento determinado en un periodo de tiempo para la producción de capitales. (Omeñaca, 2017)

## 2.2.2. Operacionalización

**Tabla 1**

*Operacionalización de variables*

Variables	Dimensiones	Indicador	Sub indicadores	Índice	Técnicas de recolección de información	Instrumentos de recolección de información
<b>Variable Independiente Planificación Económica</b>	Objetivos	Tipo de objetivos	N° de objetivos	Unidad	Encuesta, entrevista	Cuestionario, guía de entrevista
		Cumplimiento de objetivos	N° de objetivos cumplidos	Unidad		
	Estrategias	Desarrollo de estrategias	N° de estrategias	Unidad		
		Evaluación de estrategias	N° de estrategias seleccionadas	Unidad		
	Inversión	Inversión a largo plazo	Cantidad de inversión LP	S/.		
		Inversión a mediano plazo	Cantidad de inversión MP	S/.		
		Inversión a corto plazo	Cantidad de inversión CP	S/.		
	Fuentes de financiamiento económico	Financiamiento interno	Tipo de financiamiento interno	S/.		
		Financiamiento externo	Tipo de financiamiento externo	S/.		
	Presupuestos	Nivel de Presupuestos	Cantidad de presupuesto	S/.		
Flujo de efectivo	Programación de ingresos	Programación de ingresos	% de ingresos	S/.		
		Programación de egresos	% de egresos	S/.		
<b>Variable dependiente: Rentabilidad</b>	Rentabilidad bruta sobre las ventas	Nivel de rentabilidad bruta	$\frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ Netas} * 100$	%	Análisis documental	Guía de análisis documental
	Rentabilidad operativa	Nivel de rentabilidad operativa	$\frac{Utilidad\ Operativa}{Ventas\ Netas} * 100$	%		
	Rentabilidad sobre el activo total	Nivel de rentabilidad sobre el activo	$\frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Activo\ Total} * 100$	%		
	Rentabilidad sobre el patrimonio	Nivel de rentabilidad sobre el patrimonio	$\frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Patrimonio} * 100$	%		

Fuente: Elaboración Propia



### **2.3. Población y muestra**

#### **Población**

La población del presente estudio estuvo conformada por el gerente general y el contador de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C, los cuales son un total de 2 personas, quienes brindaron la información sobre los procesos que se llevan a cabo.

#### **Muestra**

La muestra fue un total 2 de directivos de la empresa Campo Noble S.A.C, quienes son el gerente general y el contador, por ser una pequeña cantidad y, además, por ser homogénea, lo que quiere decir que, el muestreo fue no probabilístico, puesto que no se hizo uso de alguna fórmula estadística para que sea calculado.

### **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos Validez y confiabilidad**

#### **Técnicas**

*Entrevista*, Bernal (2014) manifiesto que una entrevista consiste en realizar una reunión entre dos o más personas en la que se obtiene información sobre un tema específico, por medio de una conversación y preguntas definidas.

En la investigación, la aplicación de la entrevista se hizo con el gerente general y contador de la empresa Campo Noble S.A.C.

*Análisis documental*, Bernal (2014) afirma que son acciones realizadas con la finalidad de revisar un documento, así como su contenido de una forma distinta a su forma original, con el fin de facilitar su comprensión.

En la presente investigación se hizo uso de un análisis documental, con lo que se hizo el estudio de los informes contables de la empresa Campo Noble S.A.C, para el análisis de los estados financieros.

#### **Instrumentos**

*Guía de Entrevista*, se trató de un conjunto de preguntas abiertas, lo que quiere decir que, se realizó sin opciones de respuesta, que fueron realizadas al gerente general y contador con la finalidad de conocer la situación actual de la empresa Campo Noble S.A.C.

*Hoja de registro*, el cual se utilizó para el estudio de los informes contables de la empresa Campo Noble S.A.C, se realizó el análisis de los estados financieros a través de los ratios de rentabilidad.

### **Validez y Confiabilidad**

La validez y confiabilidad de los instrumentos se obtuvo mediante el juicio de expertos, considerando a 1 metodólogo, 1 estadístico y 1 especialista en el tema de la investigación, quienes validaron las entrevistas diseñadas con el fin de garantizar su consistencia y aplicabilidad.

### **2.5. Métodos de análisis de datos**

Los métodos considerados fueron los siguientes:

**Método Analítico**, se analizó detalladamente los datos e información que estuvo relacionada con la investigación.

**Método Sintético**, Integró los mecanismos dispersos de un objeto de estudio lo cual se concluyó en su totalidad.

**Procesamiento de la información recolectada**, lo que se realizó a través de Microsoft Excel 2016 para obtener las tablas sobre los datos económicos obtenidos de la empresa Campo Noble S.A.C.

### **2.6. Aspectos éticos**

Los criterios éticos que se tomaron en cuenta fueron los determinados por Noreña, Alcaraz y Rojas (2014):

**Consentimiento informado**, a los participantes del presente estudio se les indica las situaciones, derechos y responsabilidades para la evaluación sobre las condiciones informativas.

**Confidencialidad**, se enfoca en la seguridad y protección de la identidad en relación a los informantes, siendo agentes valiosos para el estudio.

**Observación participante**, es la acción de prudencia en el periodo de acopio de datos, en donde se asume la responsabilidad ética en función a los participantes de la investigación.

**Originalidad**, ya que se trató de una investigación original en la que se recogió aportes de investigadores y que han sido citados correctamente.

## **2.7. Criterios de rigor científico**

Noreña, et al (2014) indicaron algunos de los criterios de rigor científico, que se tomaron en cuenta en la investigación:

Valor de la verdad, el cual se basó en la evaluación de resultados obtenidos de la problemática en estudio.

Objetividad, la que se caracterizó por los resultados del estudio, mismos que fueron veraces a la información entregada por los informantes.

Relevancia, que se manifestó por medio de la evaluación de los objetivos, de tal forma que se establecieron en base a la problemática, conclusiones y recomendaciones.

### III. RESULTADOS

#### 3.1. Tablas y figuras

Los resultados encontrados permiten evidenciar el logro de los objetivos:

**3.1.1.** Primer objetivo específico: Analizar la planificación económica en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, se ha logrado dar respuesta mediante los siguientes resultados:

##### 3.1.1.1. Análisis vertical

**Tabla 2**

*Análisis vertical del balance general*

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	A. V. 2019	A. V. 2020
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	60,997.31	71,044.41	1%	2%
Ctas. por cobrar comerciales	94,093.86	420.00	2%	0%
Otras cuentas por cobrar	301,971.64	199,321.45	6%	5%
Existencias	0.00	0.00	0%	0%
Activos biológicos	2,241,283.12	0.00	44%	0%
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0%	0%
	-----	-----		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,698,345.93</b>	<b>270,785.86</b>	53%	7%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Ctas. por cobrar a entidades relacionadas	193,109.92	2,442,132.41	4%	64%
Inmuebles, maquinaria y Equipo	2,152,237.44	1,075,778.34	43%	28%
Intangibles	0.00	0.00	0%	0%
Otros activos	0.00	0.00	0%	0%
	-----	-----		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,345,347.36</b>	<b>3,517,910.75</b>	47%	93%
	-----	-----		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,043,693.29</b>	<b>3,788,696.61</b>	100%	100%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0%	0%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0%	0%
Ctas. por pagar comerciales	<b>95,901.53</b>	<b>47,143.00</b>	0%	1%
Ctas. por pagar a acc, directores y gerentes	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0%	0%
Otras cuentas por pagar	<b>7,438.00</b>	<b>4,405.65</b>	0%	0%
	-----	-----		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>103,339.53</b>	<b>51,548.65</b>	2%	1%

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Ctas. por pagar a entidades relacionadas	<b>2,451,148.90</b>	<b>1,287,550.30</b>	49%	34%
	-----	-----		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,451,148.90</b>	<b>1,287,550.30</b>	49%	34%
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital	<b>2,412,840.00</b>	<b>2,412,840.00</b>	48%	64%
Acciones de inversión	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
Otras reservas	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
Resultados Acumulados	<b>36,757.66</b>	<b>0.00</b>	1%	0%
Resultado del ejercicio	<b>39,607.21</b>	<b>36,757.66</b>	1%	1%
	-----	-----		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,489,204.87</b>	<b>2,449,597.66</b>	49%	65%
	-----	-----		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>5,043,693.29</b>	<b>3,788,696.61</b>	100%	100%

Fuente: elaboración propia.

Se aprecia que la mayor inversión se dio en el año 2019 en el corto plazo con 53% del total activo, mientras que en el año 2020 fue en el largo plazo con 93%. Respecto a ello la mayor inversión realizada en el corto plazo en el año 2019 fue en activos biológicos siendo el 44% del total activo, mientras que la mayor inversión en el corto plazo en el año 2020 fue en otras cuentas por cobrar con 7% del total activo. Por otro lado, en el largo plazo, la mayor inversión del año 2019 fue en inmuebles y maquinarias con 43%, mientras que la mayor inversión en el año 2020 fue en cuentas por cobrar a entidades relacionadas con 64%. Las inversiones descritas le pueden causar a la empresa inconvenientes a largo plazo, debido a que las ventas decrecieron. Por otro lado, existen otras inversiones en operaciones no ligadas a la actividad de la empresa, la cual se detalla en otras cuentas por cobrar, además de ser la partida más importante del activo corriente del año 2019.

Se establece que el mayor financiamiento durante el periodo del 2019 por terceros, en donde se indicó que el 48.6% es un total pasivo más patrimonio, y que sobre los capitales propios fue un 49.4%, por lo contrario, en el año 2020 incremento el financiamiento de la empresa, teniendo un 65% del total pasivo. Por otra parte, en los casos de mayor financiamiento de terceros, en el periodo del 2019, siendo este un 49% muy parecido al del año 2020, causando ya que el mayor financiamiento fue establecido en un largo plazo. Así mismo, en el caso del mayor financiamiento con respecto a los capitales, en el año 2019 se indicó el 48 % y en el año 2020 un 64%.

**Tabla 3***Análisis vertical del estado de resultados*

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	A. V. 2019	A. V. 2020
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>				
Ventas Netas	471,652.52	301,420.50		
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00		
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>471,652.52</b>	<b>301,420.50</b>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Costo de Ventas	-242,804.01	-155,421.20		
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00		
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-242,804.01</b>	<b>-155,421.20</b>	51%	<b>52%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>228,848.51</b>	<b>145,999.30</b>	49%	<b>48%</b>
Gastos de Ventas	-44,180.68	-23,896.96	9%	<b>8%</b>
Gastos de Administración	-77,024.57	-60,357.55	16%	<b>20%</b>
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00		
Otros Ingresos	2.45	0.86	0.0005%	<b>0.0003%</b>
Otros Gastos	0.00	0.00		
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>107,645.71</b>	<b>61,745.65</b>	23%	<b>20%</b>
Ingresos Financieros	0.00	0.00		
Gastos Financieros	-77,354.13	-23,814.52	16%	<b>8%</b>
Diferencias de Cambio neto	25,888.86	13,121.17	5%	<b>4%</b>
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00	0.00		
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>56,180.44</b>	<b>51,052.30</b>	12%	<b>17%</b>
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00		
Impuesto a la Renta	-16,573.23	-14,294.64	4%	<b>5%</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>	<b>39,607.21</b>	<b>36,757.66</b>	8%	<b>12%</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00	0.00		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>39,607.21</b>	<b>36,757.66</b>	8%	<b>12%</b>

Fuente: elaboración propia.

Se aprecia que los costos de ventas son bastante altos, siendo el 51% de las ventas en el año 2019 y el 52% de las ventas en el año 2020, lo cual es comprensible, debido al rubro de la empresa, el gerente debe darle prioridad a los gastos de administración, debido a que son bastante altos, siendo el 16% de las ventas en el año 2019 y el 20% de las ventas en el año 2020, lo cual genera una disminución bastante alta de la utilidad operativa, la cual es solo el 23% de las ventas en el año 2019 y el 20% de las ventas en el año 2020. Por otro lado, la utilidad del ejercicio, solo es el 8% de las ventas en el año 2019 y el 12% de las ventas en el año 2020, lo cual es un porcentaje bastante bajo de utilidad, es necesario que el gerente empiece analizar las partidas más importantes del estado de resultados como costo de ventas, gastos de administración y gastos financieros.

### 3.1.1.2. Análisis horizontal

**Tabla 4**

*Análisis horizontal del balance general*

	2019	2020	A. H.	
			Absoluto	Relativo
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	60,997.31	71,044.41	10,047.10	16.47%
Cuentas por cobrar comerciales	94,093.86	420.00	-93,673.86	-99.55%
Otras cuentas por cobrar	301,971.64	199,321.45	-102,650.19	-33.99%
Existencias	0.00	0.00	0.00	
Activos biológicos	2,241,283.12	0.00	-2,241,283.12	-100.00%
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0.00	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,698,345.93</b>	<b>270,785.86</b>	-2,427,560.07	-89.96%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	193,109.92	2,442,132.41	2,249,022.49	1164.63%
Inmuebles, maquinaria y Equipo	2,152,237.44	1,075,778.34	-1,076,459.10	-50.02%
Intangibles	0.00	0.00	0.00	
Otros activos	0.00	0.00	0.00	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,345,347.36</b>	<b>3,517,910.75</b>	1,172,563.39	50.00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,043,693.29</b>	<b>3,788,696.61</b>	-1,254,996.68	-24.88%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	0.00	0.00		
Remuneraciones y Participaciones por pagar	0.00	0.00		
Cuentas por pagar comerciales	95,901.53	47,143.00	-48,758.53	-51%
Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	0.00	0.00	0.00	
Otras cuentas por pagar	7,438.00	4,405.65	-3,032.35	-41%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>103,339.53</b>	<b>51,548.65</b>	-51,790.88	-50%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,451,148.90	1,287,550.30	-1,163,598.59	-47%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,451,148.90</b>	<b>1,287,550.30</b>	-1,163,598.59	-47%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,554,488.43</b>	<b>1,339,098.95</b>	-1,215,389.47	-48%

<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital	2,412,840.00	2,412,840.00	0.00	0%
Acciones de inversión	0.00	0.00		
Otras reservas	0.00	0.00		
Resultados Acumulados	36,757.66	0.00	-36,757.66	-100%
Resultado del ejercicio	39,607.21	36,757.66	-2,849.55	-7%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,489,204.87</b>	<b>2,449,597.66</b>	-39,607.21	-2%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>5,043,693.29</b>	<b>3,788,696.61</b>	-1,254,996.68	-25%

Fuente: elaboración propia.

Se puede apreciar que los activos biológicos disminuyeron en un 100%, es por ello que el total activo corriente disminuyó del año 2019 al 2020 en un 89.96%, con respecto al activo no corriente, los inmuebles maquinarias y equipos disminuyeron en un 50.02% del 2019 al 2020. El total activo disminuyó en un 24.88% del 2019 al 2020.

Con respecto a la inversión por parte de terceros en el corto plazo, las cuentas por pagar comerciales se redujeron en un 51% y las otras cuentas por pagar en un 41%. En el caso de la inversión por parte de terceros en el largo plazo, las cuentas por pagar se disminuyeron en un 47% del año 2019 al 2020, lo cual se corrobora en la disminución de la inversión por parte de terceros del 48% del año 2019 al año 2020.

A pesar de que el monto de la inversión por parte de capitales propios se disminuyó en un 2%, del año 2019 al 2020, se realizó un mayor nivel de inversión por parte de capitales propios respecto al nivel de inversión de terceros, según el análisis vertical. Es decir, en el análisis vertical del 2019 la inversión por parte de terceros es de 50% y de capitales propios 50%, pero en el año 2020 el nivel de inversión de capitales propios respecto al de terceros se incrementó, siendo la inversión por parte de terceros de 34% y de capitales propios 65%, a pesar de ello, el monto de inversión del año 2019 al año 2018 de capitales propios disminuyó en un 2%, debido a que en el 2019 fue de 2,489,204.87 y en el año 2020 fue de 2,449,597.66.



**Tabla 5***Análisis horizontal del estado de resultados*

	2019	2020	A. H.	
			Absoluto	Relativo
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	471,652.52	301,420.50		
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00		
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>471,652.52</b>	<b>301,420.50</b>	<b>-170,232.02</b>	<b>-36%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
Costo de Ventas (Operacionales)	-242,804.01	-155,421.20	-87,382.81	-36%
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00		
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-242,804.01</b>	<b>-155,421.20</b>	<b>-87,382.81</b>	<b>-36%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>				
	<b>228,848.51</b>	<b>145,999.30</b>	<b>-82,849.21</b>	<b>-36%</b>
Gastos de Ventas	-44,180.68	-23,896.96	-20,283.72	-46%
Gastos de Administración	-77,024.57	-60,357.55	-16,667.02	-22%
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00		
Otros Ingresos	2.45	0.86	-1.59	-65%
Otros Gastos	0.00	0.00		
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>				
	<b>107,645.71</b>	<b>61,745.65</b>	<b>-45,900.06</b>	<b>-43%</b>
Ingresos Financieros	0.00	0.00		
Gastos Financieros	-77,354.13	-23,814.52	-53,539.61	-69%
Diferencias de Cambio neto	25,888.86	13,121.17	-12,767.69	-49%
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00	0.00		
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>				
	<b>56,180.44</b>	<b>51,052.30</b>	<b>-5,128.14</b>	<b>-9%</b>
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00		
Impuesto a la Renta	-16,573.23	-14,294.64	-2,278.59	-14%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>				
	<b>39,607.21</b>	<b>36,757.66</b>	<b>-2,849.55</b>	<b>-7%</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00	0.00		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>				
	<b>39,607.21</b>	<b>36,757.66</b>	<b>-2,849.55</b>	<b>-7%</b>

Fuente: elaboración propia.

