



Universidad
Señor de Sipán

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

TESIS

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXEL PLAST
E.I.R.L – CHICLAYO, 2021**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
CONTADOR PÚBLICO**

Autor:

Bach. Jara Vergara Miguel Angel

<https://orcid.org/0000-0002-5819-6267>

Asesor:

Mg. Hernandez Teran Saul

<https://orcid.org/0000-0002-4394-4250>

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2023

APROBACIÓN DE LA TESIS
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO, 2021

Mg. Zevallos Aquino Rocío Liliana
PRESIDENTE DE JURADO

Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo
SECRETARIO DEL JURADO

Mg. Cachay Sánchez Lupe del Carmen
VOCAL DEL JURADO



Universidad
Señor de Sipán


DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Quien(es) suscribe(imos) la **DECLARACIÓN JURADA**, soy(somos) egresado (s) del Programa de Estudios de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaro (amos) bajo juramento que soy (somos) autor(es) del trabajo titulado:

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO, 2021

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

En virtud de lo antes mencionado, firman:

Jara Vergara Miguel Angel	DNI: 41710837	
---------------------------	---------------	---

Pimentel, 21 de agosto de 2023.

Dedicatoria

Este trabajo de investigación lo dedico a Dios por ser mi guía y fuente de sabiduría para seguir creciendo de manera profesional y lograr mis objetivos. Asimismo, lo dedico a mis queridos padres por su paciencia en criarme, educarme y motivarme a seguir luchando, a mis hijos que son el motivo de mi progreso y logros profesionales.

Agradecimiento

Expreso mi agradecimiento a la Msc. Guerrero Millones, Ana María por su apoyo y dedicación a orientarme y guiarme en cada momento del desarrollo de mi Tesis. Asimismo, a todos los docentes que me brindaron sus conocimientos y experiencia para mi formación profesional. Y de manera muy especial al contador de la empresa que realice la investigación por su apoyo.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo: Elaborar una propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021, la metodología de enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo y propositivo, con diseño no experimental y transversal. La población de estudio fue el contador y los estados financieros del 2019 y 2020, se aplicó las técnicas de la entrevista y el análisis documental, los instrumentos fue la guía de entrevista y guía de análisis documental que fueron validados por medio del juicio de expertos.

Los resultados respecto a la rentabilidad económica ha sido 39% y 45% representando el rendimiento de los activos de la empresa, mientras que en la rentabilidad financiera ha sido 38.87% y 45% permite interpretar que por cada unidad monetaria de los accionistas se ha obtenido esos porcentajes descritos; mientras que en la utilidad total, ha sido 7% en los años analizados, con la diferencia en la cantidad, en el 2020 se obtuvo un mejor ingreso S/ 95,559 debido a la mayor cantidad de ventas realizadas. Se concluye con la propuesta de estrategias financieras gestión liquidez, rotación de activos, gestión de efectivo y mejora de políticas de control de efectivo para lo cual se requiere una inversión de S/ 3000 que permitirán mejorar la rentabilidad total donde se busca lograr resultados eficientes.

Palabras Clave: Activos, estrategias, finanzas, pasivos, rentabilidad

Abstract

The objective of this research was: To prepare a proposal for financial strategies to improve profitability in the company Axel Plast E.I.R.L - Chiclayo, 2021, the quantitative approach methodology, descriptive and purposeful, with a non-experimental and transversal design. The study population was the accountant and the financial statements of 2019 and 2020, the techniques of the interview and the documentary analysis were applied, the instruments were the interview guide and the documentary analysis guide that were validated through expert judgment.

The results regarding the economic profitability have been 39% and 45% representing the return on the assets of the company, while in the financial profitability it has been 38.87% and 45% allows interpreting that for each monetary unit of the shareholders has been obtained those percentages described; while in the total profit, it has been 7% in the years analyzed, with the difference in the amount, in 2020 a better income of S/ 95,559 was obtained due to the greater number of sales made. It concludes with the proposal of financial strategies liquidity management, asset rotation, cash management and improvement of cash control policies for which an investment of S / 3000 is required that will allow improving total profitability where efficient results are sought.

Keywords: Assets, strategies, finances, liabilities, profitability

Índice

Aprobacion de tesis.....	ii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice.....	viii
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Realidad problemática.....	11
1.2. Antecedentes de investigación.....	14
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	20
1.3.1 Teoría de estrategias financieras.....	20
1.3.1.1 Definición de estrategias financieras.....	20
1.3.1.2 Tipos de estrategias financieras.....	21
1.3.1.3 Elementos de las estrategias financieras.....	21
1.3.1.4 Dimensiones de las estrategias financieras.....	22
1.3.1.5 Características de estrategias.....	22
1.3.2 Teorías de rentabilidad.....	23
1.3.2.1 Definición de rentabilidad.....	23
1.3.2.2 Herramienta para evaluar la rentabilidad.....	24
1.3.2.3 Métodos para estimar la rentabilidad y el riesgo esperados.....	24
1.3.2.4 Ratios de rentabilidad.....	25
1.3.2.5 Dimensiones de rentabilidad.....	26
1.3.3 Estado del arte.....	27
1.3.3.1 Últimas tendencias aportes acerca de la rentabilidad.....	27
1.3.3.2 Estrategias financieras para el crecimiento de empresa.....	29
1.3.3.3 Normatividad financiera y contable.....	30
1.3.3.4 Estudio económico.....	31
1.3.3.5 Análisis de riesgo.....	32
1.3.3.6 Seguridad e higiene en el cuidado de los trabajadores.....	33
1.3.3.7 Responsabilidad social de la empresa con el medio ambiente.....	34
1.3.3.8 Gestión por procesos para la mejora de la calidad.....	35
1.4. Formulación del problema.....	35
1.5. Justificación.....	35
1.6. Hipótesis.....	36
1.7. Objetivos.....	36

1.7.1.	Objetivo general	36
1.7.2.	Objetivos específicos.....	36
II.	MATERIALES Y MÉTODOS.....	37
2.1.	Tipo y diseño de investigación.....	37
2.2.	Población y muestra.....	38
2.3.	Variables y operacionalización	38
2.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validación y confiabilidad ..	40
2.5.	Procedimiento de análisis de datos	41
2.6.	Criterios éticos.....	42
2.7.	Criterios de rigor científico.....	42
III.	RESULTADOS.....	43
3.1.	Resultados en tablas y figuras.....	43
3.2.	Discusión de resultados	52
3.3.	Aporte científico (propuesta de investigación).....	57
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	69
4.1.	Conclusiones	69
4.2.	Recomendaciones	70
	REFERENCIAS	71
	ANEXOS.....	75