Se puede apreciar que las ventas han disminuido en un 36% del año 2019 al año 2020, además el costo de ventas también disminuyó en el mismo porcentaje, pero éste no es un punto a favor, debido a que de nada vale que el costo de ventas disminuya, si las ventas también lo hacen. Los gastos disminuyeron también tanto de ventas como de administración, entre otros, pero como se indicaba estos no son indicadores idóneos, debido a que según el análisis vertical los gastos aún siguen siendo partidas muy representativas para la empresa, a pesar de que disminuyeron de año a año, se incrementó el porcentaje de cada gasto respecto a las ventas en el año 2020. Es decir, todas las partidas han sufrido una disminución del año 2019 al año 2020, pero todo ello no es causado por una adecuada gestión, si no es causado por la disminución de las ventas, es por eso que al verificar el análisis vertical del estado de resultados la mayor parte de las partidas se incrementaron generando una menor utilidad por la disminución de las ventas.

Asimismo, se presentan los resultados de la entrevista realizada al gerente:

**Tabla 6**

*Entrevista al gerente, resultados relacionados a la variable planificación económica.*

<b>Entrevistado:</b> Gerente General de la empresa Campo Noble S.A.C		
<b>Ítems</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Apreciación personal</b>
1. ¿Cuáles son los objetivos que se propusieron alcanzar en el periodo 2018?	Optimización del uso racional de los recursos naturales de los sistemas agrarios. Favorecer acciones para mejorar la calidad y la competitividad de las producciones agrarias y alimentarias frente a las cambiantes demandas del mercado. Establecimiento de sistemas y medidas para hacer frente a la presencia y constante introducción de nuevas plagas y enfermedades.	Según afirma el gerente se ha planificado objetivos que permitan el crecimiento de la empresa en el mercado, considerando factores como la optimización de los recursos, la mejora de la calidad, el incremento de la competitividad y sobre todo la empresa considera el control de los riesgos externos e internos, lo que evidencia que la empresa tuvo una planificación adecuada, sin embargo, dentro de estos objetivos no se incluyó datos cuantitativos para el crecimiento de la rentabilidad.
2. ¿Los objetivos trazados, guardan relación con la situación que atraviesa la empresa por lo cual son alcanzables en el tiempo previsto?	Los objetivos en varias ocasiones han resultado difíciles de alcanzar, porque efectivamente no se sigue una evaluación previa antes de su formulación.	Resulta evidente que en la empresa no se realiza un análisis financiero contable para conocer cuál es la realidad que atraviesa y en función a ello plantear los objetivos, por ello es que muchas veces los objetivos trazados son difíciles de alcanzar, este resultado muestra la necesidad

---

<p>3. ¿Qué estrategias se desarrollaron en la empresa para garantizar su crecimiento económico?</p>	<p>Innovación tecnológica los cambios constantes de tecnología hacen que la empresa innove sus maquinarias para contribuir a la mejora productiva para que el desarrollo del trabajo se lleve mejores condiciones de seguridad.</p>	<p>que tiene la empresa de contar con una adecuada planificación económica que le permita proyectarse en el corto, mediano y largo plazo. El gerente afirma que la innovación tecnológica fue una de las estrategias utilizadas para el crecimiento económico, sin embargo, no menciona ninguna otra acción adicional, por lo que cual demuestra que la empresa carece de un plan de acción donde este estipulado, los objetivos, estrategias, acciones a realizar y responsables, ello dificulta que la rentabilidad tenga una tendencia positiva.</p>
<p>4. ¿Las estrategias son evaluadas posterior a su implementación, para que se corrobore si ha dado resultados positivos?</p>	<p>No se evalúan los resultados de las estrategias, de hecho, son pocas las veces en que la empresa implementa estrategias para optimizar los recursos e incrementar la rentabilidad.</p>	<p>La respuesta del gerente guarda relación con el ítem anterior, donde menciona solo la innovación tecnológica como estrategia, y en esta pregunta lo vuelve a mencionar demostrando que la empresa al no implementar estrategias que optimicen los recursos carece de medidas de control, lo que desfavorece el incremento de la rentabilidad.</p>
<p>5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>Sí; tiene plantaciones perennes como la alfalfa y la caña de azúcar las cuales tienen una vida de 5 años a más.</p>	<p>El gerente menciona que existen inversiones a largo plazo, con ello la empresa podrá mantener y asegurar de forma parcial su operatividad, sin embargo, es necesario realizar proyecciones y presupuestos para el mejor uso de los recursos.</p>
<p>6. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>No tiene inversiones a mediano plazo</p>	<p>Al no existir inversiones a mediano plazo la empresa no garantiza su operatividad, y puede incumplir con sus obligaciones con terceros, por lo cual es necesario que se proyecte a futuro y cuente con un plan de contingencia para hacer frente a los riesgos del mercado.</p>
<p>7. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>No tiene inversiones a corto plazo</p>	<p>Según menciona el gerente la empresa no tiene inversiones de corto plazo, por lo cual no percibe un retorno de inversión en un menor periodo, esta decisión puede resultar</p>

---

8. ¿Los recursos económicos de la empresa son suficientes para financiar sus actividades?	Sí; la inversión inicial de los ingresos obtenidos por la empresa ha dotada de liquidez para financiar sus actividades, salvo en algunos periodos que los recursos económicos se redujeron y existió un retroceso en la operatividad de la empresa	adecuada, cuando la empresa no tiene la necesidad de inversión, pues así se mantiene la liquidez de la empresa. Cuando la empresa no controla ni planifica el manejo de sus recursos económicos puede existir un desequilibrio en la operatividad, según afirma el gerente en algunos periodos la producción se obstaculizó, siendo su principal resultado la baja rentabilidad, por ello es necesario mantener una planificación económica para optimizar el control de los recursos y garantizar la continuidad de la actividad empresarial.
9. ¿Alguna vez durante periodo 2018 se ha requerido del financiamiento externo para el desarrollo de proyectos o inversiones de la empresa?	No han utilizado financiamiento externo; ya que los financian Los capitales de los accionistas y los ingresos obtenidos por la empresa han dotada de liquidez para financiar sus actividades.	Según el gerente la empresa no recurrió al apalancamiento financiero el periodo anterior, ello es un factor positivo pues el nivel de duda de la empresa disminuye, y así se puede asegurar la liquidez para las actividades diarias.
10. ¿La empresa cuenta con el presupuesto necesario para el desarrollo de sus actividades en el 2018?	Si con las actividades realizadas del 2019 y anteriores han logrado establecer un gasto uniforme del cual se elaboró el presupuesto para el 2020, sin embargo, existen variables que no se consideraron como la gestión del riesgo, o la falta de liquidez, por lo cual la presupuestación no es del todo adecuada.	Analizando la respuesta del gerente se logra deducir que la empresa no realiza un adecuado control de las variables que deben acompañar a un presupuesto, como el manejo del riesgo, el control de la liquidez, etc., por ello el diseño de un planeamiento económico favorecerá el control de los recursos y el incremento de la rentabilidad.
11. ¿En la empresa se utilizan herramientas para el control de ingresos y egresos? ¿Cómo se realiza?	Si la conciliación bancaria y los arqueos de caja han permitido tener una eficiencia para el control de ingresos y egresos de efectivo, pero falta considerar más herramientas financieras que nos permita garantizar a ciencia cierta la operatividad de la empresa.	Es necesario que la empresa considere el uso de herramientas de control financiero, con ello optimizaran el control de sus ingresos y egresos, así se superara las deficiencias actuales que en ocasiones obstaculizan la operatividad de la empresa.

Fuente: Elaboración propia

A continuación, se presentan los resultados de la entrevista realizada al contador:

**Tabla 7**

*Entrevista al contador, resultados relacionados a la variable planificación económica.*

<b>Entrevistado:</b> Contador de la empresa Campo Noble S.A.C		
<b>Ítems</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Apreciación personal</b>
1. ¿Cómo describe los objetivos propuestos para las ventas en el periodo 2018?	Si considero que los objetivos se han logrado, pero no a la escala esperada.	El contador de la empresa afirma lo mencionado por el gerente anteriormente, pues la empresa no ha cumplido sus objetivos, ya que no han sido trazados en función a la realidad que atraviesa la empresa, esta situación se puede revertir si antes de la planificación se realiza un análisis financiero para conocer las limitaciones de la empresa y formular objetivos alcanzables en el corto plazo.
2. ¿Considera usted que los objetivos propuestos en la empresa, se han cumplido en el tiempo previsto y con el uso adecuado de los recursos?	No se ha cumplido en su totalidad, y el uso de recursos en algunas actividades ha sido deficiente.	El contador afirma, que a pesar que no se ha logrado cumplir con los objetivos, si se ha utilizado a cabalidad todos los recursos con los que cuenta la empresa, ello demuestra que existió un derroche de recursos en el periodo sin obtener un resultado favorable para la entidad.
3. ¿En la empresa se siguen lineamientos estratégicos para fomentar el crecimiento económico en el corto y largo plazo?	No existe una planificación económica	Al no existir una planificación económica, la empresa no realiza una proyección en el corto, mediano y largo plazo de las actividades que realizará con el fin de optimizar sus resultados e incrementar la rentabilidad, esta situación conlleva a un bajo rendimiento perjudicando su solvencia y estabilidad en el mercado.
4. ¿Antes de la implementación de las estrategias, se realiza una evaluación de la situación económica y financiera de la empresa para evitar los riesgos de falta de presupuesto?	La información se maneja en el área contable y se envía a tiempo a la gerencia, pero desconozco si se toma en cuenta para la decisión de implementación de estrategias.	El contador desconoce el manejo de las decisiones gerenciales, sin embargo, afirma que cumple con sus funciones de entregar a tiempo la información financiera de la empresa, es evidente por las respuestas del gerente detalladas en la entrevista anterior, que no se considera esta información para la toma de decisiones ni para la formulación de los objetivos organizacionales.
5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Qué	Si en plantaciones perennes, que están a punto de tener la primera cosecha y	La empresa al contar con inversiones de largo plazo, lo que le permitirá un retorno de la inversión que servirá para mejorar

resultados se ha logrado a la fecha?	se espera logara un máximo de rentabilidad en su primer año	su capacidad productiva y solventar sus obligaciones a largo plazo.
6. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Qué resultados se ha logrado a la fecha?	No se han desarrollado inversiones de mediano plazo	Según afirma el contador, la empresa no ha realizado inversiones a mediano plazo, lo que demuestra que dentro de uno o dos años, no habrá ningún tipo de retorno de inversión que permita mejorar aspectos internos de la empresa con la intención de incrementar el volumen de oferta al mercado.
7. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Qué resultados se ha logrado a la fecha?	No se han desarrollado inversiones de corto plazo.	Al no realizar inversiones de corto plazo, significa que la empresa mantiene liquidez suficiente para responder a sus obligaciones y reducir sus pasivos.
8. ¿Cuáles han sido las inversiones realizadas con recursos propios de la empresa?	Inversión en plantaciones perennes compras de maquinarias.	Considerando que la obtención del arroz, que es el principal producto de venta de la empresa, la inversión en plantaciones fue una de las mejores decisiones y sobre todo porque no requirió el apalancamiento financiero.
9. ¿Cuáles han sido las principales fuentes de financiamiento externo de la empresa? ¿Es conveniente el interés de dichas fuentes de financiamiento?	No han tenido fuentes de financiamiento externo. Sus fuentes de financiamiento son sus capitales de sus accionistas y la tasa de interés es la más baja del mercado.	El considerar la reinversión de utilidades y el aporte de los accionistas para las mejoras que necesita la empresa es una de las decisiones más favorables para evitar el endeudamiento con terceros, sin embargo es necesario también crear un historial crediticio con empresas financieras para futuras inyecciones de capital de mayor alcance.
10. ¿La empresa dispone del presupuesto necesario para solventar sus obligaciones internas y externas?	En algunos periodos sí.	Que la empresa no cuente con la liquidez necesaria para garantizar su operatividad, muestra la falta de una adecuada planificación económica y la visión a futuro para fomentar el incremento de la rentabilidad.
11. ¿Cómo describe el flujo de efectivo de la empresa, considerando el nivel de ingresos y egresos? Explique	Se encuentra positivo no teniendo problemas durante el año, sin embargo, no es el resultado esperado.	Según afirma el contador las ventas no responden a lo proyectado, lo cual demuestra que no se están siguiendo lineamientos estratégicos ni utilizando los recursos de forma eficiente para garantizar que la liquidez de la empresa sea la adecuada y se cubra los principales egresos de la empresa.

Fuente: Elaboración propia

**3.1.2. Segundo objetivo específico:** Analizar la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C del periodo 2019 al 2020, se ha logrado dar respuesta mediante los siguientes resultados:

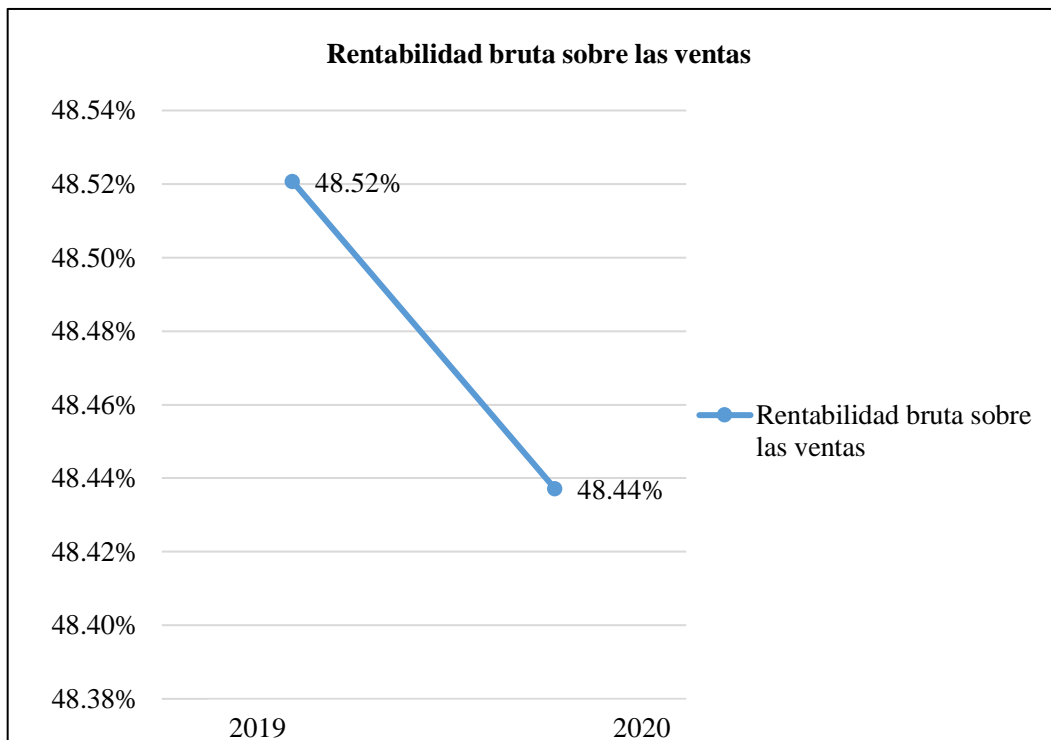
**Ratios de rentabilidad**

**Tabla 8**

*Rentabilidad bruta sobre las ventas*

Rentabilidad	2019	2020
Rentabilidad bruta sobre las ventas	48.52%	48.44%

Fuente: Elaboración Propia



**Figura 1.** En el resultado de la utilidad bruta sobre las ventas, se observa que durante el 2019 por cada unidad vendida se obtuvo una utilidad del 48.52%, mientras que en el 2020, este porcentaje disminuyó por lo que la empresa Campo Noble SAC obtuvo como utilidad por cada unidad monetaria el 48.44%. Este ratio muestra el fruto de la actividad y los costos que conlleva, debido a que no se toma en cuenta los gastos, estos porcentajes nos muestran los beneficios que se obtuvieron respecto a las ventas.

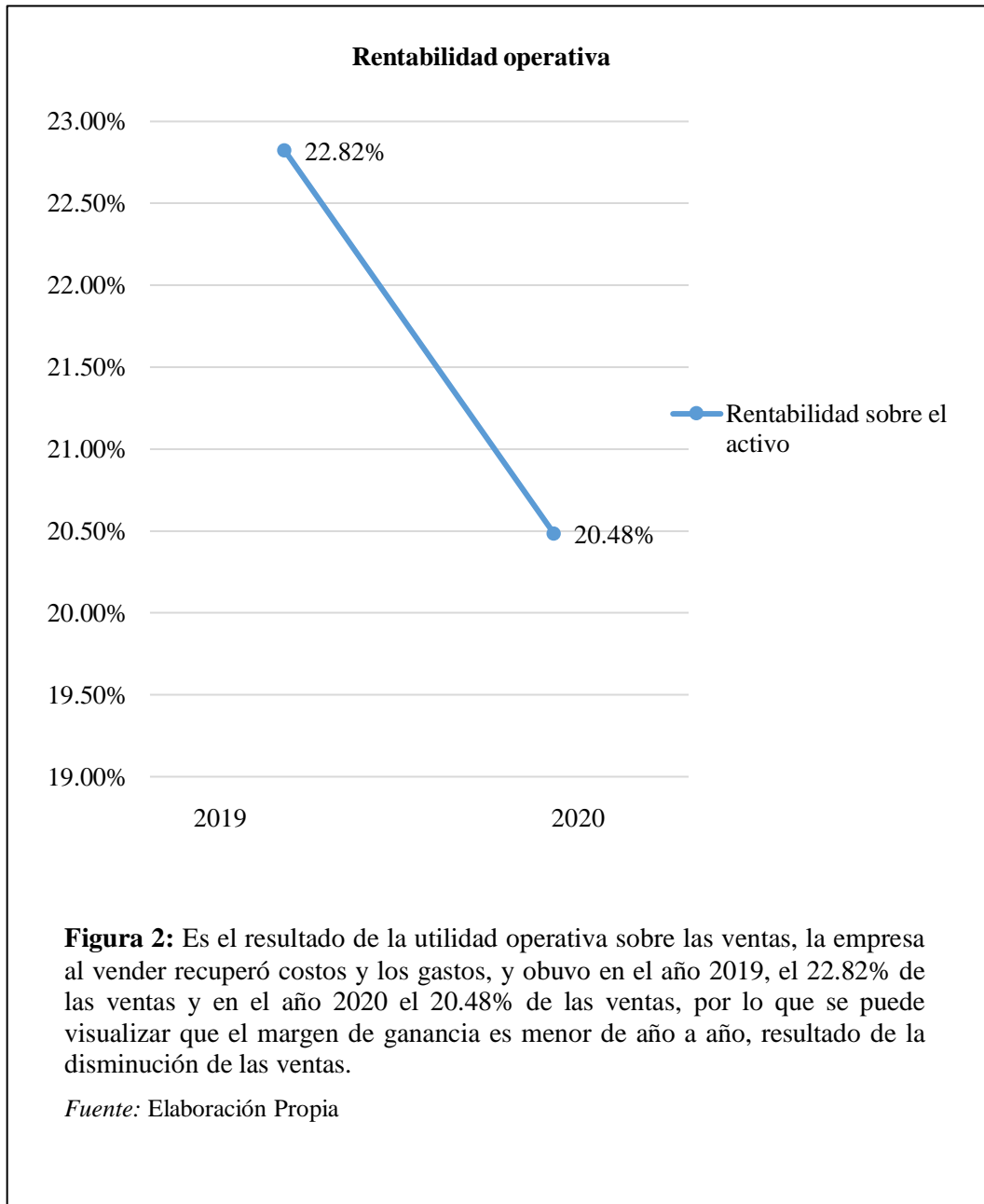
Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 9**

*Rentabilidad operativa*

Rentabilidad	2019	2020
Rentabilidad operativa	22.82%	20.48%

Fuente: Elaboración Propia



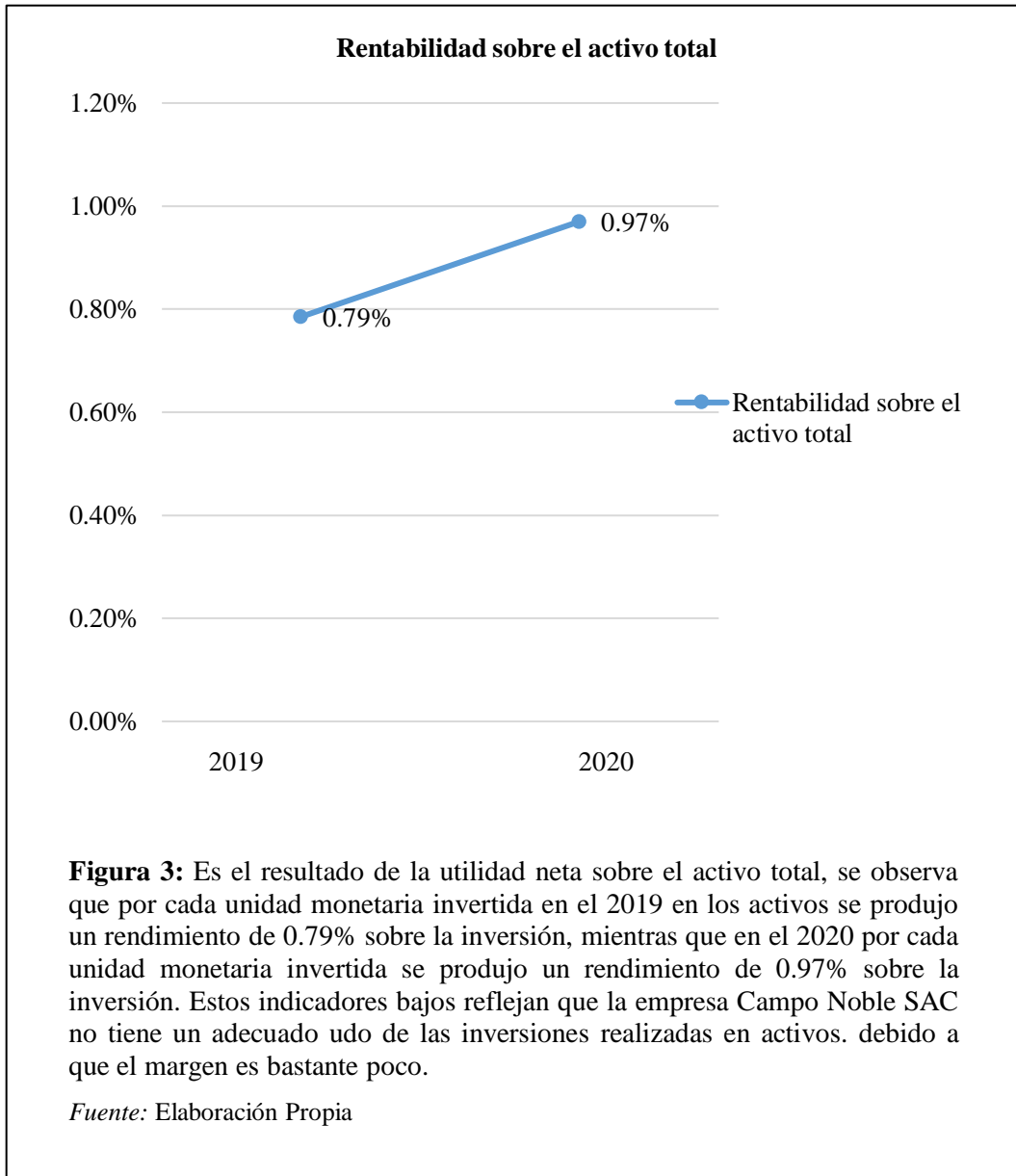


**Tabla 10**

*Rentabilidad sobre el activo total*

Rentabilidad	2019	2020
Rentabilidad sobre el activo total	0.79%	0.97%

Fuente: Elaboración Propia

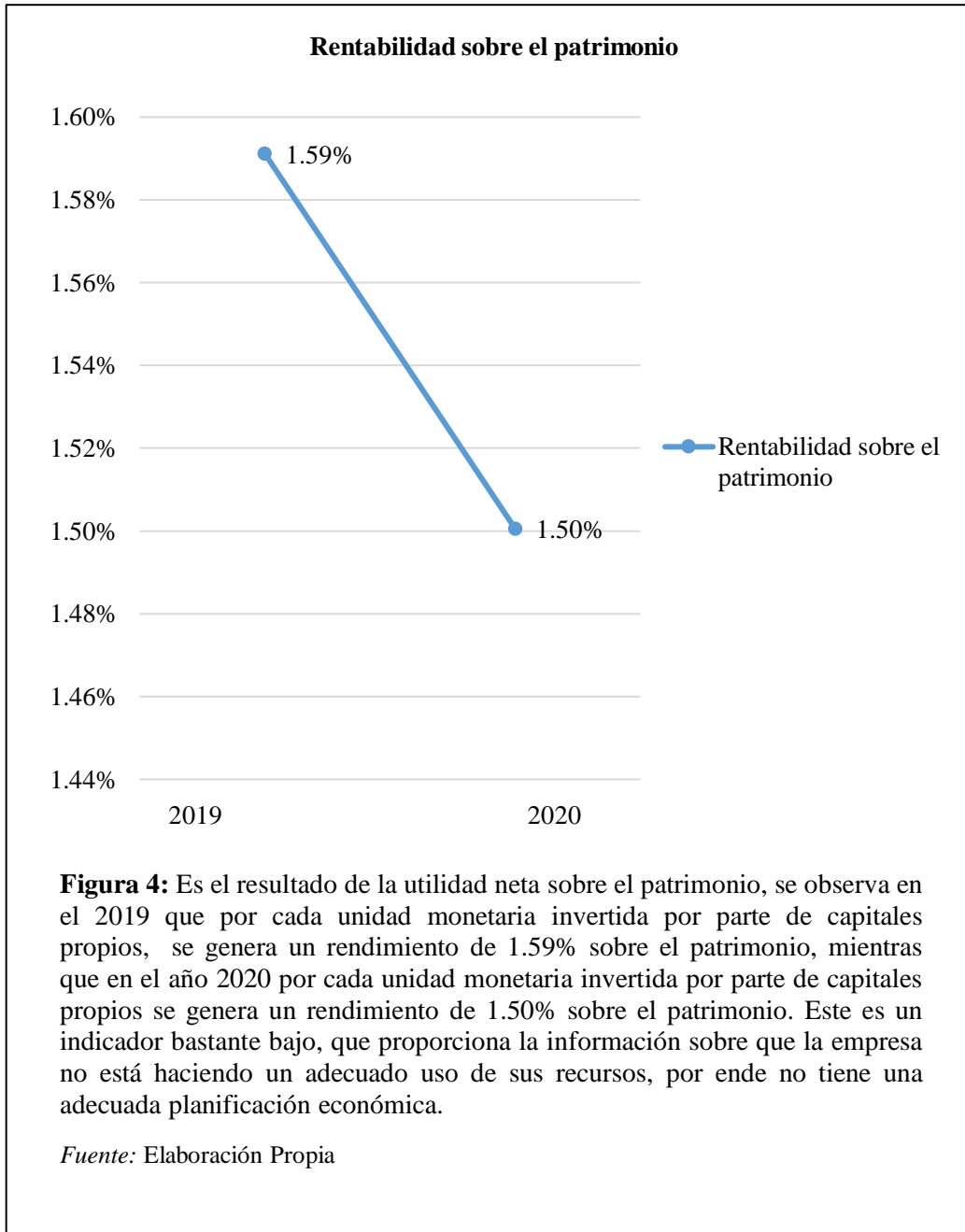


**Tabla 11**

*Rentabilidad sobre el patrimonio*

Rentabilidad	2019	2020
Rentabilidad sobre el patrimonio	1.59%	1.50%

Fuente: Elaboración Propia



Asimismo, se presentan los resultados de la entrevista realizada al gerente.

**Tabla 12**

*Entrevista al gerente, resultados relacionados a la variable rentabilidad.*

<b>Entrevistado:</b> Gerente General de la empresa Campo Noble S.A.C		
<b>Ítems</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Apreciación personal</b>
¿La meta de ¿La meta de ventas en periodo 2020 se han cumplido según lo establecido?	No debido al fenómeno del niño se han perdido importantes cultivos	El gerente afirma que las metas no se cumplieron en el periodo anterior debido a factores externos incontrolables, por lo cual evidencia que la empresa necesita contar con un plan de contingencia para que cuando las ventas no sean las esperadas, se cubran los costos y gastos, respondiendo así de manera oportuna a sus obligaciones.
¿En los procesos de trabajo se han presentado dificultades que han afectado la rentabilidad de la empresa? ¿Cuáles? Explique.	Si los desastres naturales como el fenómeno del niño, y como te mencione anteriormente en algunos periodos la falta de liquidez perjudico la producción reduciendo nuestra oferta de productos al mercado.	Los desastres naturales son factores externos que no se pueden controlar por la empresa, sin embargo, existen medidas que permiten hacer frente a riesgos de liquidez, como un adecuado planeamiento económico, sustentado en un análisis financiero continuo.
¿Los recursos de la empresa (económicos y materiales) se han utilizado de manera eficiente? ¿Cuál ha sido su efecto en la rentabilidad?	Debido a la falta de un planeamiento eficaz, los recursos no han sido aprovechados ventajosamente, esto generó mermas en los procesos y retraso la oferta al mercado, reduciendo nuestras ventas y por tal nuestro nivel de rentabilidad.	Según la respuesta del gerente se puede deducir que uno de los principales problemas que atraviesa la empresa es la falta de planeamiento, por ello los recursos no se controlan de forma eficaz y existen mermas en los procesos, siendo necesario que incluya una planificación que le permita proyectarse a futuro con acciones claras enfocadas al incremento de la rentabilidad.
¿Cómo describe la rentabilidad obtenida en periodo 2020? ¿Considera que ha mejorado o a disminuido? Explique.	Se ha disminuido	La tendencia negativa del nivel de rentabilidad, demuestra que la empresa necesita mejorar el control de sus recursos e incrementar su nivel de ventas, lo cual será posible mediante una adecuada planificación económica que incluya las proyecciones en el corto, mediano y largo plazo, así como los lineamientos estratégicos a seguir para garantizar el cumplimiento de los objetivos organizacionales.

Fuente: Elaboración propia

A continuación, se presentan los resultados de la entrevista realizada al contador:

**Tabla 13**

*Entrevista al contador, resultados relacionados a la variable rentabilidad*

<b>Entrevistado:</b> Contador de la empresa Campo Noble S.A.C		
<b>Ítems</b>	<b>Respuestas</b>	<b>Apreciación personal</b>
¿Qué dificultades en relación a la rentabilidad se ha tenido en la empresa Agrícola noble SAC?	Los desastres naturales, el agua no continua durante todo el año, la falta de una planificación, la baja productividad.	Se observa que uno de los principales factores que influyen en la rentabilidad son de causa externa a la empresa, y que son difíciles de controlar, por ello es necesario que se cuente con un planeamiento económico que incluya un fondo capaz de suplir las necesidades de efectivo durante periodos de desequilibrio en la producción.
¿Los recursos destinados por la empresa para el desarrollo de las actividades y procesos, son suficientes para garantizar su productividad?	En algunos periodos, si debido a que ha cumplido con pagar al personal y proveedores en los plazos establecidos.	Cuando el contador refiere que solo en algunos periodos, demuestra que no se sigue una distribución uniforme de los presupuestos para cumplir con las obligaciones internas y externas, por ello la planificación económica favorecerá el control de los recursos y su distribución.
¿Qué acciones sugiere que se debe realizar en la empresa Agrícola Campo noble SAC para mejorar la rentabilidad durante el 2020?	Invertir en plantaciones no perennes mayores a los 10 años. Cambiar el sistema de riego: riego tecnificado a riego por goteo.	Las acciones que sugiere el contador se enfocan en el incremento de la capacidad productiva de la empresa, es decir para mejorar la rentabilidad, lo primero es vender más e incrementar la rentabilidad, siendo necesario para ello una inversión.
¿Cómo describe la rentabilidad obtenida por la empresa, en periodo 2020?	La rentabilidad no ha sido la esperada.	Esta respuesta guarda relación con lo señalado por el gerente, pues el nivel de rentabilidad actual no cumple con las expectativas esperadas por la empresa, y para revertir esta situación se debe considerar la optimización de recursos, un análisis periódico de la situación financiera contable, la toma de decisiones en función a la realidad de la empresa y sobre todo, contar con un planeamiento económico.

Fuente: Elaboración propia

**3.1.3. Los resultados encontrados permiten evidenciar el logro de los objetivos. En cuanto al tercer objetivo específico: Determinar los factores de la planificación económica en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., se ha logrado dar respuesta mediante los siguientes resultados:**

**Tabla 14**

*Análisis de los resultados del análisis vertical y horizontal de los EE.FF*

---

**Análisis vertical del balance general**

---

La mayor inversión se dio en el año 2019 en el corto plazo con 53% del total activo, mientras que en el año 2020 fue en el largo plazo con 93%. Respecto a ello la mayor inversión realizada en el corto plazo en el año 2019 fue en activos biológicos siendo el 44% del total activo, mientras que la mayor inversión en el corto plazo en el año 2020 fue en otras cuentas por cobrar con 7% del total activo. Por otro lado, en el largo plazo, la mayor inversión del año 2019 fue en inmuebles y maquinarias con 43%, mientras que la mayor inversión en el año 2020 fue en cuentas por cobrar a entidades relacionadas con 64%. Las inversiones descritas le pueden causar a la empresa inconvenientes a largo plazo, debido a que las ventas decrecieron. Por otro lado, existen otras inversiones en operaciones no ligadas a la actividad de la empresa, la cual se detalla en otras cuentas por cobrar, además de ser la partida más importante del activo corriente del año 2019.