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable estrategias financieras	39
Tabla 2 Operacionalización de la variable rentabilidad	40
Tabla 3 Entrevista al contador de la empresa Axel Plast E.I.R.L.....	43
Tabla 4 Análisis vertical de los Estados Financieros 2019 - 2020.....	45
Tabla 5 Estado de resultados de la empresa Axel Plast E.I.R.L –2029 - 2020.....	46
Tabla 6 Rentabilidad económica y financiera.....	47
Tabla 7 Análisis de ratios de rentabilidad.....	48
Tabla 8 Análisis DuPont.....	49
Tabla 9 Análisis FODA de la empresa.....	58
Tabla 10 Plan de acción de la propuesta	67

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

A nivel internacional

En México, Pinargote y Avilés (2020) mencionan que la industria agropecuaria ha sido perjudicada por una sucesión de errores que desfavorecen la productividad, causados por el pobre respaldo económico del gobierno ecuatoriano y las entidades financieras, a esto se le suman la limitada cultura organizacional y la falta de estrategias para incrementar la solvencia. No obstante, hoy en día se están haciendo esfuerzos para elevar el rendimiento y generar más eficiencia de las cadenas de distribución al dictar leyes relacionadas a las instituciones públicas y privadas en cuanto a la ejecución de sus obras, mantener la sostenibilidad económica y alimentaria.

Asimismo, en Ecuador, Morales y Carhuancho (2020) sostienen que los problemas que aquejan en las entidades del país de Ecuador –Encalada son que no se tiene un departamento de control interno, de modo que los activos no regresan, resultando en un menor grado de liquidez; en conclusión, en la organización existen deficiencias en el análisis de las ratios financieras por lo que existe desorden en otorgamiento de ventas al crédito y alta morosidad. Así mismo, en la compañía Aquasport, las cuentas a recaudar se incrementaron en un 142% del año 2017 al 2018, además rotaron 15 veces, siendo lo adecuado entre 6 a 12 veces por año para que las cuentas a cobrar continúen aumentando.

En Colombia, Sampetro et al. (2019) evidenció con los resultados alcanzados que los usuarios de la compañía en estudio se muestran en insatisfechos con las cláusulas del préstamo fijadas en la actualidad. Se observó que la rentabilidad de la empresa es baja pues sus índices de ROE y Roa son del 5,6% y 0,49% respectivamente. En conclusión, una oportuna evaluación financiera es vital para efectuar decisiones acertadas, además se sugiere llevar a cabo el plan presentado en base a la proyección de ingresos empleando los marcadores de rentabilidad en los balances proyectados según los cuales se lograría un 7,15% y un 0,67% en el ROE y ROA respectivamente mostrando que se requiere reorganizar los planes y directrices para obtener y destinar recursos.

En Ecuador, Terán (2018) estudia las debilidades que tienen las Pymes de dicho país. Estas son: deficiencias en cuanto a optimización de productos y procedimientos, orientación al consumidor, capacitación del personal, progreso tecnológico, gestión financiera, control de calidad, mejora continua, liderazgo y uso de TIC's además de falta de capital.

En España, Lebrón et al. (2017) indica que este problema impacta negativamente en la rentabilidad de las cooperativas lo que implica una disminución de su capacidad potencial y destreza a seguir vigente en campo. Un factor más significativo es la capacidad de capital, asociando el patrimonio técnico establecido por los activos por riesgo ponderado, y necesita permanecer en un mínimo del 9% para garantizar los movimientos presentes y futuros de las entidades según la normativa. También se investigó si las cooperativas cumplen con las leyes sobre fortalecimiento patrimonial, utilidades y fondos de reserva obligatorios no distribuibles en la Ley "Sobre la Organización del Dinero y el Financiamiento" y la Ley "Sobre la Solidaridad Popular".

A nivel nacional

En Trujillo, Mendiburu (2019) mencionó que la problemática es la inapropiada administración de recursos financieros lo que les dificulta optimizar la rentabilidad en el Porvenir-Trujillo, 2015, pues las asignan según el orden de importancia que ellos crean conveniente. Se distribuyen en: capital de trabajo, inversión en equipos y máquinas, gestión de procesos y tecnología, acciones formativas, asignándoles en cada área un 39%, 8%, 15% y 27% respectivamente. Se puede resaltar que otorgan una mayor relevancia al capital de trabajo pues es clave para el manejo de la compañía, y para esta investigación.

En Lambayeque, Coronado (2019) identificó a las microempresas y pequeñas empresas como componentes económicos creados por personas naturales o jurídicas a través de alguna manera de planificación o gestión empresarial, tenida en cuenta en la normatividad existente, tuvo00c por objetivo realizar actividades de extracción, transformación, procesamiento y producción de bienes para prestar un servicios a las MYPES , ellas también deben tener ciertas características. La problemática en estas empresas nace a raíz del nivel de desinformación de la dirección, carencias en la organización y control,

compras y ventas no formalizadas, y evasión de impuestos al gobierno según la evaluación de producción.

En Trujillo, Valiente et al. (2019) afirma que la problemática de las organizaciones de Chimbote es el bajo grado de rentabilidad a causa de componentes y circunstancias que no se consideran, esto pone de manifiesto que las empresas no son capaces de establecer sus gastos de manera eficiente. Dichas empresas no presentan un adecuado método de gestión de información en relación a los gastos de comercialización e implica no disponer de un costo preciso del valor del producto. Se han suscitado inconvenientes en la comercialización por causa del monopolio al precio fijado por el consumidor, algunas veces los costos se elevan más de lo normal evita que las compañías incrementen sus precios de venta.

En Chiclayo, Izquierdo (2017) comenta el problema central de las MYPES dedicadas al rubro de confección textil es el capital disponible al iniciar el negocio pues este influye en que tan adecuada es su gestión y hace posible el crecimiento de la empresa, en primer lugar, porque un nivel deficiente en cuanto a la rentabilidad financiera es evidencia de los fondos producidos, en segundo lugar, se puede impedir el financiamiento externo.

En Arequipa, García et al. (2017) hace referencia a que los negocios en crecimiento han brindado la oportunidad de elevar sus ingresos y calidad de vida a muchos ciudadanos a través de reformas estructurales e inversión en desarrollo y tecnología. Las grandes corporaciones cada vez necesitan menos trabajadores ya sea de mano de obra calificada o no calificada. Por esta carencia de oportunidades de trabajo se recurre a fundar MYPES como opción de autoempleo, aplicando en ellas conocimientos técnicos adquiridos en su paso por anteriores empresas.

A nivel local

En Chiclayo, se encuentra la Empresa Axel Plast E.I.R.L identificada con número RUC 20600858727; ubicada en la Calle. José Pardo Numero 118 (primer piso) – Chiclayo; inició sus actividades el 01 de diciembre del 2015; empresa dedicada al mercadeo de productos plásticos, sirviendo como empaque o envase para otros productos que comercialización otras empresas como: utensilios descartables, táperes, bolsas que son necesarios para el despacho de productos comestibles que son utilizados por restaurantes, snack y todo tipo de recipientes

plásticos para el hogar. Con respecto a la problemática se ha identificado respecto al nivel de rentabilidad de dicha empresa en años 2019 y 2020 no ha logrado los resultados esperados, las ventas que se ha tenido son interesantes, se ha tenido un crecimiento importante en ventas en tiempos de pandemia causado por la COVID-19 pero no se refleja en el nivel esperado de rentabilidad en la gerencia de la empresa.

Tabla 1

Detalle de ingresos, costos y rentabilidad de la empresa

Datos de la Empresa Axel Plast E.I.R. L				
	2019		2020	
	SOLES			
Ventas netas	1,013,651.00	100%	1,313,651	100%
(-) Costo de Servicio (Ventas)	- 929,955.00	-92%	- 1,149,955	-88%
Utilidad del ejercicio.	73,559.00	7%	95,559.00	7%

Fuente: Área contable de la Empresa Axel Plast E.I.R.L

En la tabla uno se aprecia que la rentabilidad que la entrada por ventas de la empresa es superior al millón de soles en el 2019 y en el 2020 llega a una totalidad de S/ 1,313,651, de la cual se estima que las ventas, en el 2019 año de análisis es 92% y en el siguiente año es 88%, lo que representa una gran cantidad de ingresos que genera la empresa, se usa para el pago del costo de ventas, porque son los pagos del producto, movilización de bienes que se ofrece al cliente. Y la rentabilidad es de 7%, se busca mejorar esta cantidad un mejor porcentaje de utilidad para la empresa.

1.2. Antecedentes de investigación

A nivel internacional

En Ecuador, Delgado (2020) en su tesis “Estrategias de gestión de costos para mejorar la rentabilidad, tuvo la finalidad de planificar un sistema de costo de producción que al integrar la tecnología haga posible incrementar la rentabilidad en el procesamiento de agua para su distribución. Esta investigación empleó el enfoque mixto no experimental aplicando la técnica de entrevista mediante cuestionario y su población estuvo integrada por 12 trabajadores de compañía envasadora de agua. Los resultados evidenciaron que este procedimiento se

realiza en un 90% de forma empírica y en el 10% restante generalmente se elabora un registro intrascendente. En conclusión, es necesario preparar una guía de todas labores que llevan a cabo en la planta e intervienen en los costos de producción para instaurar una estructura en las actividades a efectuar.

En Argentina Varela (2019) determino factores para el éxito y rentabilidad de la inversión en franquicias disponibles, su finalidad fue reconocer los factores, de consideración del emprendedor en el formato de franquicia para lograr eficientemente la rentabilidad de estos negocios; lo ha realizado el estudio con un cuantitativo, de tipo descriptivo; con una población de 30 empresas. Se identifico que el 63% se inclinaron por los riesgos asociados a la coyuntura del país. Además, la falta de confiabilidad y seriedad de franquiciante es un riesgo relevante para el 60%, concluye que la inversión, la consultoría y asistencia continua, el reconocimiento de marca, la calidad del producto o servicio, las actividades de marketing y publicidad, la inversión inicial y los costos del franquiciador son suficientes inversiones para lograr la rentabilidad esperada.

En España Lopez et al. (2018) investigaron acerca del efecto de la innovación en la rentabilidad en contextos económicos de recesión y expansión de las Mipymes, tuvieron el propósito de conocer la relación entre la innovación y rendimiento económico de la empresa y evidenciar dicha relación en el caso de micro, pequeñas y medianas empresas; la investigación fue no experimental, descriptiva, su población fue de 928 organizaciones considerando el rango de los años del 2002 al 2014. Como resultados determinaron que las empresas en su mayoría el 64% mantienen una rentabilidad negativa con 0.93% lo cual indica que no están obteniendo los resultados esperados para cubrir sus obligaciones. Finalmente se concluyó que propusieron herramientas que permitieran un aumento de avance productivo en la rentabilidad de la empresa como el análisis financiero, evaluación del apalancamiento financiero, rotación de activos, manteniendo siempre la innovación para una mejor gestión financiera.

En Malasia, Alarussi & Alhaderi (2018) en su estudio sobre factores que determinan la rentabilidad en Malasia, tiene como objetivo evaluar los aspectos que impactan en la rentabilidad en empresas, la investigación descriptiva, aplicando como técnica la encuesta y el análisis documental a 120 empresas. Los resultados

muestran que los factores que determinan la rentabilidad son el índice de rotación de activos con un 40%, capital de trabajo 38%, liquidez con 50%, el índice de apalancamiento 48% y la rentabilidad sobre el patrimonio con un 59%. Se concluye que las grandes empresas tienen diferentes mercados para comercializar sus productos y esto mejora su desempeño lo que conduce a alta rentabilidad, por lo cual, mayor volumen de la empresa es más fácil acceder a más recursos financieros, lo que conduce a un menor costo de capital y mayor beneficio.

En Colombia, Garzon (2017) Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNey de Colombia S.A.S a través de indicadores financieros; tuvo como finalidad examinar la empresa desde una óptica financiera, permitiendo conocer ratios de los últimos años, mediante una investigación no experimental, descriptiva, la muestra se evaluó los estados financieros de la empresa y su personal administrativo, los resultados fueron que la empresa mantiene la rentabilidad bruta en el 33,9% que retribuye a \$ 10.463.80 millones, en el margen de operación se analiza una utilidad operacional de \$ 6.034.22 millones, equivaliendo 19.5%, Considerando que el nivel de liquidez de la empresa es aceptable, los resultados no han beneficiado plenamente a la empresa en términos de rentabilidad y endeudamiento, ya que los fondos de los accionistas están honestamente invertidos en terceros, y ha habido condiciones mixtas externas e internas en la el año pasado, resultando en una pérdida.

A nivel nacional

En Lima, Arteaga (2018) en su tesis titulada “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurante la familia Chicken & Gril 2018” tuvo como finalidad establecer estrategias financieras que favorezcan el aumento de la rentabilidad, para ello, utilizó una investigación descriptiva correlacional con diseño no experimental aplicando la técnica de encuesta mediante cuestionario, asimismo empleó una población de 16 elementos. Los resultados muestran que para el 50% la compañía crecería internamente si la demanda fuera mayor que la oferta, el 31,25 % sostiene que el crecimiento tendría lugar si se agregaran nuevos productos, y el 18,75% expresa que se debería elevar el precio de los productos para hacer realidad el mencionado crecimiento. En conclusión, se logró realizar una estrategia financiera para acrecentar la rentabilidad de la empresa.