El mayor financiamiento se dio en el año 2019 por terceros, pero la diferencia fue muy poca, debido a que el financiamiento por terceros fue el 48.6% del total pasivo más patrimonio, y el de capitales propios fue el 49.4% del total pasivo más patrimonio, por lo que se puede decir que fue casi igual por ambas partes, en el año del año 2020, el mayor financiamiento de dio por parte de terceros, siendo el 65% del total pasivo más patrimonio. En el caso del mayor financiamiento de terceros, en el año 2019 fue en el largo plazo siendo el 49% del pasivo más patrimonio, igual fue el caso del año 2020, debido a que el mayor financiamiento fue en el largo plazo, siendo el 34% pasivo más patrimonio. En el caso del mayor financiamiento por parte de capitales propios fue por parte del capital siendo en el año 2019 el 48% del pasivo más patrimonio, y en el año 2020 el 64% del pasivo más patrimonio. Se puede decir que la empresa no se encuentra muy endeudada a gran nivel, pero debe tener cuidado de igual forma con las deudas, debido a que las ventas disminuyeron.

---

---

### **Análisis vertical del estado de resultados**

---

Se apreció que los costos de ventas son bastantes altos, siendo el 51% de las ventas en el año 2019 y el 52% de las ventas en el año 2020, lo cual es comprensible, debido al rubro de la empresa, el gerente debe darle prioridad a los gastos de administración, debido a que son bastante altos, siendo el 16% de las ventas en el año 2019 y el 20% de las ventas en el año 2018, lo cual genera una disminución bastante alta de la utilidad operativa, la cual es solo el 23% de las ventas en el año 2019 y el 20% de las ventas en el año 2020. Por otro lado, la utilidad del ejercicio, solo es el 8% de las ventas en el año 2019 y el 12% de las ventas en el año 2020, lo cual es un porcentaje bastante bajo de utilidad, es necesario que el gerente empiece analizar las partidas más importantes del estado de resultados como costo de ventas, gastos de administración y gastos financieros.

---

### **Análisis horizontal del balance general**

---

Se puede apreciar que los activos biológicos disminuyeron en un 100%, es por ello que el total activo corriente disminuyó del año 2019 al 2020 en un 89.96%, con respecto al activo no corriente, los inmuebles maquinarias y equipos disminuyeron en un 50.02% del 2019 al 2020. El total activo disminuyó en un 24.88% del 2019 al 2020.

Con respecto a la inversión por parte de terceros en el corto plazo, las cuentas por pagar comerciales disminuyeron en un 51% y las otras cuentas por pagar en un 41%. En el caso de la inversión por parte de terceros en el largo plazo, las cuentas por pagar se disminuyeron en un 47% del año 2019 al 2020, lo cual se corrobora en la disminución de la inversión por parte de terceros del 48% del año 2019 al año 2018, A pesar de que el monto de la inversión por parte de capitales propios se disminuyó en un 2%, del año 2019 al 2020, se realizó un mayor nivel de inversión por parte de capitales propios respecto al nivel de inversión de terceros, según el análisis vertical. Es decir, en el análisis vertical del 2019 la inversión por parte de terceros es de 50% y de capitales propios 50%, pero en el año 2020 el nivel de inversión de capitales propios respecto al de terceros se incrementó, siendo la inversión por parte de terceros de 34% y de capitales propios 65%, a pesar de ello, el monto de inversión del año 2019 al año 2020 de capitales propios disminuyó en un 2%, debido a que en el 2019 fue de 2,489,204.87 y en el año 2020 fue de 2,449,597.66.

---

---

### **Análisis horizontal del estado de resultados**

---

Se puede apreciar que las ventas han disminuido en un 36% del año 2019 al año 2020, además el costo de ventas también disminuyó en el mismo porcentaje, pero éste no es un punto a favor, debido a que de nada vale que el costo de ventas disminuya, si las ventas también lo hacen. Los gastos disminuyeron también tanto de ventas como de administración, entre otros, pero como se indicaba estos no son indicadores idóneos, debido a que según el análisis vertical los gastos aún siguen siendo partidas muy representativas para la empresa, a pesar de que disminuyeron de año a año, se incrementó el porcentaje de cada gasto respecto a las ventas en el año 2020. Es decir, todas las partidas han sufrido una disminución del año 2019 al año 2020, pero todo ello no es causado por una adecuada gestión, si no es causado por la disminución de las ventas, es por eso que al verificar el análisis vertical del estado de resultados la mayor parte de las partidas se incrementaron generando una menor utilidad por la disminución de las ventas.

---

*Fuente:* Elaboración propia

**Tabla 15**

*Factores de la planificación económica*

<b>Fuente</b>	<b>Factor</b>	<b>Análisis</b>
Gerente General	Objetivos de la planificación	Los objetivos de la planificación económica permiten reconocer cuales son las proyecciones de la empresa, sin embargo, actualmente la empresa en estudio carece de planificación, por ende, no tiene un rumbo definido, ni objetivos ni metas por cumplir para el 2021.
Gerente General y Contador	Cumplimiento de objetivos	Según el análisis realizado, tanto el gerente, como el contador, afirman que el cumplimiento de objetivos es un factor imprescindible en la planificación, sin embargo, al no existir estos en la empresa, no existen indicadores medibles de que tan rentable ha sido la empresa.
Gerente General y Contador	Desarrollo de estrategias	En los resultados, se observa que la empresa no ejecuta acciones estratégicas en beneficio de la rentabilidad. Un factor de la planificación es el desarrollo de estrategias, las cuales deben estar amarradas a las aspiraciones de los responsables de

Gerente General	Evaluación de estrategias	<p>la identidad, y deben favorecer el incremento de la rentabilidad propiciando el aumento de las ventas. La evaluación de las estrategias es un factor de la planificación porque permite reconocer cuales han sido las estrategias de mayor alcance en un determinado periodo, en el caso de la empresa Campo Noble, este factor no es positivo porque según el gerente, las estrategias no son evaluadas y solo en ciertas ocasiones se utilizan para fomentar las ventas y el incremento de la rentabilidad</p> <p>Dentro de la planificación económica, un factor clave son las inversiones, las cuales según afirman el gerente y el contador se realizan mayormente para el largo plazo, siendo un factor positivo para la empresa, siempre y cuando logre mantener en equilibrio su liquidez y la supervisión y control de su maquinaria, para evitar la necesidad de inversiones de urgencia en equipo, salvo en ocasiones que la demanda y los pedidos lo ameriten.</p>
Gerente General y Contador	Inversiones	<p>Según afirman el gerente y el contador, el financiamiento de la empresa es un factor positivo dentro de una planificación, porque pocas veces es necesario el apalancamiento externo, lo que reduce las probabilidades de riesgo ante una planificación para un periodo siguiente, ante la falta de liquidez para solventar deudas externas.</p>
Gerente General y Contador	Financiamiento	<p>Este es un factor que actualmente en la empresa es negativo, pues no se realiza la presupuestación adecuada de las salidas de efectivo de la empresa.</p>
Gerente General y Contador	Presupuestos	<p>Al igual que la falta de presupuestos, la programación de ingresos y egresos es escasa, y si se realiza no es de forma formal y no se encuentran alineados a la situación financiera contable de la empresa.</p>
Gerente General y Contador	Programación de ingresos y egresos	

*Fuente:* Elaboración propia



**1.1.1. Los resultados encontrados permiten evidenciar el logro de los objetivos. En cuanto al objetivo general: Determinar la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, Chiclayo, se ha logrado dar respuesta mediante los siguientes resultados:**

**Tabla 16**

*Balance general del año 2020*

<b>ACTIVO</b>	<b>2020</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	71,044.41	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	0.00
Cuentas por cobrar comerciales	420.00	Remuneraciones y Participaciones por pagar	0.00
Otras cuentas por cobrar	199,321.45	Cuentas por pagar comerciales	47,143.00
Existencias	0.00	Cuentas por pagar a acc. directores y gerentes	0.00
Activos biológicos	0.00	Otras cuentas por pagar	4,405.65
Otros activos corrientes	0.00		-----
	-----	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>51,548.65</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>270,785.86</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2,442,132.41	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,287,550.30
Inmuebles, maquinaria y Equipo	1,075,778.34		-----
Intangibles	0.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,287,550.30</b>
Otros activos	0.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,339,098.95</b>
	-----	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,517,910.75</b>	Capital	2,412,840.00
		Acciones de inversión	0.00
		Otras reservas	0.00
		Resultados Acumulados	0.00
		Resultado del ejercicio	36,757.66
			-----
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,788,696.61</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,449,597.66</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,788,696.61</b>

Fuente: Administración de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C

Según la Tabla 16, para el año 2020, el total del activo corriente de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C., compuesto principalmente por otras cuentas por cobrar y el efectivo y su equivalente de efectivo fue de S/270,785.86, siendo superado ampliamente por el total del activo no corriente, el cual fue de S/. 3,517,910.75, sumando un total de S/3,788,696.61 el activo total de la compañía. En lo que respecta al pasivo de la empresa, se aprecia que el pasivo no corriente, en lo que corresponde a las cuentas por pagar a entidades relacionadas es mayor al pasivo corriente, sumando en total el pasivo de la empresa Campo Noble la cantidad de S/. 1,339,098.95. Finalmente, el patrimonio de la empresa asciende a una cantidad de S/2,449,597.66. Por lo que se puede concluir que para el año 2020, la empresa se encuentra financieramente estable y se cuenta con disponibilidad de dinero en la empresa, lo que le permitiría asumir el pago de las deudas asumidas.

**Tabla 17**

*Estado de resultados del año 2020*

<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	301,420.50
Otros Ingresos Operacionales	0
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>301,420.50</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas (Operacionales)	-155,421.20
Otros Costos Operacionales	0
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-155,421.20</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>145,999.30</b>
Gastos de Ventas	-23,896.96
Gastos de Administración	-60,357.55
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0
Otros Ingresos	0.86
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>61,745.65</b>
Gastos Financieros	-23,814.52
Diferencias de Cambio neto	13,121.17
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>51,052.30</b>
Participación de los Trabajadores	0
Impuesto a la Renta	-14,294.64
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>	<b>36,757.66</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>36,757.66</b>

Fuente: Administración de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C

De acuerdo a la Tabla 17, para el año 2020, el monto que se obtuvo por las ventas netas en la empresa agrícola Campo Noble S.A.C. fue de S/301,420.50, el cual superó ampliamente al costo de ventas incurrido, el cual fue de S/155,421.20, quedando una utilidad operativa de S/61,745.65, después de añadirle los gastos en ventas y administración. Como resultado del Estado financiero antes de la aplicación del impuesto a la renta, se obtuvo S/. 51,052.30 y finalmente el resultado de la utilidad del ejercicio es S/. 36,757.66, por lo que puede decirse que las operaciones realizadas en el año, han permitido obtener ganancias al finalizar el periodo 2020, por lo que la empresa logró la maximización de sus utilidades generando la rentabilidad esperada.

**Tabla 18***Resultados proyectados para el 2021. Balance General*

<b>AGRÍCOLA CAMPO NOBLE SAC</b> <b>RUC: 20154114210</b> <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>" SOLES "</b>					
<b>ACTIVO</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	71,044.41	32,145.00	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	0.00	0.00
Cuentas por cobrar comerciales	420.00	89,413.26	Remuneraciones y Participaciones por pagar	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	199,321.45	254,113.00	Cuentas por pagar comerciales	47,143.00	57,123.20
Existencias	0.00	0.00	Cuentas por pagar a acc. directores y gerentes	0.00	0.00
Activos biológicos	0.00	1,872,179.39	Otras cuentas por pagar	4,405.65	6,941.00
Otros activos corrientes	0.00	0.00			
	-----	-----	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>51,548.65</b>	<b>64,064.20</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>270,785.86</b>	<b>2,247,850.65</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2,442,132.41	174,255.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,287,550.30	1,931,552.83
Inmuebles, maquinaria y Equipo	1,075,778.34	2,119,094.39			
Intangibles	0.00	0.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,287,550.30</b>	<b>1,931,552.83</b>
Otros activos	0.00	0.00			
	-----	-----	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,517,910.75</b>	<b>3,517,910.75</b>	Capital	2,412,840.00	2,412,840.00
			Acciones de inversion	0.00	0.00
			Otras reservas	0.00	0.00
			Resultados Acumulados	0.00	39,607.21
			Resultado del ejercicio	36,757.66	93,135.80
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,449,597.66</b>	<b>2,545,583.01</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,788,696.61</b>	<b>4,541,200.04</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,788,696.61</b>	<b>4,541,200.04</b>

*Fuente: Elaboración propia.*

Se observa que, respecto a los resultados de la Tabla 18, en relación a los resultados proyectados para el año 2021, las cuentas por pagar de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C, se incrementarían a S/. 1,931,552.83, lo cual quiere decir que el estado de sus deudas aumenta, sin embargo, el total de los activos de la empresa aumentarían considerablemente en un aproximado de S/. 4,541,200.04, lo que le permite contar con el efectivo disponible para hacer frente a sus compromisos de pago. Por último, se espera que el total del patrimonio neto de la empresa aumente a S/2,545,583.01 siendo éste monto presentado mayor al año anterior.

## Tabla 19

*Resultados proyectados para el 2021. Estado de Resultados*

<b>AGRÍCOLA CAMPO NOBLE SAC</b>		
<b>RUC: 20154114210</b>		
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS</b>		
<b>* SOLES *</b>		
	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	301,420.50	589,400.40
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>301,420.50</b>	<b>589,400.40</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>		
Costo de Ventas (Operacionales)	-155,421.20	-291,224.60
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-155,421.20</b>	<b>-291,224.60</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>145,999.30</b>	<b>298,175.80</b>
Gastos de Ventas	-23,896.96	-48,807.78
Gastos de Administración	-60,357.55	-86,578.26
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00
Otros Ingresos	0.86	2.82
Otros Gastos	0.00	0.00
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>61,745.65</b>	<b>162,792.58</b>
Ingresos Financieros	0.00	0.00
Gastos Financieros	-23,814.52	-54,957.25
Diferencias de Cambio neto	13,121.17	24,272.19
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00	0.00
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<b>51,052.30</b>	<b>132,107.52</b>
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	-14,294.64	-38,971.72
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.</b>	<b>36,757.66</b>	<b>93,135.80</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discant.	0.00	0.00
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>36,757.66</b>	<b>93,135.80</b>

*Fuente:* Elaboración propia

Se puede visualizar que la planificación económica incide de manera positiva en la rentabilidad, al generar una disminución en los gastos de ventas y de administración sobre las ventas totales, teniendo en cuenta el año 2020 y la proyección del año 2021, por lo que es importante que la empresa lleve una adecuada planificación económica que le permita, incrementar su nivel de rentabilidad de manera anual, así de esta manera estará direccionada a la mejora continua.

### 3.2. Discusión

El análisis de la planificación económica en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., se muestra en la tabla 2 donde se observa que: respecto al análisis vertical del balance general; la mayor inversión se dio en el año 2019 en el corto plazo con 53% del total activo, mientras que en el año 2020 fue en el largo plazo con 93%. Respecto a ello la mayor inversión realizada en el corto plazo en el año 2019 fue en activos biológicos siendo el 44% del total activo, mientras que la mayor inversión en el corto plazo en el año 2020 fue en otras cuentas por cobrar con 7% del total activo. El mayor financiamiento se dio en el año 2019 por terceros, pero la diferencia fue muy poca, debido a que el financiamiento por terceros fue el 48.6% del total pasivo más patrimonio. Los resultados del análisis vertical del Estado de Resultados muestran que los costos de ventas son bastantes altos, siendo el 51% de las ventas en el año 2019 y el 52% de las ventas en el año 2020, lo cual es comprensible, debido al rubro de la empresa, el gerente debe darles prioridad a los gastos de administración, debido a que son bastante altos. Por otro lado, la utilidad del ejercicio, solo es el 8% de las ventas en el año 2019 y el 12% de las ventas en el año 2020.

Esta situación coincide con los resultados encontrados por Molina (2017) en su estudio en Venezuela al mencionar que efectivamente existe una baja percepción de la inversión cuando esta se realiza a largo plazo, además menciona que las cuentas por cobrar son un factor que influye en la rentabilidad cuando esta cuenta no es controlada.

Así mismo, Giménez (2016) en sus resultados de su estudio en Argentina encontró que para lograr una estabilidad económica financiera es necesario reconocer la situación de la empresa e identificar las principales fuentes de financiamiento, con el fin de tratar de reducir el nivel de financiamiento por terceros.

Sin embargo, Mehan y Olaya (2017) en su estudio encontraron todo lo contrario y afirmaron que para optimizar la situación financiera de la empresa solo es necesario el diseño de estrategias administrativas y financieras. El resultado encontrado se fundamenta en la teoría de Omeñaca (2017), quien indicó que un adecuado análisis de los estados financieros favorece al reconocimiento de su situación financiera contable actual.

El análisis de la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C del periodo 2017 al 2018, se muestra en los resultados presentados en la tabla 4 se observa que respecto al análisis horizontal del balance general; el total activo disminuyó en un 24.88% del 2019

al 2020, con respecto a la inversión por parte de terceros en el corto plazo, las cuentas por pagar comerciales disminuyeron en un 51% y las otras cuentas por pagar en un 41%. En el análisis de los resultados del estado de ganancias y pérdidas se observa que las ventas han disminuido en un 36% del año 2019 al año 2020, además el costo de ventas también disminuyó en el mismo porcentaje, pero éste no es un punto a favor, debido a que de nada vale que el costo de ventas disminuya, si las ventas también lo hacen.

Coincide con los resultados encontrados por Rivera (2015), en Puerto Rico al mencionar que cuando las ventas se disminuyen la empresa corre un gran riesgo respecto a su rentabilidad, además menciona que el uso de indicadores y herramientas financieras favorecen el crecimiento económico.

Así mismo, Linares (2018) en Lima encontró que el reconocer la situación que atraviesa una empresa en función a un análisis vertical y horizontal de sus resultados es un factor que sirve para lograr identificar las cuentas deficientes y mejorarlas. Sin embargo, Calderón y Montes (2016) en su estudio encontraron todo lo contrario y afirmaron que todo parte de un análisis económico continuo, y para ello las proyecciones de ingresos y egresos son la principal herramienta.

Se ha determinado los factores de la planificación económica que favorecen la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., lo que se muestra en los resultados presentados en la tabla 6 respecto al análisis de la entrevista realizada al gerente, se observa que actualmente la empresa no realiza una planificación económica adecuada que le permita realizar proyecciones de ventas alineadas a su situación financiera contable, además el gerente afirmó que si se ha planificado objetivos que permitan el crecimiento de la empresa en el mercado, considerando factores como la optimización de los recursos, la mejora de la calidad, el incremento de la competitividad y sobre todo la empresa considera el control de los riesgos externos e internos, lo que evidencia que la empresa tuvo una planificación adecuada, sin embargo, dentro de estos objetivos no se incluyó datos cuantitativos para el crecimiento de la rentabilidad, por otra parte el gerente afirma que la empresa no realiza un adecuado control de las variables que deben acompañar a un presupuesto, como el manejo del riesgo y el control de la liquidez.

Coincide con los resultados encontrados por García y Pérez (2015), en Huancayo al mencionar que uno de los principales determinantes de la rentabilidad es una adecuada



planificación económica, que debe ser el resultado de un análisis previo de la situación que atraviesa la empresa.

Sin embargo, Portilla (2015) en su estudio encontró todo lo contrario pues menciona que una adecuada planificación solo se logra con la formulación de objetivos financieros claros y realizables en el corto plazo, luego se realiza el análisis financiero para verificar si los resultados se alinean a dichos objetivos y la estrategia empresarial.

Respecto a determinar la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, se obtuvo que la planificación económica incide de manera positiva en la rentabilidad, al generar una disminución en los gastos de ventas y de administración sobre las ventas totales, teniendo en cuenta el año 2020 y la proyección del año 2021, por lo que es importante que la empresa lleve una adecuada planificación económica que le permita, incrementar su nivel de rentabilidad de manera anual, así de esta manera estará direccionada a la mejora continua. Con una adecuada planificación económica la empresa en el 2021 lograría incrementar su nivel de rentabilidad sobre las ventas a un 50.59% en comparación del 2020 que fue de 48.52%, además la empresa en el 2021 lograría incrementar su nivel de rentabilidad operativa a 27.62% mientras que en el 2020 fue solo de 22.82%, por otra parte, para el 2021 existiría un incremento de la rentabilidad sobre el activo total a 2.05%, en comparación del 2020 que fue de 0.97%; y respecto a la rentabilidad sobre el patrimonio para el 2021 crecería a un 3.66% luego de una adecuada planificación, en comparación del 2020 que fue de 1.50%.

Los resultados se asemejan a la investigación de Molina (2017), quien indica que, al percibir una rentabilidad baja, se despliegan una serie de falencias en la empresa, que pueden conducir a la quiebra, por ende, resulta necesaria la implementación de una planificación económica que permita mejorar el manejo de los recursos financieros y económicos en el corto y largo plazo.

Además, se valida en la teoría de Murcia, (2017) quien indica que la importancia que tiene una planificación económica, debido a que menciona la idea de apertura un banco público, generando la necesidad de tener bien en claro sus objetivos, metas y estrategias, con el fin de obtener mejores resultados en el mercado.

### **3.3. Aporte científico**

## **PLANIFICACIÓN ECONÓMICA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE S.A.C, CHICLAYO 2020.**

### **1. Introducción**

La planificación económica consiste en el proceso de elaborar proyecciones para el corto, mediano y largo plazo con el fin de prever que acciones se deben realizar considerando el adecuado manejo y control de los recursos económicos y financieros. La planificación económica integra un conjunto de actividades enfocadas al análisis de la realidad económica de la empresa previa a la implementación de estrategias y acciones de control de los egresos e ingresos de la empresa.

En la presente propuesta se logró identificar cuáles son las acciones estratégicas que la empresa agrícola Campo Noble S.A.C debería considerar con el fin de incrementar su nivel de rentabilidad y asegurar su permanencia en el mercado. Según los resultados obtenidos las principales necesidades identificadas se centran en que la empresa no planifica sus actividades, ni realiza un presupuesto que control sus egresos e ingresos, por ello existe una tendencia negativa en su rentabilidad, por tal razón se propone la siguiente planificación que tras su ejecución en el corto plazo tendrá un impacto positivo en el rendimiento empresarial de agrícola Campo Noble S.A.C.

### **2. Objetivo de la Propuesta**

Mejorar el índice de rentabilidad de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C. mediante una adecuada planificación económica.

### **3. Generalidades de la empresa**

#### **Misión**

Satisfacer las necesidades de nuestros consumidores y mejorar el nivel de vida de nuestros clientes ofreciéndoles productos de calidad, mediante la producción y transformación de productos agrícolas.

## **Visión**

Ser una empresa productora y comercializadora de productos agrícolas líder en el mercado nacional que se caracterice por el cumplimiento de estándares de calidad, innovación constante de nuestros procesos y protección del medio ambiente.

## **Valores**

Honestidad: lo que se refleja en actuar con transparencia para lograr ganar una mayor confianza ante los clientes, así como con los colaboradores.

Compromiso: con los trabajadores, los objetivos organizacionales y con el medio ambiente y nuestro entorno para la generación de trabajo y sostenibilidad.

Generosidad: porque se brinda de la mejor manera las riquezas y de manera racional a través de los recursos de la empresa.

Innovación: ya que la empresa se debe caracterizar por un trabajo diferenciado.

## **4. Diagnostico actual de la empresa**

Actualmente la empresa agrícola Campo Noble S.A.C mantiene un nivel de rentabilidad bajo respecto al año anterior estancando su crecimiento en el mercado. Adicionalmente a esta situación, la empresa en estudio carece de un adecuado planeamiento económico, trabaja de manera empírica siguiendo políticas y lineamientos antiguos que no se adecuan a los cambios del entorno, además los recursos económicos no han sido distribuidos de manera eficiente generando pérdidas, porque existen recursos que no son aprovechados en su totalidad para las actividades que se designan, además existe un incremento de costos porque se presentan mermas en los procesos, como sobreabastecimiento de mercadería en almacén, maquinaria ociosa, duplicidad de funciones, inadecuada distribución de presupuestos para las operaciones diarias; que deben ser corregidas utilizando dinero que no estaba presupuestado.

Esta situación que atraviesa la empresa agrícola Campo Noble S.A.C influye en su baja rentabilidad, si existiera una planificación económica no se presentarían estas dificultades porque la empresa contaría con lineamientos estratégicos formales a seguir, se

controlaría y planificaría el uso de los recursos económicos, el cumplimiento de objetivos, el incremento de la cuota de mercado y de la rentabilidad.

## 5. Identificación de Estrategias

**Tabla 20**

*Estrategia 1: Reorganizar el trabajo en el área administrativa de la empresa*

<b>Estrategia</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Acciones</b>	<b>Responsable</b>
Estrategia 1: Reorganizar el área administrativa de la empresa	Proporcionar información detallada y precisa con el fin de tomar mejores decisiones.	La implementación de un organigrama diseñado acorde al sector de la empresa.	Gerente General
	Optimizar el desempeño de los colaboradores para incrementar la capacidad productiva de la empresa.	Se debe identificar todas las debilidades, así como las fortalezas de los colaboradores por medio de la evaluación constante en periodos no mayor a 3 meses.	Jefe de Recursos Humanos

Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 21***Estrategia 2: Optimizar el uso de recursos que posee la empresa*

<b>Estrategia</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Acciones</b>	<b>Responsable</b>
Estrategia 2: Optimizar el uso de recursos que posee la empresa	Controlar el uso eficiente de los recursos que posee la empresa.	Se tiene que hacer un plan de asignación de los recursos administrativos, así como los operativos al inicio de año.	Gerente General

Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 22***Estrategia 3: Proyectar el incremento de las ventas*

<b>Estrategia</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Acciones</b>	<b>Responsable</b>
Estrategia 3: Proyectar el incremento de las ventas	Captar a nuevos clientes el Incrementar la oferta de productos al mercado.	Diseñar la proyección de la demanda. Establecer políticas de ventas.	Jefe de Recursos Humanos

Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 23***Estrategia 4: Revisión periódica de los informes contables*

<b>Estrategia</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Acciones</b>	<b>Responsable</b>
Estrategia 4: Revisión periódica de los informes contables	Comprar la información de la empresa y evaluar el crecimiento año tras año.	Analizar los estados financieros de forma periódica.	Contador

Fuente: Elaboración Propia

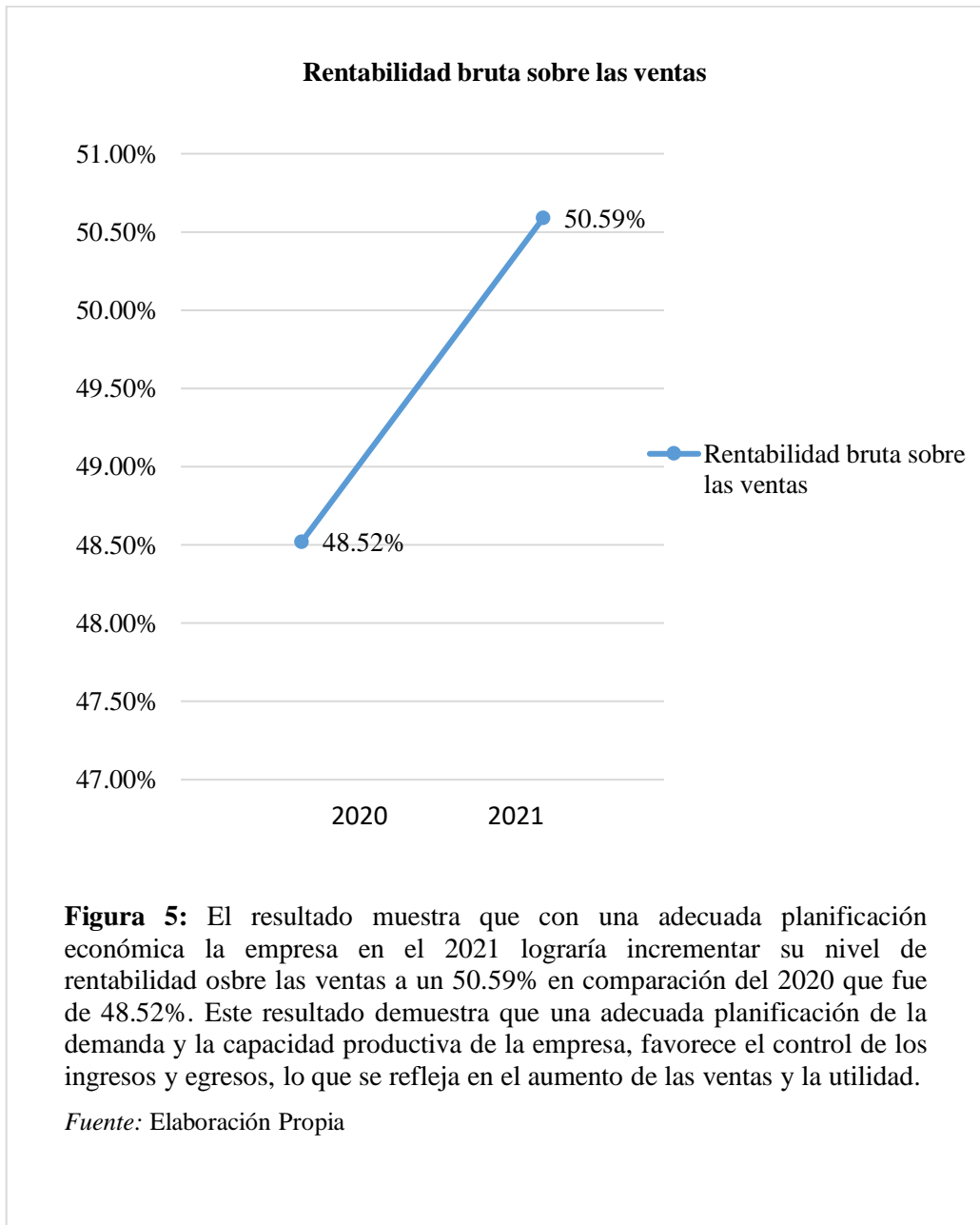
## 6. Resultados proyectados

**Tabla 24**

*Resultados proyectados para el 2021. Ratios de rentabilidad bruta sobre las ventas*

	2020	2021
Rentabilidad bruta sobre las ventas	48.52%	50.59%

*Fuente:* Elaboración propia

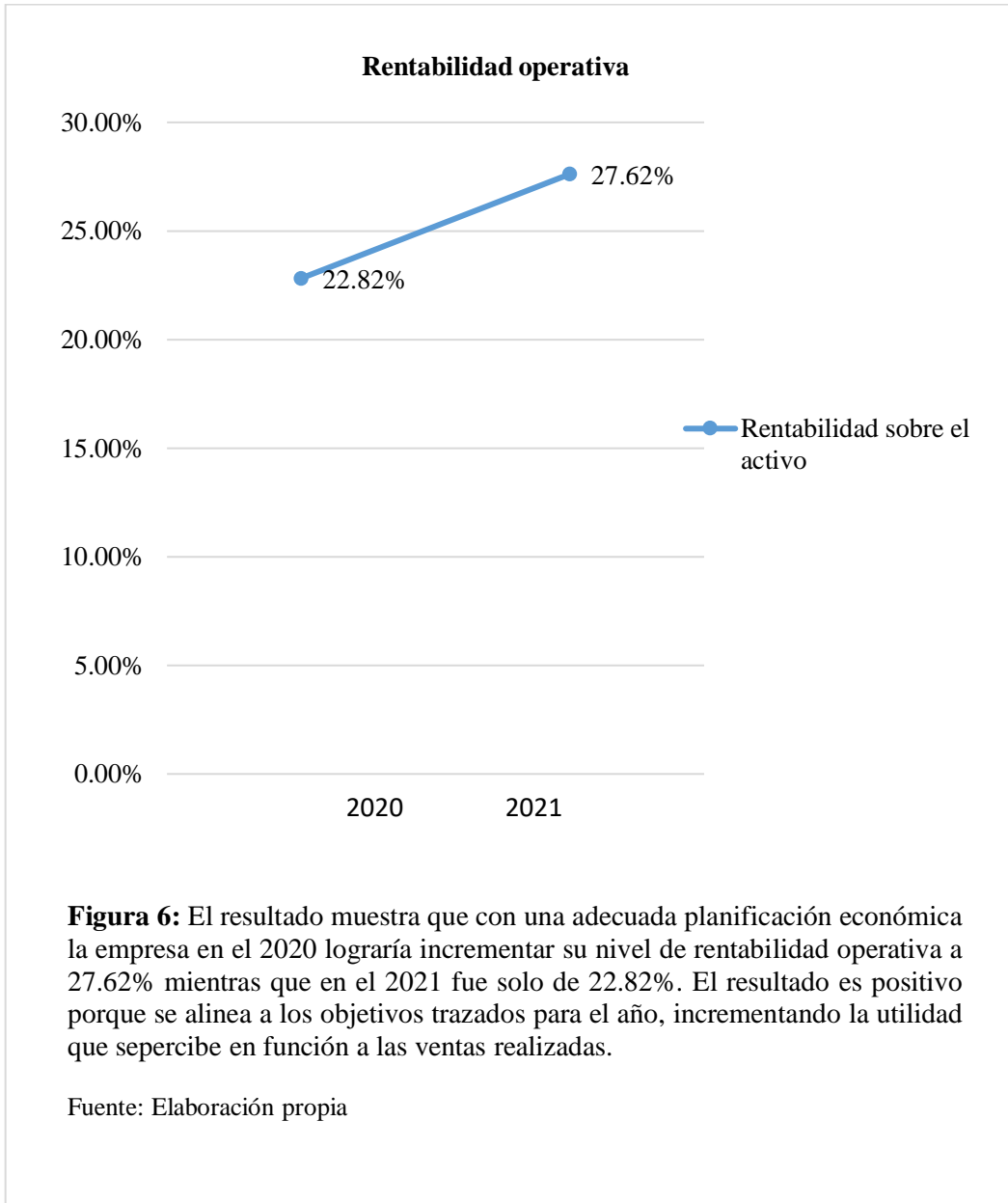


**Tabla 25**

*Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad operativa*

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Rentabilidad operativa	22.82%	27.62%