En Huancayo, Flores (2018) en su tesis titulada “Estrategias de financiamiento para la rentabilidad de las empresas de servicios en la Provincia de Huancayo” tuvo como propósito evaluar como las estrategias de financiación influyen en el aumento de la rentabilidad de empresa dedicada al sector transportes; este estudio fue de tipo descriptivo, empleó la técnica de encuesta mediante el instrumento cuestionario y tuvo una población integrada por 92 compañías. Los resultados muestran que la percepción que se tiene de las compañías dedicadas al transporte de carga para decidir si realizar inversiones es bueno con un 38%, regular con un 36%, malo con un 2% y muy malo con un 5%. Se concluye que las empresas locales del área de Huancayo tienen deficiencias en cuanto a capital, liquidez y cultura financiera.

En Lima, Arana (2018) en su tesis titulada “Planeación Financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018”, tuvo el objetivo de evaluar las estrategias planteadas por la empresa y realizar un diagnóstico de su estado actual. El estudio fue de tipo proyectivo con enfoque mixto y su población tres trabajadores clave a quienes se les aplicó la técnica de encuesta. Los resultados muestran que la liquidez de la empresa, calculada sin considerar los inventarios en pro de una mayor efectividad, en 2016 fue de 11,74% y en 2017 de 10,83%. Se concluye que la verdadera posición económica y financiera de una empresa se puede determinar mediante el uso de índices financieros que brindan información sobre las dificultades de la planificación financiera.

En Jaén, Córdova y Saavedra (2018) en su tesis titulada “Propuesta de un plan estratégico para mejorar la rentabilidad de la empresa avícola San Jorge E.I.R.L, Jaén – 2017”, los autores tuvieron como finalidad definir estrategias planificadas para aumentar la rentabilidad, emplearon el tipo de investigación propositiva y descriptiva de enfoque cuantitativo con diseño no experimental y se aplicaron técnicas como el análisis de datos y la encuesta, su muestra la conformaron 5 empleados de la compañía. Los resultados evidencian que la empresa no hace uso de la planeación estratégica y la rentabilidad de la compañía ha decrecido. En conclusión, la empresa no ha sido rentable pues presenta la mayor parte de sus indicadores negativos por lo cual se realizó un plan estratégico que hará posible mejorar su rentabilidad.

En Bagua Grande, Guerrero y Vásquez (2018) en su tesis titulada estrategias para reducir la morosidad y mejorar la rentabilidad en la cartera de pequeños negocios, tuvieron como objetivo determinar las estrategias más adecuadas para reducir la morosidad que mejore la rentabilidad de la cartera de la microempresa. Investigación no experimental transversal, descriptiva y la técnica, encuesta a través de cuestionario, su muestra la integraron los 7 trabajadores encargados de la cartera. Los resultados muestran que la morosidad influye negativamente en la rentabilidad de la empresa. En conclusión, las estrategias planteadas en la evaluación de resultados deben ser implementadas en la sucursal de Caja Piura mencionada para restablecer los índices de morosidad con el propósito de incrementar su rentabilidad y mejorar la percepción que los dirigentes de la sede central tienen de ella.

A nivel local

Fiestas (2018) en su tesis titulada diseño de sistema de costos para la mejora de la rentabilidad de una empresa de transportes, su objetivo fue planificar un procedimiento de alto costo estándar en base el trayecto Chiclayo-Lima-Chiclayo; investigación no experimental, descriptiva y se emplearon técnicas de observación y entrevista. Se reconocieron los siguientes componentes de estudio: los estados financieros arrojan un porcentaje de beneficio bruto de 9% y un costo de servicio de 91% según sus informes de situación de resultados del 2017. Según ello, se llevará a cabo la estimación de los costos del servicio para establecer su costo estándar que busca mejorar la rentabilidad de la organización.

Millones (2021) en su tesis titulada estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa de productos saludables cuyo objetivo general fue proponer estrategias financieras para mejorar la rentabilidad, utilizó un enfoque cuantitativo con un tipo descriptivo propositivo con diseño experimental y las técnicas utilizadas fueron entrevista y análisis documental, además su población la conformaron el gerente y los estados financieros del 2017 y 2018. Como resultado, tras realizar el estudio de ratios de utilidad neta, se observa que en el 2017 ésta solo ha alcanzado el 3%, que es insuficiente de acuerdo al volumen de ventas que presenta, y para el 2018 incrementó en un 4%, que continúa siendo bajo. La rentabilidad económica de los años 2017 y 2018 fue de 9% y 13% respectivamente.

Se concluye que, conforme al análisis efectuado, la compañía Vida Saludable del Perú EIRL – Lambayeque presenta una rentabilidad económica del 9% por cada una de sus unidades monetarias invertidas en activos en el 2017.

Rimarachín y Torres (2019) en su tesis titulada “implementación de estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de la empresa Odontológica Rimadent- Chiclayo 2017”, tuvo como finalidad principal llevar a cabo estrategias financieras para elevar la rentabilidad, su estudio fue de tipo descriptivo cuantitativo, no experimental y como técnica se aplicó la entrevista, su población y muestra la integraron 5 individuos, entre clientes y personal. Los resultados evidencian que las ganancias brutas del 2016 simbolizan el 75% de las ventas netas y experimentaron un aumento del 15 % puesto que el año anterior fueron del 60%. En conclusión, la empresa presenta un grado intermedio de rentabilidad con el 22.42% de utilidad neta comparando los periodos 2017 y 2016, en este último se alcanzó una rentabilidad de 25.67%, que se incrementó hasta el 29.76% en el 2018 gracias a la reducción de gastos financieros.

Cabrera (2021) en su tesis titulada analizar la estrategia financiera de la empresa que ofrecer servicios de transportes y carga en el norte del Perú, la investigación con la finalidad examinar los resultados de la estrategia financiera de la empresa. Este trabajo fue no experimental, descriptivo, se empleó la técnica de entrevista mediante el instrumento guía de entrevista, su población de estudio la integraron el contador y el gerente de la organización. Los resultados evidencian que en el 2018 la compañía presenta: 92% de efectivo, cuentas a cobrar con un 8% de exceso de efectivo, capital propio del 10%, altos costos de venta que evitan un incremento en las utilidades, ratios rentabilidad de 0.35 céntimos por cada unidad monetaria invertida, capacidad para transformar ingresos en utilidades del 3%. Mediante el análisis de rentabilidad realizado se concluye que en el periodo estudiado la empresa recupera 0.35 céntimos por cada unidad monetaria que ha invertido y tiene el 3% de habilidad para transformar ingresos a ganancias.