Fuente: Elaboración propia

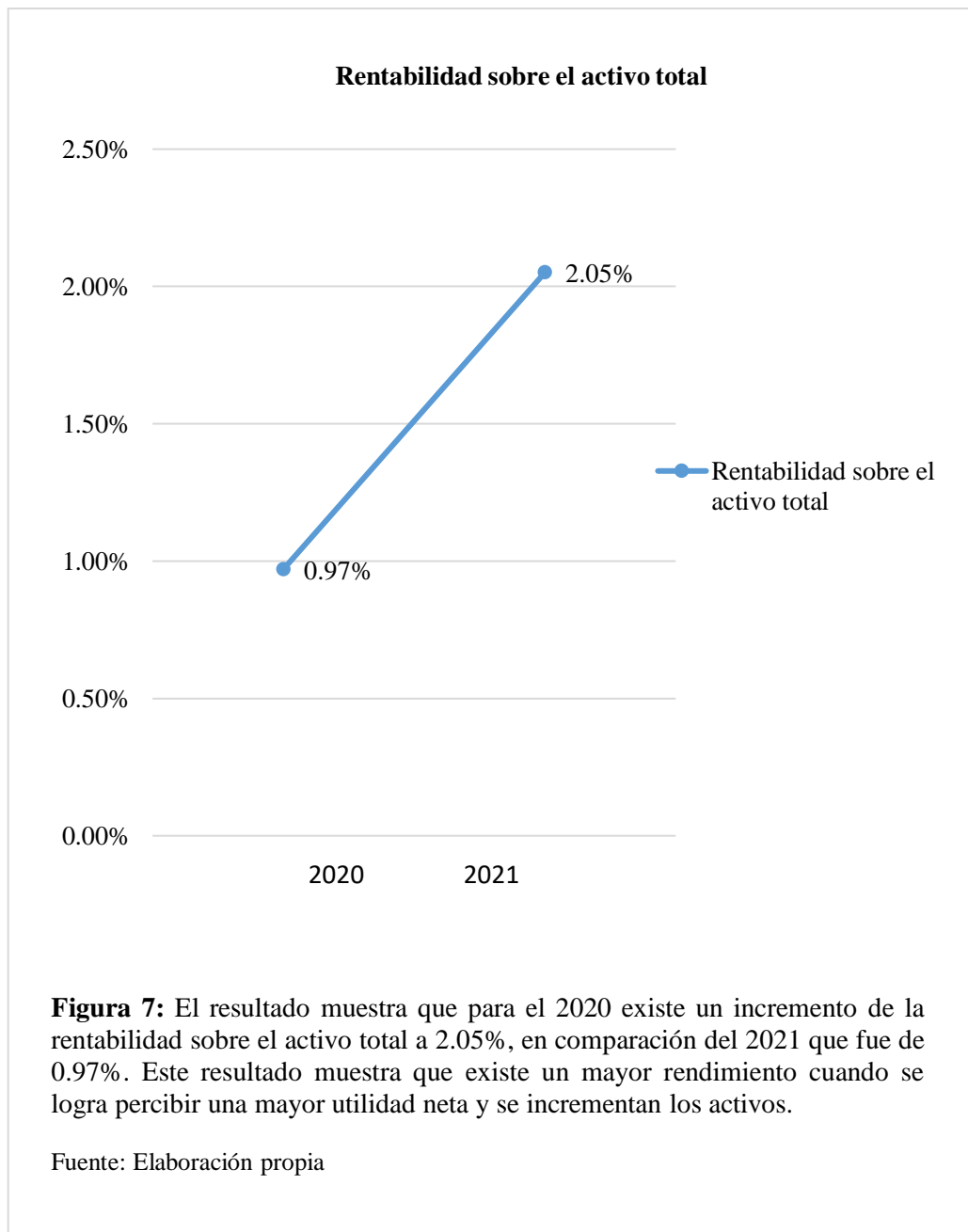


**Tabla 26**

*Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad sobre el activo total*

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Rentabilidad sobre el activo total	0.97%	2.05%

Fuente: Elaboración propia



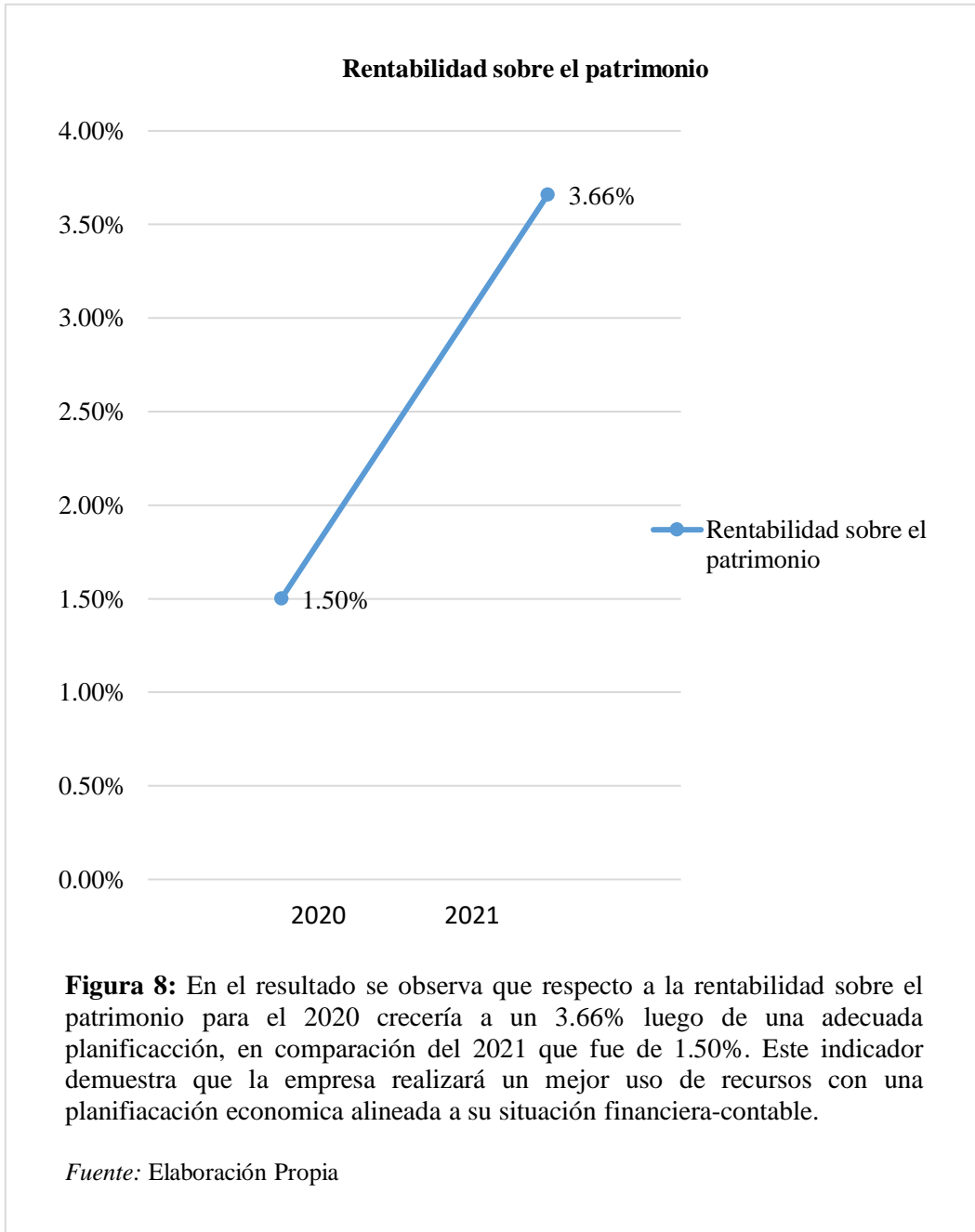


**Tabla 27**

*Resultados proyectados para el 2021. Ratio de rentabilidad sobre el patrimonio*

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Rentabilidad sobre el patrimonio	1.50%	3.66%

*Fuente:* Elaboración propia



## IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 4.1. Conclusiones

El análisis de la planificación económica en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., se ha determinado que la mayor inversión se dio en el año 2019 en el corto plazo con 53% del total activo, mientras que en el año 2020 fue en el largo plazo con 93%. Por otro lado, en el largo plazo, la mayor inversión del año 2019 fue en inmuebles y maquinarias con 43%, mientras que la mayor inversión en el año 2020 fue en cuentas por cobrar a entidades relacionadas con 64%. Asimismo, el mayor financiamiento se dio en el año 2019 por terceros, pero la diferencia fue muy poca, debido a que el financiamiento por terceros fue el 48.6% del total pasivo más patrimonio, y el de capitales propios fue el 49.4% del total pasivo más patrimonio.

El análisis de la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C del periodo 2019 al 2020, muestra que el total activo disminuyó en un 24.88% del 2019 al 2020, las cuentas por pagar comerciales disminuyeron en un 51% y las otras cuentas por pagar en un 41%. A pesar de que el monto de la inversión por parte de capitales propios se disminuyó en un 2%, del año 2019 al 2020, se realizó un mayor nivel de inversión por parte de capitales propios respecto al nivel de inversión de terceros, según el análisis vertical. Por otra parte, en el análisis de los resultados del estado de ganancias y pérdidas se observa que las ventas han disminuido en un 36% del año 2019 al año 2020, además el costo de ventas también disminuyó en el mismo porcentaje, pero éste no es un punto a favor, debido a que de nada vale que el costo de ventas disminuya, si las ventas también lo hacen.

Se ha determinado que los factores de la planificación económica que favorecen la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C., son los siguiente: realizar una planificación económica adecuada que le permita realizar proyecciones de ventas alineadas a su situación financiera contable, la planificación de objetivos que permitan el crecimiento de la empresa en el mercado, la optimización de los recursos, la mejora de la calidad, el incremento de la competitividad con el control de los riesgos externos e internos, e incluir los datos cuantitativos para el crecimiento de la rentabilidad.

Se ha determinado la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, se concluye la planificación económica incide de

manera positiva en la rentabilidad, ya que con una adecuada planificación económica la empresa en el 2021 lograría incrementar su nivel de rentabilidad sobre las ventas a un 50.59% en comparación del 2020 que fue de 48.52% y además lograría incrementar su nivel de rentabilidad operativa a 27.62% mientras que en el 2020 fue solo de 22.82%, por lo que es importante que la empresa lleve una adecuada planificación económica que le permita, incrementar su nivel de rentabilidad de manera anual, así de esta manera estará direccionada a la mejora continua.

#### **4.2. Recomendaciones**

Se recomienda al Gerente de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C. ante la evidencia mostrada en los resultados de las deficiencias en el manejo de los recursos por la falta de una gestión económica adecuada para el desarrollo de la empresa donde se considere la información económica de la empresa para establecer mejores decisiones respecto a las inversiones realizadas en el corto, mediano y largo plazo haciendo uso de la información contable.

Se recomienda al Gerente de Agrícola Campo Noble S.A.C. realizar un análisis periódico de la rentabilidad de la empresa con el fin de conocer las deficiencias que se está teniendo a través de las diferentes ratios, como los establecidos en los resultados del estudio, de esta manera se contará con la información necesaria para establecer acciones de mejora donde se establezca las medidas correctivas necesarias con el fin de mejorar la rentabilidad de la empresa.

Se recomienda al Gerente de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C. comunicar los resultados de la investigación a toda la organización con el fin de reflexionar sobre los resultados obtenidos y considerar el desarrollo del aporte realizado como solución a la problemática de la empresa.

Se recomienda al Gerente de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C. llevar a cabo una adecuada planificación económica, orientada a la mejora continua del nivel de rentabilidad, lo que le permitirá a la organización mejorar su ventaja competitiva.

## V.- REFERENCIAS

- Agrovoz. (2015). *El ranking de las empresas agroindustriales con mejor reputación en Argentina*. Obtenido de Agrovoz: <http://agrovoz.lavoz.com.ar/actualidad/el-ranking-de-las-empresas-agroindustriales-con-mejor-reputacion-en-argentina>
- Alarcón, G., & Rosales, I. (2015). *Evaluación de la Gestión Económica-Financiera y su implicancia en la Rentabilidad de la empresa "Panificación Arte Distribuidores SAC" de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014. (tesis de licenciatura)*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo . Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL\\_AlarconReyesGigi\\_RosalesLarrealngrid.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalesLarrealngrid.pdf)
- Alarcón, G., & Rosales, I. (2015). *Evaluación de la gestión económico financiero y su implicancia en la rentabilidad de la empresa Panificación Arte Distribuidores SAC de la ciudad de Chiclayo*. Obtenido de Repositorio Universidad Santo Toribio de Mogrovejo:  
[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL\\_AlarconReyesGigi\\_RosalesLarrealngrid.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalesLarrealngrid.pdf)
- Alas, F. (2015). *Análisis de la situación económica-financiera del sector productor de la dorada (Sparus aurata L.), lubina (Dicentrarchus labrax L.) Y corvina (Argyrosomus regius A.), en el litoral mediterráneo español*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Politécnica de Valencia:  
<http://www.revistaaquatic.com/ojs/index.php/aquatic/article/view/337>
- Altamirano, M. (2016). *Manual para la elaboración del un plan de empresa*. Argentina: Editorial Brujas.
- Altamirano, M., & Laumi, A. (2017). *La gestión económica financiera en las organizaciones* (6ta ed.). Cuba: Palacio de Convenciones de la Habana.
- Becerra, J. (2017). *Impacto del valor Económico Agregado (EVA) en la determinación de la Rentabilidad de la Empresa contratista Generales S.A.C durante el periodo 2015. propuesta de Modelo del valor Económico agregado. Tesis para obtener el Título de Contador*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Santo Toribio de Mogrovejo:  
[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/865/1/TL\\_BecerraPerezJusleyAlexandra.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/865/1/TL_BecerraPerezJusleyAlexandra.pdf)

- Benitez, C. (2017). *Importancia de Planificación en la Gestión Económico-financiera de una empresa*. Obtenido de [www.crececon.andaluciaemprende.es/importancia-de-planificacion-en-la-gestion-economico-financiera-de-una-empresa/](http://www.crececon.andaluciaemprende.es/importancia-de-planificacion-en-la-gestion-economico-financiera-de-una-empresa/)
- Benitez, C. (2017). *Importancia de Planificación en la Gestión Económico-financiera de una empresa*. Obtenido de Crece. Centro de Referencia de Capacitación emprendedora: <http://www.crececon.andaluciaemprende.es/importancia-de-planificacion-en-la-gestion-economico-financiera-de-una-empresa/>
- Calderón, J., & Montes, S. (2016). *El sistema contable administrativo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Panificadora Panimax SAC de Villa María El Triunfo*. Obtenido de Universidad Autónoma del Perú: <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/350/1/CALDERON%20ALFARO%2c%20JACQUELIN%3b%20MONTES%20PEREZ%2c%20SAMUEL.pdf>
- Carabias, J. (2017). *Economía Ambiental: Lecciones de América Latina*. México: Deusto Editores.
- Carrión, C. (2017). *La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa "Enrique Ullauri materiales de construcción CIA. LTDA", de la ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja*. Obtenido de Repositorio de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/6232/1/20T00824.pdf>
- Carrión, J. (2016). *La rentabilidad y el análisis de los costes y resultados*. Madrid: Esic Editorial.
- Castro, G. (2016). *Fundamentos de Administración de Empresas*. Pampalona: ARANZADI.
- Castro, J. (08 de Julio de 2015). *Cómo ayuda en ERP a la rentabilidad de una empresa*. Obtenido de Blog Corponet: <http://blog.corponet.com.mx/como-ayuda-un-erp-a-la-rentabilidad-de-tu-empresa>
- Ccalla, L. (2017). *Factores que influyen en la rentabilidad en la producción del queso tipo paria en el distrito de Umachiri-Melgar-Puno 2015. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad del Antiplano:

[http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5850/Ccalla\\_Arapa\\_Lety\\_Georgina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5850/Ccalla_Arapa_Lety_Georgina.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cibrán, P. (2016). *Planificación financiera*. Madrid: ESIC.

Cruz, J., & Ruiz, E. (2015). *Planteamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la industria del dulce Lambayecano E.I.R.L en la ciudad de Lambayeque para el año 2015. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán : <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3888/1/RUIZ%20MONTALVO%20EDIXON%20GONZALO.pdf>

Cruzado, A., & Garcia, L. (2017). *Estrategias de ventas para aumentar la rentabilidad en la empresa L.T.P Inversiones SAC. Chiclayo 2016. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán : <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/4020/1/Cruzado%20-%20Garc%20C3%ADa%201.pdf>

Cuatrecasas, L. (2014). *Gestión económica-financiera de la empresa*. Madrid: Univ. Politec. de Catalunya.