Oblitas (2019) en su tesis titulada “La rentabilidad en la empresa Unipersonal de Recoba Piscocoya Leandro Augusto, Chiclayo, 2018”, tuvo como finalidad determinar el nivel de rentabilidad de la empresa, la investigación descriptiva, no experimental y se valió de la técnica de entrevista a través del instrumento guía de

la entrevista, su población la integraron 7 empleados de la organización. Los resultados muestran que el 100% de ingresos de efectivo y equivalente 2018 es S/. 12'400.00 soles y correspondiente al año 2019 es de S/. 21'500.00 soles, experimentando un incremento de S/.9, 100 soles que corresponde al 2.1% de variación. Se concluye que, de acuerdo al estudio de los estados financieros de la compañía estudiada, existe deficiencia en la utilización de este análisis como instrumento para tomar decisiones.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Teoría de estrategias financieras

1.3.1.1 Definición de estrategias financieras

Marín (2019) Indica la relevancia de la creación de la estrategia financiera a las principales estrategias ya definidas en la planificación estratégica de la organización. Por lo tanto, cada estrategia debe tener características únicas que le permitan contribuir al logro de la estrategia, las metas y la misión generales de la organización. Si bien la estrategia principal de la empresa se presenta desde una perspectiva pragmática, la estrategia financiera debe cubrir varios aspectos clave que van más allá de un análisis estratégico completo.

Para Haro y Rosario (2017) Las actuales funciones financieras básicas de la dirección suelen centrarse en dotar a la empresa de los recursos financieros necesarios para invertir en activo circulante y optimizar la relación entre liquidez, productividad y costes. El grado de activos líquidos y la forma en que se financian indican decisiones financieras interdependientes, por lo que la combinación elegida por la empresa puede determinar su estrategia financiera general en el futuro.

Moreno (2018) menciona que determinar los objetivos primordiales a largo plazo, y permitir tomar diversas direcciones de acción y sus medios para llevarlos a cabo, es lo que posibilita crear ventajas para la compañía a mediano y largo plazo.

Milford (2018) establece que la estrategia financiera se fundamenta en detallar las finalidades financieras a corto y largo plazo. Además, se ocupa de representar determinados elementos relevantes que deben ser considerados al momento de decidir estrategias financieras sólidas.

1.3.1.2 Tipos de estrategias financieras

Berk y Demarzo (2018) Los reconocimientos se pueden clasificar según diferentes criterios, que son áreas de aplicación: deportivas, publicitarias, militares, comerciales, etc., donde se destinan a posiciones desfavorables: defensivas, ofensivas e híbridas, o áreas donde se utiliza un determinado proceso: específico y generales. Existe otra clasificación periódica de áreas de negocio que distingue:

Estrategias funcionales: detallan propósitos detallados de una organización o algún departamento de esta, se encargan de establecer directrices precisas y las acciones que se deben llevar a cabo para llegar el triunfo en el entorno local.

Estrategias operacionales: Se concentran en la funcionalidad de la empresa, es decir, en sus procedimientos constantes y frecuentes, fases y protocolos.

Estrategias organizacionales: Se orientan a la organización de la compañía, es decir, a sus departamentos, rangos y asignación de puestos, funciones, obligaciones y otros. Y las estrategias publicitarias: Están ligados al mercadeo, el área de publicidad y sus proyecciones para la compañía.

1.3.1.3 Elementos de las estrategias financieras

Gomes (2016) La referencia a la estrategia financiera significa 3 decisiones importantes relacionadas que las empresas deben tener en cuenta: dividendos, inversiones y financiación. La combinación adecuada de estos

Inversión: Este elemento se considera el más importante, ya que contribuye a generar valor. Se enfoca en ser la atribución del capital a las finalidades de inversión, así mismo es donde las utilidades se obtienen en un plazo prolongado. Puesto que no se conoce con certeza las utilidades futuras es inevitable que en este tipo de inversión existan peligros. Esta forma de inversión precisa los activos que tiene la empresa en general, su contextura y los riesgos comerciales que puedan notar quienes financian el capital.

Financiamiento: Las empresas acostumbran a modificar su valuación general mediante cambios relacionados a la estructura de la inversión, teniendo que coexistir una estructura financiera adecuada con un análisis financiero

profundo, que es equilibrado, pues mantiene intereses de la empresa y continuas decisiones de inversión, además trata de especificar las consecuencias que originaría una reforma de la composición de financiación en el valor de las acciones.

Dividendos: Se refiere al porcentaje de utilidades que se asigna a quienes poseen acciones de la empresa. Es claro que el pago de estos beneficios reduce el monto de la oferta y afecta el monto total destinado al autofinanciamiento. Si lo entendemos pragmáticamente, la utilidad neta puede no ser igual o adecuada a la capacidad de pago de dividendos de la empresa. Al igual que otras decisiones fundamentales en los negocios, las decisiones basadas en inversiones, dividendos y financiamiento tienen dimensiones gerenciales y teóricas. En lo que respecta a la política de la empresa, se cree que la retención de beneficios es una decisión estrictamente financiera.

1.3.1.4 Dimensiones de las estrategias financieras.

Financiamiento: Hace alusión a la capacidad de la empresa para gestionar y adquirir la aprobación de fondos internos o externos (Milford, 2018)

Capital de trabajo: Son fondos empleados para realizar operaciones en el corto plazo, en otras palabras, si hay demoras en el cobro de cuentas, riesgo de atrasos en la liquidación de deudas con proveedores o suspensiones por insuficiencia de liquidez (Milford, 2018)

Gestión del efectivo: Se hace cargo de mover, monitorizar y organizar los recursos financieros de la compañía (Milford, 2018)

1.3.1.5 Características de estrategias

Para Berk y Demarzo (2018) las características de las estrategias se distinguen por ser peculiares y precisas en cada aspecto, principalmente los relacionados a las actividades, individuos, medios, resultados y límites.

Formar antecedentes lógicos de un objetivo ya determinado y delimitado. Deberá estar basado en información primordial de la organización, sus puntos fuertes y débiles, recursos, amenazas, habilidades, aptitudes, etc., y un examen detallado del ámbito económico y del mercado en el que opera.

Exponer la alternativa más adecuada en cuanto a posicionamiento, ventaja competitiva, rentabilidad, compromiso del mercado que se quiere alcanzar. El progresar considerando ventajas, desventajas, peligros, y posibilidades de la ejecución de objetivos.

1.3.2 Teorías de rentabilidad

1.3.2.1 Definición de rentabilidad

Para la definición de la rentabilidad se ha recurrido a diversos autores, entre ellos se tuvo en cuenta, a los siguientes, Amat (2017) el rendimiento prospectivo es el potencial de una inversión en particular para brindar mayores beneficios al inversionista después de esperar un cierto período de tiempo. También lo considera como uno de los principales componentes de la unidad económica y financiera, ya que anticipa que se ha logrado un resultado exitoso.

Por su parte, Pérez (2016) indica que la rentabilidad es la actividad económica de todas las personas, medios y recursos financieros para lograr diversos resultados, indicando que la rentabilidad ya no es uno de los beneficios obtenidos mediante el uso de una serie de capitales en un período determinado. tiempo. También se considera como una de las formas de describir los fondos utilizados para una actividad específica y la ganancia obtenida.

Desde otra perspectiva, la rentabilidad es la garantía de que la empresa obtiene ganancias al realizar inversiones ya sea de capital personal o de instituciones financieras. Es necesario un análisis detallado de las proporciones para comprender el nivel de beneficio alcanzado y comprender lo que se ha hecho y lo que se ha logrado en términos de rentabilidad (Eslava , 2016).

Asimismo, la rentabilidad esta se conoce como el beneficio de las organizaciones que se representa en porcentajes, con respecto a la extensión económica, ejemplo; cuando se invierte un capital con dinero propio. Lo que se define, como la rentabilidad siendo esto como un beneficio final que se logra posterior al cumplimiento de las actividades organizacionales como producto de una inversión previa (Lizcano, 2019)

Finalmente, la definición de, Díaz (2018) la rentabilidad es la garantía de que la empresa obtiene ganancias al realizar inversiones ya sea de capital personal o de instituciones financieras. Es necesario un análisis detallado de las proporciones para comprender el nivel de beneficio alcanzado y comprender lo que se ha hecho y lo que se ha logrado en términos de rentabilidad.

1.3.2.2 Herramienta para evaluar la rentabilidad.

Según Amat (2017) se considera como un instrumento a importante para valorar la rentabilidad con conexión a las ventas, siendo esto la consecuencia de formato común, el cual se simboliza como una determinada cantidad (%) de las ventas, recalcando así el vínculo de los ingresos y gastos necesarios, para obtener finalmente un resultado que permita verificar el nivel de rendimiento que se ha tenido en un determinado tiempo:

Análisis DuPont: describe que está conformado por un conjunto de indicadores que permiten conocer métricas que están a disposición de la gerencia de la empresa, para conocer el desempeño económico y financiero, teniendo como principales indicadores a revisar como el ROE, ROA que son parte del análisis Dupont como permite conocer los ratios financieros para conocer la eficacia de la organización verificando del apalancamiento financiero del , capital de trabajo y los activos(Ojeda, 2013)

El sistema DUPONT permite conocer los indicadores concernientes a las ganancias que ha obtenido la empresa en un determinado periodo, así como también la rotación de los activos, el nivel de su apalancamiento financiero. Por lo que estas tres variaciones se consideran como las responsables del desarrollo financiero de la organización, y estas respaldadas por la cantidad de ventas que se genera, también según los activos fijos, la rotación de los activos, lo que conlleva conocer la rentabilidad que obtenido de la financiación que se ha adquirido para operativizar la empresa (Amat, 2017)

1.3.2.3 Métodos para estimar la rentabilidad y el riesgo esperados

Según Amat et al. (2018) en la realidad, en discrepancia con la teoría, el inversor no tiene conocimiento de la distribución de probabilidad del costo final de la rentabilidad. Para que el estudio de la inversión en herramientas instrumentos

financieros arriesgados sea funcional hay que calcular la rentabilidad esperada promedio, la covarianza, y la varianza de activos. Esto se puede realizar por dos métodos que permiten obtener una perspectiva mejor informada para decidir:

Análisis de escenarios: Mediante este método el inversor hace uso de su experiencia y los datos con los que cuenta para prever de manera subjetiva la distribución de probabilidad de la rentabilidad futura de los activos. De esta manera delimita posibles situaciones, asigna niveles de creencia a las que realmente podrían ocurrir en el futuro y pronostica la rentabilidad y costos relacionados a cada uno de estos escenarios (Amat et al., 2018)

Método de los históricos: Según Amat et al. (2018) es más probable creer que este método nos brindará información que contribuya a incrementar la rentabilidad futura por lo cual emplearemos una muestra de precios y rendimientos obtenidos para considerar lineamientos no conocidos: rentabilidad esperada, varianza y covarianza. Este acercamiento puede ser útil si se cumplen como mínimo dos condiciones: en primer lugar, que la distribución de rentabilidad sea estacionaria y en segundo lugar que la realización de los rendimientos no esté ligada entre sí. En teoría se dirá que las rentabilidades están uniformemente distribuidas y son autónomas.

Análisis de rentabilidad: Conjuntamente, Amat et al. (2018) el estudio de la rentabilidad hace posible que se relacione lo que se genera por medio de la cuenta es decir lo que ingresa y lo que se pierde, con lo que se determina los de activos y capitales propios. Se tiene la de generar recursos a favor de la organización, teniendo en cuenta que una organización busca invertir recursos para generar ganancias a favor. La misma posee como propósito determinar el resultado total como producto de decisiones con relación al manejo del capital empresarial. Valorizan los resultados financieros con relación a las actividades de las organizaciones y su rendimiento.

1.3.2.4 Ratios de rentabilidad

Según, Eslava (2016) la rentabilidad es la garantía de que la empresa obtiene ganancias al realizar inversiones ya sea de capital personal o de instituciones financieras. Es necesario un análisis detallado de la relación para comprender el

nivel de beneficio alcanzado y para comprender lo que se ha hecho y lo que se ha logrado en términos de rentabilidad:

Rentabilidad de las ventas es la ganancia sobre cada artículo vendido después de deducir los costos.

$$\text{Rentabilidad de la Ventas} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

Rentabilidad Patrimonial en este se nos permite conocer la correlación entre lo que se gana y lo que se invierte, en la organización debido a que permite saber cuánto dinero se puede percibir.

$$\text{Rentabilidad Patrimonial} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

Rentabilidad de los Activos nos permite conocer la manera de como una organización puede obtener ganancias usando todo su activo

$$\text{Rentabilidad de los Activos} = \text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$$

Rentabilidad del Capital: con este se puede conocer en nivel de rendimiento del capital puesto por los dueños con respecto al capital aportado.

$$\text{Rentabilidad del Capital} = \text{Utilidad Neta} / \text{Capital Social}$$

Rentabilidad de las Acciones: con este se puede determinar el total de dinero que obtendrá un accionista por cada acción suscrita.

$$\text{Rentabilidad de las Acciones} = \text{Utilidad Neta} / \text{Número de Acciones.}$$

1.3.2.5 Dimensiones de rentabilidad

Según, Eslava (2016) para entender el nivel de beneficios que recibe la empresa se necesitan estados financieros y estos deben ser analizados en detalle para entender su nivel en un determinado periodo de tiempo.