Cueva, E., & Vargas, M. (2016). *Programa de capacitación en servicios hoteleros para incrementar la rentabilidad del Hostal El Recuerdo, Chepén 2015. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Señor de Sipán : <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3139/1/TESIS%20EDUARDO%20CUEVA-MANUEL%20VARGAS.pdf>

Cupper, D. (2020). *Planificación económica*. Argentina: Editorial Brujas.

Díaz, J. (2017). *Los 7 beneficios de planificar económica y financieramente nuestros ejercicios*. Obtenido de SFAI: <http://www.sfai.es/blog/los-7-beneficios-de-planificar-economica-y-financieramente-nuestros-ejercicios/>

El Comercio. (2017). *10 empresas en el Perú que generaron mayores ventas en el 2016*. Obtenido de Diario El Comercio: <https://elcomercio.pe/especial/zona-ejecutiva/actualidad/10-empresas-privadas-mas-rentables-peru-2016-noticia-1992082>

- Endeavor. (2017). *Empresa Agrícola Peruana es seleccionada Empresa Endeavor a nivel global*. Obtenido de Endeavor Perú: <http://endeavor.org.pe/emprendedores/empresa-agricola-peruana-es-seleccionada-empresa-endeavor-nivel-global/>
- Entrandium. (2017). *Las Empresas Agrícolas de España en 2017*. Obtenido de Entrandium: <https://www.entrandium.com/empresas-agricolas-espana-2017/>
- Eslava, J. (2017). *La rentabilidad: análisis de costos y resultados*. España: ESIC Editorial.
- García, V., & Pérez, A. (2015). *Determinantes de la rentabilidad de la CMAC Huancayo S.A.* Obtenido de Repositorio Universidad Nacional del centro del Perú: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1525/GARCIA%20PEREZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gestión. (2017). *Minagri: Sector agropecuario tuvo crecimiento récord de 9% en julio*. Obtenido de Gestión: <https://gestion.pe/economia/minagri-sector-agropecuario-tuvo-crecimiento-record-9-julio-142847>
- Giménez, F. (2016). *Determinantes de la Rentabilidad de Bancos comerciales en América Latina. Tesis para obtener el título de Maestría*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de San Andrés : <http://repositorio.udesa.edu.ar/jspui/bitstream/10908/12030/1/%5BP%5D%5BW%5D%20T.M.%20Fin.%20Giménez%20Martín%2C%20Fernando%20Andrés.pdf>
- Hackett, J. (2020). *La Naturaleza De La Planificación Económica*. Madrid: Esic Editorial.
- Haro, A., & Diaz, J. (2017). *Dirección Financiera: Inversión*. Almería: Universidad de Almería.
- Hernández, Fernández, & Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: Ediciones Mc Graw Grill.
- Kenton, W., & James, M. (2020). *Profitability Ratios*. Obtenido de <https://www.investopedia.com/terms/p/profitabilityratios.asp>
- Koenes, A., & Soriano, C. (2016). *Objetivo: Rentabilidad* (1ra ed.). Madrid: Ediciones Díaz de Santos.
- Linares, M. (2018). *Factibilidad y planificación técnica económica y financiera de un proyecto inmobiliario*. Obtenido de Pontificia Universidad Católica del Perú:

[http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/10190/LINARES\\_ROJAS\\_FACTIBILIDAD\\_PLANIFICACION\\_TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/10190/LINARES_ROJAS_FACTIBILIDAD_PLANIFICACION_TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Llatas, L. (2018). *Gestión económica-financiera de la empresa*. Madrid: Univ. Politec. de Catalunya.

López, S., & Sánchez, I. (2017). *Introducción a la Planificación Económica Financiera*. Argentina: Editorial Brujas.

Martínez, F. (2018). *Gestión de la seguridad y Salud laboral en las PYMES*. México: Interamericana Editores.

Mechan , P., & Olaya, S. (2017). *Diseño de estrategias administrativas- financieras para mejorarla rentabilidad de construcciones S.A*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22987/1/Tesis%20Merch%C3%A1n%20Paola%20y%20Olaya%20Silvia.pdf>

Mercis, M. (2016). *Aplicaciones informativas de análisis contable y presupuestos*. México: IC Editorial.

Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). *Estadio de Flujo de Efectivo*. Obtenido de Ministerio de Economía y finanzas : [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/NIC07\\_04.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC07_04.pdf)

Molina , O. (2017). *Rentabilidad de la producción agrícola desde la perspectiva de los costos reales*. Obtenido de Revistas científicas Visión Gerencial: <http://erevistas.saber.ula.ve/index.php/visiongerencial/article/view/9071/9032>

Moya, D. (2016). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo. Tesis de pregrado*. Obtenido de Repositorio universidad César Vallejo: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/364/moya\\_gd.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/364/moya_gd.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Murcia, G. (2017). *Planificación económica y desarrollo tecnológico*. Madris: Editorial Trotta.



- Nash, J. (2020). *What is Profitability?* Obtenido de <https://www.myaccountingcourse.com/accounting-dictionary/profitability>
- Noreña, Alcaraz, & Rojas. (2014). *Aplicabilidad de los criterios de rigor éticos y científicos de la investigación.* Obtenido de <http://arquichan.unisabana.edu.co/index.php/aquichan/view/2323/pdf>
- Omeñaca, J. (2017). *Contabilidad General. (13ava ed.)*. México: Editorial DDeusto.
- Ordoñez, D. (2018). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Madrid: Esic Editorial.
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. (13 de Septiembre de 2019). *Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura*. Obtenido de <http://www.fao.org/americas/noticias/ver/es/c/1235247/>
- Padilla, A. (2018). *Planificación empresarial*. Mexico: Pearson Educación.
- Patiño, M. (16 de Abril de 2018). *Gestión*. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/>
- Portilla, M. (2015). *Diseño de un plan financiero como herramienta de gestión y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL*. Obtenido de Repositorio Universidad Nacional de Trujillo: [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4718/portilladiaz\\_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4718/portilladiaz_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Prieto, N. (16 de Octubre de 2018). *Agrofy News*. Obtenido de <https://news.agrofy.com.ar/noticia/177711/tips-planificacion-empresa-agropecuaria>
- Radio Programa del Perú. (2018 de Febrero de 2018). *Radio Programa del Perú*. Obtenido de <https://rpp.pe/peru/lambayeque/mypes-de-lambayeque-mantienen-expectativa-de-crecimiento-este-2018-noticia-1103109>
- Ramos, I., & Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A, del periodo 2015-2016. Tesis de Pregrado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de Guayaquil : <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf>

- Rivera, R. (2015). *Planificación y Medición del desarrollo Socioeconómico en Puerto Rico: El cuadro de mando Integral y los indicadores de desarrollo económico y progreso como herramienta de planificación estratégica. Tesis para obtener el título de Doctorado*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de León: <https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/5904/Tesis%20Rosario%20Rivera%20Negr%C3%B3n.pdf?sequence=1>
- Rubio, L. (2019). *La planificación de la Gestión de Riesgos*. Madrid: Esic Editorial.
- Santamaria, P., & Vallejos, W. (2015). *Implementación de un Sistema de Control Interno para la Gestión Económica - Financiera de la Empresa Autolam S.A.C. Tesis para obtener el grado de Licenciatura*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Seños de Sipan: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3895/1/SANTAMARIA%20VIDAURRE%20PEDRO%20PABLO.pdf>
- Semanario Expresión . (13 de Septiembre de 2018). *Semanario Expresión* . Obtenido de <http://www.semanarioexpresion.com/Presentacion/noticia1.php?noticia=4324&edicionbuscada=1079>
- Tapia, J. (2017). *Rentabilidad, inversión y crisis*. Madrid: Maia Ediciones.
- Valdez, E. (2017). *Control Interno del área de logística y su incidencia en la Gestión económica financiera de la Clínica Salud Integral Farmedica SAC en la ciudad de Trujillo. Tesis para obtener el título de Contador Público*. Obtenido de Repositorio de la Universidad César Vallejo: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/11641?show=full>
- Vásquez, J. (2015). *Análisis de la Rentabilidad de las unicas para la sostenibilidad de la Implementación de un Mercado en Mochumí - Lambayeque 2015. Tesis para obtener el Título de Contador Público*. Obtenido de Respositorio de la Universidad católica Santo Toribio de Mogrovejo: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/644/1/TL\\_Vasquez\\_Garay\\_Janol.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/644/1/TL_Vasquez_Garay_Janol.pdf)
- Zamora, I. (2016). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un análisis de los sistemas de produccion de Guayaba*. España: Editorial de la Universidad de Malaga.

## VI.-ANEXOS



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N° 1222-FACEM-USS-2020

Chiclayo, 27 de noviembre de 2020

**VISTO:**

El oficio N° 0610-2020/FACEM-DC-USS de fecha 27/11/2020, presentado por el (la) Director (a) de la EAP de Contabilidad, y el proveído del Decano de la FACEM de fecha 27/09/2020, sobre la aprobación de títulos de proyectos de investigación,

**CONSIDERANDO:**

Que, con oficio N° 0610-2020/FACEM-DC-USS de fecha 27/11/2020, el (la) Director (a) de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, solicita la aprobación de títulos de proyectos de investigación presentados por los egresados que realizaron el curso de actualización.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes:

**SE RESUELVE**

**ARTÍCULO UNICO: APROBAR**, los títulos de los proyectos de investigación de los egresados de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, que realizaron el curso de actualización que estuvo a cargo de la docente MSc. Ana María Guerrero Millones, según detalle adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE.

**Dr. EDGAR ROLAND TUESTA TORRES**  
Decano(e)  
Facultad de Ciencias Empresariales

**Mg. Sandra Mary Guzmán**  
SECRETARIA ACADÉMICA (E)

Cc.: Escuela., archivo

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)

### Anexos 1. Resolución de Aprobación

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N° 1222-FACEM-USS-2020**

N°	APELLIDOS	NOMBRES	TITULO	LINEA DE INVESTIGACION
1	CARRANZA CARUAJULCA	LILIBETH MIREY	CULTURA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO DE LAS MYPES DEL CENTRO COMERCIAL AGUAS VERDES - CHICLAYO , 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	CASTRO MONTALVO	SEGUNDO TOMÁS	LA PRESUNCION DE PRIMERA VENTA DE ARROZ PILADO Y SU IMPLICANCIA CONTABLE Y TRIBUTARIA EN EMPRESAS MOLINERAS DE LA REGIÓN LAMBAYEQUE	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	CHINGUEL TINEO	CARMEN LILIANA	"GASTOS DEDUCIBLES Y NO DEDUCIBLES Y SU RELACIÓN CON EL RESULTADO CONTABLE Y TRIBUTARIO DE LA EMPRESA STEEL NORT EIRL, 2017-2019"	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	GUZMAN VASQUEZ	CINDY ALESSANDRA	AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA Y SU RELACIÓN CON EL RIESGO TRIBUTARIO EN LA EMPRESA PROYECTOS FERRETERIA HOLGUS EIRL -2019.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	IPANAQUE URCIA	KENIA	PLANIFICACIÓN ECONÓMICA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE S.A.C CHICLAYO 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	MEJIA PAREDES	JACKPIERRE MARETIN	ESTRATEGIAS DE RECAUDACION PARA MEJORAR LOS INGRESOS EN LA CAPITANIA GURDACOSTAS MARITIMA DE PIMENTEL, 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
7	PERLECHE SAMPEN	ANA LUZ	SISTEMA DE COSTOS ABC Y SU INFLUENCIA EN LA CADENA DE VALOR DE LA EMPRESA RESTAURANTE LOS PATOS S.A.C- CHICLAYO 2018.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	SAAVEDRA RAMIREZ	LEYDI ALIS	LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN IGNACIO, CAJAMARCA 2019.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	SANTAMARIA JURUPE	DAVID	CONCILIACIÓN DE SALDOS PARA ASEGURAR EL FINANCIAMIENTO EN LA EJECUCIÓN DE LOS RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS EN EL PRESUPUESTO 2020 - MUNICIPALIDAD DE OLMOS.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
10	SUSANIBAR CORTEZ	JESÚS GABRIEL	GASTOS NO DEDUCIBLES DEL IMPUESTO A LA RENTA Y LA INFLUENCIA EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA PAYLESS SHOESOURCE PERÚ SRL – 2019.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, **Perú**

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)

**“AÑO DE LA UNIVERSALIZACION DE LA SALUD”**

**Chiclayo, 02 de Julio del 2020**

**CARTA N° 131-2020**

**SEÑORES**

Universidad Señor de Sipan –Chiclayo  
Presente

**ASUNTO:** Carta de autorización para la aplicación de tesis

Agrícola Campo Noble S.A.C, con Ruc N° 20154114210, domicilio fiscal en Calle Torres Paz N° 651- Chiclayo; debidamente representada por el ing. Jorge Enrique Reategui Pilco, tengo a bien saludarlos y al mismo tiempo autorizar a la Srta. Kenia Ipanaque Urcia, para que realice su tesis por ende proporcionare información contable e información administrativa.

Atentamente;



---

**JORGE ENRIQUE REATEGUI PILCO**  
**GERENTE**

**Anexos 2. Carta de Aprobación para desarrollo de Investigación**

### **Anexos 3: Guía de entrevista**

Esta guía muestra las preguntas que se aplicaran en la entrevista que se realizara al gerente general para obtener información del panorama de la empresa.

**Cargo:** Gerente General de la empresa Campo Noble S.A.C.

**Objetivo:** Obtener información adecuada y oportuna sobre la planeación económica de la empresa y su rentabilidad en el periodo 2020.

#### **Ítems**

**1. ¿Cuáles son los objetivos que se propusieron alcanzar en el periodo 2018?**

Optimización del uso racional de los recursos naturales de los sistemas agrarios.

Favorecer acciones para mejorar la calidad y la competitividad de las producciones agrarias y alimentarias frente a las cambiantes demandas del mercado.

Establecimiento de sistemas y medidas para hacer frente a la presencia y constante introducción de nuevas plagas y enfermedades.

**2. ¿Los objetivos trazados, guardan relación con la situación que atraviesa la empresa por lo cual son alcanzables en el tiempo previsto? ¿Con qué frecuencia se consigue llegar a las metas propuestas durante cada periodo?**

Los objetivos en varias ocasiones han resultado difíciles de alcanzar, porque efectivamente no se sigue una evaluación previa antes de su formulación.

**3. ¿Qué estrategias se desarrollaron en la empresa para garantizar su crecimiento económico?**

Innovación tecnológica los cambios constantes de tecnología hacer que la empresa innove sus maquinarias para contribuir a la mejora productiva para que el desarrollo del trabajo se lleve mejores condiciones de seguridad

**4. ¿Las estrategias son evaluadas posterior a su implementación, para que se corrobore si ha dado resultados positivos?**

No se evalúan los resultados de las estrategias, de hecho, son pocas las veces en que la empresa implementa estrategias para optimizar los recursos e incrementar la rentabilidad.

- 5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Cuáles? Explique.**  
Sí; tiene plantaciones perennes como la alfalfa y la caña de azúcar las cuales tienen una vida de 5 años a más.
- 6. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Cuáles? Explique.**  
No tiene inversiones a mediano plazo
- 7. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Cuáles? Explique.**  
No tiene inversiones a corto plazo.
- 8. ¿Los recursos económicos de la empresa son suficientes para financiar sus actividades?**  
Sí; la inversión inicial de los ingresos obtenidos por la empresa ha dotada de liquidez para financiar sus actividades, salvo en algunos periodos que los recursos económicos se redujeron y existió un retroceso en la operatividad de la empresa.
- 9. ¿Alguna vez durante el periodo 2018 se ha requerido del financiamiento externo para el desarrollo de proyectos o inversiones de la empresa?**  
No han utilizado financiamiento externo; ya que los financian Los capitales de los accionistas y los ingresos obtenidos por la empresa han dotada de liquidez para financiar sus actividades.
- 10. ¿La empresa cuenta con el presupuesto necesario para el desarrollo de sus actividades actualmente?**  
Si con las actividades realizadas del 2017 y anteriores han logrado establecer un gasto uniforme del cual se elaboró el presupuesto para el 2018, sin embargo, existen variables que no se consideraron como la gestión del riesgo, o la falta de liquidez, por lo cual la presupuestación no es del todo adecuada.
- 11. ¿En la empresa se utilizan herramientas para el control de ingresos y egresos? ¿Cómo se realiza?**

Si la conciliación bancaria y los arqueos de caja han permitido tener una eficiencia para el control de ingresos y egresos de efectivo, pero falta considerar más herramientas financieras que nos permita garantizar a ciencia cierta la operatividad de la empresa.

**12. ¿La meta de ventas en el periodo 2018 se han cumplido según lo establecido?**

No debido al fenómeno del niño se han perdido importantes cultivos.

**13. ¿En los procesos de trabajo se han presentado dificultades que han afectado la rentabilidad de la empresa? ¿Cuáles? Explique.**

Si los desastres naturales como el fenómeno del niño, y como te mencione anteriormente en algunos periodos la falta de liquidez perjudico la producción reduciendo nuestra oferta de productos al mercado.

**14. ¿Los recursos de la empresa (económicos y materiales) se han utilizado de manera eficiente? ¿Cuál ha sido su efecto en la rentabilidad?**

Debido a la falta de un planeamiento eficaz, los recursos no han sido aprovechados ventajosamente, esto generó mermas en los procesos y retraso la oferta al mercado, reduciendo nuestras ventas y por tal nuestro nivel de rentabilidad.

**15. ¿Cómo describe la rentabilidad obtenida en el periodo 2018? ¿Considera que ha mejorado o a disminuido? Explique.**

Se ha disminuido



### Anexos 3: Guía de entrevista

Esta guía muestra las preguntas que se aplicaran en la entrevista que se realizara al contador de la empresa Campo Noble S.A.C para obtener información del panorama económico financiero de la entidad.

**Cargo:** Contador de la empresa Campo Noble S.A.C

**Objetivo:** Obtener información adecuada y oportuna sobre la planeación económica de la empresa y su rentabilidad en el periodo 2020.

#### Ítems

- 1. ¿Cómo describe los objetivos propuestos para las ventas en el periodo 2020?**  
Si considero que los objetivos se han logrado en ambos años, pero no a la escala esperada.
- 2. ¿Considera usted que los objetivos propuestos en la empresa, se han cumplido en el tiempo previsto y con el uso adecuado de los recursos?**  
No se ha cumplido en su totalidad, y el uso de recursos en algunas actividades ha sido deficiente.
- 3. ¿En la empresa se siguen lineamientos estratégicos para fomentar el crecimiento económico en el corto y largo plazo?**  
No existe una planificación económica
- 4. ¿Antes de la implementación de las estrategias, se realiza una evaluación de la situación económica y financiera de la empresa para evitar los riesgos de falta de presupuesto?**  
La información se maneja en el área contable y se envía a tiempo a la gerencia, pero desconozco si se toma en cuenta para la decisión de implementación de estrategias.
- 5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Qué resultados se ha logrado a la fecha?**  
Si en plantaciones perennes, que están a punto de tener la primera cosecha y se espera logara un máximo de rentabilidad en su primer año.
- 6. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Qué resultados se ha logrado a la fecha?**  
No se han desarrollado inversiones de mediano plazo

7. **¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Qué resultados se ha logrado a la fecha?**  
No se han desarrollado inversiones de corto plazo.
8. **¿Cuáles han sido las inversiones realizadas con recursos propios de la empresa?**  
Inversión en plantaciones perennes compras de maquinarias.
9. **¿Cuáles han sido las principales fuentes de financiamiento externo de la empresa? ¿Es conveniente el interés de dichas fuentes de financiamiento?**  
No han tenido fuentes de financiamiento externo.  
Sus fuentes de financiamiento son sus capitales de sus accionistas y la tasa de interés es la más baja del mercado.
10. **¿La empresa dispone del presupuesto necesario para solventar sus obligaciones internas y externas?**  
En algunos periodos sí.
11. **¿Cómo describe el flujo de efectivo de la empresa, considerando el nivel de ingresos y egresos? Explique**  
Se encuentra positivo no teniendo problemas durante el año, sin embargo, no es el resultado esperado.
12. **¿Qué dificultades en relación a la rentabilidad se ha tenido en la empresa Agrícola Campo Noble SAC?**  
Los desastres naturales, el agua no continua durante todo el año, la falta de una planificación, la baja productividad.
13. **¿Los recursos destinados por la empresa para el desarrollo de las actividades y procesos, son suficientes para garantizar su productividad?**  
En algunos periodos, si debido a que ha cumplido con pagar al personal y proveedores en los plazos establecidos.
14. **¿Qué acciones sugiere que se debe realizar en la empresa Agrícola Campo Noble SAC para mejorar la rentabilidad actualmente?**  
Invertir en plantaciones no perennes mayores a los 10 años.  
Cambiar el sistema de riego: riego tecnificado a riego por goteo.
15. **¿Cómo describe la rentabilidad obtenida por la empresa, en el periodo 2018?**  
La rentabilidad no ha sido la esperada durante ambos periodos.

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, María Rosa Cruzado Puente, Dra. En educación, 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: Kenia Ipanaque Urcia, estudiante de la Escuela profesional de contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020".

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 25 de marzo del 2019



Dra. María Rosa Cruzado Puente  
DNI N° 16413803

#### Anexos 4. Validación de Instrumento

**CARTILLA DE VALIDACION NO EXPERIMENTAL POR JUICIO DE EXPERTOS DEL  
INSTRUMENTO: TEST**

NOMBRE DEL JUEZ	María Rosa Cruzado Puente
PROFESIÓN	Contador Público
TÍTULO Y GRADO ACADÉMICO OBTENIDO	Doctor
ESPECIALIDAD	FINANZAS
INSTITUCIÓN DONDE LABORA	USS
CARGO	Docente
<b>TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN</b>	
PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020	
NOMBRE DE LAS TESIS	Kevia Ipanaque Urcia
INSTRUMENTO EVALUADO	Guía de entrevista
OBJETIVO DEL INSTRUMENTO	Recoger información acerca de la influencia planificación económica en la rentabilidad de la empresa agrícola campo noble. Chiclayo 2020
<b>INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO</b>	
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 ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.	
DETALLE DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 13 reactivos 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 con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.

**PREGUNTAS**

<p><b>1. ¿Cuáles son los objetivos que se propusieron alcanzar en los periodos 2020?</b></p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p><b>2. ¿Qué estrategias se desarrollaron en la empresa para el crecimiento económico de la misma?</b></p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p><b>3. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Cuáles? Explique.</b></p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p><b>4. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Cuáles? Explique.</b></p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p><b>5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Cuáles? Explique.</b></p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p>

<p>5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>6. ¿Los recursos económicos de la empresa son suficientes para financiar sus actividades?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>7. ¿Alguna vez durante el 2017 se ha requerido del financiamiento externo para el desarrollo de proyectos o inversiones de la empresa?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>8. ¿La empresa cuenta con el presupuesto necesario para el desarrollo de sus actividades en el 2018?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>9. ¿En la empresa se utilizan herramientas para el control de ingresos y egresos? ¿Cómo se realiza?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>

<p>10. ¿La meta de ventas en el año 2017 se han cumplido según lo establecido?</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>11. ¿En los procesos de trabajo se han presentado dificultades que han afectado la rentabilidad de la empresa? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>12. ¿Los recursos de la empresa (económicos y materiales) se han utilizado de manera eficiente? ¿Cuál ha sido su efecto en la rentabilidad?</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>13. ¿Cómo describe la rentabilidad obtenida en el 2017? ¿Considera que ha mejorado o a disminuido? Explique</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA <u>13</u> N° TD <u>—</u></p>

COMENTARIOS GENERALES

Incorporar requisitos para Segunda Variable (Rentabilidad).

OBSERVACIONES

  
JUEZ EXPERTO

**Anexos 5. Instrumento Aprobado por Experto**

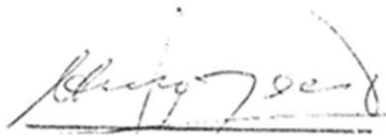


## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Huber Arnaldo Portella Vejarano, Msc. En economía, 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: Kenia Ipanaque Urcia, estudiante de la Escuela profesional de contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020".

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 25 de marzo del 2019



Msc. Huber Portella Vejarano  
DNI N° 16448114

### Anexos 6. Validación de Instrumento

**CARTILLA DE VALIDACION NO EXPERIMENTAL POR JUICIO DE EXPERTOS DEL  
INSTRUMENTO: TEST**

NOMBRE DEL JUEZ	HUBER POBILLA VEGUERO
PROFESIÓN	ECONOMISTA
TITULO Y GRADO ACADÉMICO OBTENIDO	MAGISTER SCIENTIARUM
ESPECIALIDAD	FINANZAS
INSTITUCIÓN DONDE LABORA	UNIVERSIDAD SÁNCHEZ DE BERRIO
CARGO	DOCENTE TIEMPO COMPLETO
<b>TITULO DE LA INVESTIGACIÓN</b>	
PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020	
NOMBRE DE LAS TESIS	KENSA IPANAQUE UGUA
INSTRUMENTO EVALUADO	Guía de entrevista
OBJETIVO DEL INSTRUMENTO	Recoger información acerca de la influencia planificación económica en la rentabilidad de la empresa agrícola campo noble, Chiclayo 2020
<b>INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO</b>	
EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ÍTEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.	
DETALLE DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 13 reactivos 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 con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será

aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.

PREGUNTAS

<p>1. ¿Cuáles son los objetivos que se propusieron alcanzar en los periodos 2020?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>2. ¿Qué estrategias se desarrollaron en la empresa para el crecimiento económico de la misma?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>3. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>4. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>

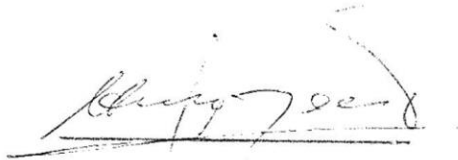
<p>5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( <input type="checkbox"/> )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>6. ¿Los recursos económicos de la empresa son suficientes para financiar sus actividades?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( <input type="checkbox"/> )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>7. ¿Alguna vez durante el año 2017 se ha requerido del financiamiento externo para el desarrollo de proyectos o inversiones de la empresa?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( <input type="checkbox"/> )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>8. ¿La empresa cuenta con el presupuesto necesario para el desarrollo de sus actividades en el 2018?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( <input type="checkbox"/> )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>9. ¿En la empresa se utilizan herramientas para el control de ingresos y egresos? ¿Cómo se realiza?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( <input type="checkbox"/> )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>

<p>10. ¿La meta de ventas en el año en el año 2017 se han cumplido según lo establecido?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>11. ¿En los procesos de trabajo se han presentado dificultades que han afectado la rentabilidad de la empresa? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>12. ¿Los recursos de la empresa (económicos y materiales) se han utilizado de manera eficiente? ¿Cuál ha sido su efecto en la rentabilidad?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>13. ¿Cómo describe la rentabilidad obtenida en el año 2017? ¿Considera que ha mejorado o a disminuido? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA <u>13</u>      N° TD <u>---</u></p>

COMENTARIOS GENERALES

OBSERVACIONES

Procesar los indicadores para objetivos,  
estrategias y presupuestos. Se tiene que  
hacer un análisis documental para cada  
indicador. Se caracterizara, se cuantifique y  
temporalice.



JUEZ EXPERTO

Anexos 7. Instrumento Aprobado por Experto

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Jorge Luis Burga Mattias, Contador Público Colegiado de profesión, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Kenia Ipanaque Urcia, estudiante de la Escuela profesional de contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020".

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 25 de marzo del 2019



CPC. Jorge Luis Burga Matteos  
MAT 04-2239

CPC. Jorge Luis Burga Mattias  
DNI N° 43623261

### Anexos 8. Validación de Instrumento

**CARTILLA DE VALIDACION NO EXPERIMENTAL POR JUICIO DE EXPERTOS DEL  
INSTRUMENTO: TEST**

<b>NOMBRE DEL JUEZ</b>	Jorge Luis Burga Matteos
<b>PROFESIÓN</b>	CONTADOR PÚBLICO
<b>TÍTULO Y GRADO ACADÉMICO OBTENIDO</b>	CONTADOR PÚBLICO MAGISTER
<b>ESPECIALIDAD</b>	GESTIÓN FINANCIERA
<b>INSTITUCIÓN DONDE LABORA</b>	ESTUDIO CONTABLES BURGA
<b>CARGO</b>	GERENTE
<b>TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN</b>	
PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020	
<b>NOMBRE DE LAS TESISTAS</b>	Kenia Ipanaque Urcia
<b>INSTRUMENTO EVALUADO</b>	Guía de entrevista
<b>OBJETIVO DEL INSTRUMENTO</b>	Recoger información acerca de la influencia planificación económica en la rentabilidad de la empresa agrícola campo noble, Chiclayo 2020
<b>INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO</b>	
EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO O CON EL ÍTEM "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS.	
	El instrumento consta de 13 reactivos 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



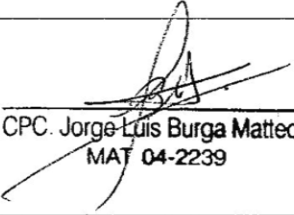
<b>DETALLE DEL INSTRUMENTO</b>	cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
--------------------------------	--

**PREGUNTAS**

<p>1. ¿Cuáles son los objetivos que se propusieron alcanzar en los periodos 2020?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>2. ¿Qué estrategias se desarrollaron en la empresa para el crecimiento económico de la misma?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>3. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de largo plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>4. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de mediano plazo? ¿Cuáles? Explique.</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS:</p>

5. ¿En la empresa se han desarrollado inversiones de corto plazo? ¿Cuáles? Explique.	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS:
6. ¿Los recursos económicos de la empresa son suficientes para financiar sus actividades?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS:
7. ¿Alguna vez durante el 2017 se ha requerido del financiamiento externo para el desarrollo de proyectos o inversiones de la empresa?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS:
8. ¿La empresa cuenta con el presupuesto necesario para el desarrollo de sus actividades en el 2018?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS:

9. ¿En la empresa se utilizan herramientas para el control de ingresos y egresos? ¿Cómo se realiza?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( ) SUGERENCIAS:
10. ¿La meta de ventas en el año 2017 se han cumplido según lo establecido?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( ) SUGERENCIAS:
11. ¿En los procesos de trabajo se han presentado dificultades que han afectado la rentabilidad de la empresa? ¿Cuáles? Explique.	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( ) SUGERENCIAS:
12. ¿Los recursos de la empresa (económicos y materiales) se han utilizado de manera eficiente?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( ) SUGERENCIAS:

¿Cuál ha sido su efecto en la rentabilidad?	
13. ¿Cómo describe la rentabilidad obtenida en el 2017? ¿Considera que ha mejorado o a disminuido? Explique	TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( ) SUGERENCIAS:
PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>13</u> N° TD <u>-</u>
COMENTARIOS GENERALES	
OBSERVACIONES	
<p style="text-align: center;">   CPC. Jorge Luis Burga Matteos  MAT 04-2239  <hr/> JUEZ EXPERTO </p>	

**Anexos 9. Instrumento Aprobado por Experto**

## MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicador	Técnica e instrumento
¿Cómo influye la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, Chiclayo 2019-2020?	<p><b>Objetivo general</b> Determinar la influencia de la planificación económica en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C, Chiclayo 2019-2020</p> <p><b>Objetivos específicos</b> Analizar la planificación económica en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C. Analizar la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C del periodo 2019 al 2020. Determinar los factores de la planificación económica que favorecen la rentabilidad en la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C.</p>	Hi = La planificación económica influye significativamente en la rentabilidad de la empresa Agrícola Campo Noble S.A.C.	Variable Independiente e Planificación Económica	Objetivos	Tipo de objetivos	Entrevista: guía de entrevista.
					Cumplimiento de objetivos	
				Estrategias	Desarrollo de estrategias	
					Evaluación de estrategias	
				Inversión	Inversión a largo plazo	
					Inversión a mediano plazo	
					Inversión a corto plazo	
				Fuentes de financiamiento económico	Financiamiento interno	
			Financiamiento externo			
			Presupuestos	Nivel de Presupuestos		
			Flujo de efectivo	Programación de ingresos Programación de egresos		
			Variable dependiente: Rentabilidad	Rentabilidad bruta sobre las ventas	$\frac{Utilidad\ Bruta}{Ventas\ Netas} * 100$	Análisis documental. Entrevista: guía de entrevista.
				Rentabilidad operativa	$\frac{Utilidad\ Operativa}{Ventas\ Netas} * 100$	
				Rentabilidad sobre el activo total	$\frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Activo\ Total} * 100$	
				Rentabilidad sobre el patrimonio	$\frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Patrimonio} * 100$	

**Anexos 10. Matriz de consistencia**



**Anexo 11.** Entrevista al contador de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C  
Fuente: Elaboración propia



**Anexo 11.** Entrevista al contador de la empresa agrícola Campo Noble S.A.C  
Fuente: Elaboración propia

**FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)  
(LICENCIA DE USO)**

Pimentel, 20 de Abril de 2021

Señores  
Vicerrectorado de Investigación  
Universidad Señor de Sipán  
Presente. -


EL suscrito:  
Kenia Ipanaque Urcia., con DNI 77034264

En mí calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado: PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020 presentado y aprobado en el año 2020 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Ipanaque Urcia Kenia	77034264	

**Anexos 12. Formato T-1**

**ACTA DE SEGUNDO CONTROL DE ORIGINALIDAD DE LA  
INVESTIGACION**

Yo, Chapoñan Ramirez Edgard, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad he realizado el segundo control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecido para el nivel de pregrado según la Directiva de similitud vigente de USS; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe titulado PLANIFICACIÓN ECONÓMICA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRÍCOLA CAMPO NOBLE, CHICLAYO 2020 Elaborado por el estudiante, Ipanaque Urcia Kenia

Se deja constancia que la investigacion antes indicada tiene un índice de similitud del 22% 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 investigacion vigente.

Pimentel, 28 de abril de 2021



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard  
DNI N° 43068346

**Anexos 13. Acta de Originalidad**