Rentabilidad Económica esta se basa en el análisis de los márgenes obtenidos, sin tener en cuenta que los intereses e impuesto que se han podido adquirir en el desarrollo del ejercicio, se caracteriza por medir el rendimiento de los activos que tiene una organización sin tener presente las obligaciones que se han asumido por algún financiamiento, lo que se traduce en la capacidad que posee

una empresa para brindar determinados beneficios en función de los activos que tiene, sin tomar consideración los recursos que han sido financiados, permite conocer la productividad y rendimiento que ha tenido la empresa (Eslava , 2016).

Rentabilidad Económica (ROI) = Beneficio Bruto / Activo Total X 100

Ratio de ventas: Rentabilidad sobre las ventas (ROS), la ganancia anual obtenida en función del volumen de ventas durante el mismo período.

Rentabilidad sobre las ventas= resultado del ejercicio/ ventas netas x100

Ratio de cobertura de gastos: mide la medida en que se reducen las ganancias de una empresa mientras mantiene su capacidad para pagar la deuda a su vencimiento, incluidos los intereses y la amortización.

Ratio de cobertura de gastos= beneficio bruto/ gastos financieros x100

Rentabilidad financiera Se basa en el desempeño alcanzado en un momento dado como resultado de las actividades de la organización, y teniendo en cuenta el patrimonio de la organización, la rentabilidad financiera se denomina ingreso destinado a financiamiento. Falta de capital propiedad de los dueños de negocios de computadoras como retorno económico (ROE) (Eslava , 2016).

Rentabilidad Financiera (ROE)= Beneficio Neto / Fondos propios

Ratio de estructura de capital: mide la medida en que se reducen las ganancias de una empresa mientras mantiene su capacidad para pagar la deuda a su vencimiento, incluidos los intereses y la amortización.

Ratio de estructura de capital= pasivos totales / patrimonio neto

Margen de operación: Indica el % que supone el beneficio antes de intereses e impuestos (BAII) sobre el total de las ventas

Margen de operación= beneficio antes de impuestos y tributos /ventas

1.3.3 Estado del arte

1.3.3.1 Últimas tendencias aportes acerca de la rentabilidad

La generación constante de rentabilidad a corto plazo es fundamental para que una organización evite la quiebra financiera y el consiguiente fracaso

empresarial. En general, la dirección de la empresa se preocupa más por la obtención de recursos financieros, lo que facilita que la empresa obtenga beneficios. Estos recursos financieros pueden obtenerse a través de recursos internos como el capital social o recursos externos como préstamos. Las empresas suelen combinar recursos internos y externos para financiar sus operaciones y aumentar la rentabilidad (Zambrano et al., 2021)

Por su parte, Vergara (2021) menciona que, en la pandemia, el estado implementó disposiciones de manera gradual, por una parte, proporcionó apoyo económico para las familias de menores recursos, y por otro, inyectó liquidez en empresas en peligro de insolvencia. El resultado de ello es que los ciudadanos beneficiados ahora cuentan con una pequeña reserva que podrían hacer rentable si lo invirtieran en alguna de las varias alternativas que el sistema financiero brinda. Las dos principales son:

Opciones de inversión: Los depósitos fijos son depósitos de una cantidad fija en una cuenta durante un período de tiempo que puede durar de meses a años. A mayor tiempo, más elevado será el interés y el crecimiento del capital invertido, lo cual beneficia al inversionista. Su única condición establece que no se debe retirar el capital antes de que concluya el tiempo acordado, aún en casos de emergencia, pues implica diferentes sanciones para el cliente.

Asimismo, en la mejora de la rentabilidad, Davis et al. (2021) describe que, en el año anterior a la industria de gestión de inversiones le fue bien a pesar de la volatilidad del mercado impulsada por la pandemia. Si bien la perspectiva general parece prometedora a medida que nos acercamos a 2022, persiste la incertidumbre sobre las posibles variantes de COVID-19. Esto, junto con una serie de otros factores, probablemente continuará poniendo a prueba a los líderes de gestión de inversiones a medida que elaboran estrategias para el futuro y proponen pasos tácticos creíbles para cumplir con sus declaraciones de misión. El éxito en 2022 probablemente estará impulsado por la capacidad de las empresas de gestión de inversiones para crear un círculo virtuoso de su visión de liderazgo, modelos sólidos de talento, mejoras operativas, alineación con las posibilidades de interesados, resiliencia de los empleados y fortalecimiento de la cultura.

1.3.3.2 Últimas tendencias de estrategias financieras para el crecimiento de empresa

Para Roncagliolo (2021) menciona que el mayor inconveniente con las empresas es que se desconoce cuáles de ellas se podrán mantener a flote y cuáles no, puesto que no se sabe de qué manera será la realidad después de la pandemia ni los resultados que se verán el año que viene. Pese a ello, Roncagliolo manifiesta que la era postpandemia está cambiando el modo de realizar negocios y ahora rige las condiciones de las inversiones en todo el planeta. Precisamente, existe una revolución tecnológica que indudablemente está transformando el modo de llegar al mercado. Un ejemplo de esto es la IA y el análisis de big data que respaldan el cálculo de la demanda, llegan a los usuarios, reducen costos y bajan el mercado.

Criterios para la toma de decisiones financieras: Los parámetros aplicados principalmente en las decisiones financieras estén sujetos al rubro y tipo de empresa, estas deben ser cautelosas y adaptables a sus circunstancias en cuanto a la gestión financiera, en esta situación son cualidades primordiales. Sin embargo, Roncagliolo afirma que en este escenario donde prima la incertidumbre los gerentes deben tomar decisiones en base a su índice de ventas principalmente y la fase de la pandemia en que su compañía esté. También se debe tener presente el volumen de inventario.

Ventas: crecimiento mensual de ventas de la empresa se encuentra entre el 5% y el 20%, como sucede en los rubros hotelero, de transporte aéreo y otros, entonces es necesario ser cauteloso, en otras palabras, mantener el flujo de caja de la compañía y disminuir al máximo los costos como en las primeras etapas de la pandemia. Si el nivel de ventas alcanza del 100% al 120% comparadas con las del año pasado, significa que la compañía ya salió de la crisis y se estima que su crecimiento sea del 20% como mínimo.

Cuentas por cobrar: Como dirigente se debe estar pendiente de las cuentas por cobra, lo cual no indica reducirlas, sino administrarlas cuidadosamente, ya que se origina un problema cuando estas se prolongan, pues no se sabe que usuarios serán capaces de afrontar la crisis de la pandemia. Este inconveniente afecta de la misma manera a la bolsa, entidades bancarias y personas.

Inventario con precaución: En relación al inventario se debe disponer de una conducta prudente y crítica para decidir que escenarios son riesgosos y cuales, beneficiosos. Por ejemplo, si el gerente de una comercializadora y te ofertan materia prima o mercadería a buen precio, es recomendable que compres, pero hasta cierto límite, pues al estar el mundo en constante cambio por la influencia de las nuevas tecnologías no se puede mantener dichos productos en inventario por un largo tiempo, ya que se arriesga a quedar con mercancía obsoleta en el depósito.

Formación de excelencia en gestión financiera

Para planear, realizar y calibrar el éxito de una estrategia financiera, el rol del gerente es vital. Por lo cual es primordial que este instruido en las mejores destrezas y estrategias directivas que potencien su toma de decisiones financieras. Para lograr ser excelente en gestión financiera es necesario reforzar los conocimientos y aptitudes en métodos de valuación de activos, estrategias de inversión y financiación, y manejo de riesgo. Indudablemente la crisis causada por la pandemia ha dado pie a una modificación en la forma en que tanto personas como empresas realizan su proceso de compra. (Bullemore & Fransi, 2020).

1.3.3.3 Normatividad financiera y contable

Uso NIIF en las Pymes.

Tal como lo describe Pantigoso (2021) en el estudio de Ernst & Young Perú ha publicado una nueva versión de la guía de las NIIF que describe las consideraciones y recomendaciones contables y financieras que deben evaluarse para garantizar el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La crisis provocada por el Covid-19 y la creciente incertidumbre política interna pueden afectar negativamente nuestro crecimiento. Ante esta situación, las empresas peruanas enfrentan diversos desafíos que requieren ser evaluados, medidos y divulgados en sus informes de manera altamente transparente. Los grupos de interés naturalmente presionarán para obtener divulgaciones precisas y oportunas. Los accionistas, las juntas directivas, los reguladores y los empleados tienen interés en comprender el impacto de las condiciones económicas en los estados financieros de una empresa. Con esto en mente, nuestro equipo de

Servicios de Asesoramiento Financiero y Contable (FAAS) ha desarrollado esta Guía de implementación de las NIIF actualizada, que resume todas las consideraciones y recomendaciones sobre temas financieros y contables en el contexto actual y debe evaluarse de manera oportuna para garantizar el cumplimiento de estándares internacionales.

1.3.3.4 Estudio económico

Proyección económica del Perú al 2022

Según un estudio de Datum for Management sobre temas económicos en Diario Gestión (2022) el 63% de los encuestados no tiene esperanzas en que la situación económica de su hogar mejore en 2022, mientras que solo el 25% cree que sí. Esta previsión es menos optimista de lo esperado a finales de 2020, cuando el 60% de los encuestados creía que sus ingresos no aumentarían este año. Los resultados de diciembre muestran que el 33% de los peruanos no cree que la economía de su hogar mejore el siguiente año. Esto se reveló en todos los niveles socioeconómicos, con A/B en 41 %, C en 33 %, D en 31 % y E en 35 %. Los resultados variaron por región, solo Lima (35%), Sur (31%) y Oriente (36%) coincidieron en que su situación económica se mantendrá sin cambios. En el Norte y el Medio, más personas creen que sus hogares estarán económicamente peor el próximo año: 37% y 30% respectivamente. Por lo tanto, el promedio nacional con esta expectativa es del 30% de la población

Por otro lado, la encuesta también mostró que la creencia de que los precios como la gasolina y algunos alimentos, así como el tipo de cambio, se debían a que el gobierno no tenía una política económica clara se elevó al 59%. En septiembre, la tasa era del 50%. Esta percepción es común en todas las regiones del Perú, siendo los porcentajes más altos Lima con 65%, Norte con 57%, Centro con 49%, Sur con 47% y Oriente con 72%. De diciembre de 2020 a noviembre de 2021, el precio al consumidor en el país aumentó un 6,24% interanual, lo que estuvo determinado por el aumento de los precios de los combustibles y los alimentos.

Crecimiento económico

Diario el Comercio (2021) en medio de crisis políticas, información inconsistente y pandemias aún en su apogeo, en el año 2021 finaliza con un

pronóstico relativamente optimista para la recuperación económica, pronosticando un aumento del 13% en el producto interno bruto (PIB), según datos del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). La economía peruana crecerá un 4,8% el próximo año, impulsada por algunas actividades mineras como Mina Justa y Quellaveco, según el MEF. Pero para el extitular del MEF, Luis Miguel Castilla, el PIB crecería alrededor de un 3%. “El entorno internacional seguirá siendo favorable. Esto permitirá que Perú crezca potencialmente en torno al 3%, casi un 50% menos que las previsiones oficiales”

Inversión

Según Cuba (2021) indica que no hay proyectos particularmente importantes en la cartera del país para el éxito en 2022. Si a este contexto le sumamos la incertidumbre política y las rebajas de las agencias de riesgo, el panorama no parece alentador. “No habrá muchos aspectos positivos”. Es paradójico porque la gente ve muchas industrias con mucha caja y récord de ventas en 2021, pero no quiere invertir por la incertidumbre (Fuentes, 2021).

Asimismo, habrá inversiones mínimas para reposición de capital, pero las propias inversiones privadas disminuirán entre un 7% y un 8% (Cuba, 2021). Los pronósticos formales de creación de empleo están muy ligados a la inversión privada, pero hay que mirar lo que está haciendo el gobierno. Además de temas tributarios que apuntan a implementar una agenda que endurece el mercado laboral y aumentos de salarios mínimos que no responden al crecimiento de la productividad (Castilla, 2021).

1.3.3.5 Análisis de riesgo

Según el Instituto Peruano de Investigaciones Económicas (2022) la economía peruana crecerá alrededor de un 1,9% en 2022, la tasa más baja en 13 años, excluyendo la caída de 2020. Este bajo crecimiento se explica por la caída esperada. Invierta mientras la confianza empresarial se deteriora. A esto se suman los riesgos internos asociados a la posible escalada de conflictos sociales, así como la recesión económica mundial en el frente externo. Así, el entorno internacional de altos precios de los metales se aprovechará para fortalecer la recuperación, crear más empleos y aumentar los ingresos de los hogares. Para

2022, el entorno internacional de altos precios de los metales es una oportunidad para atraer nuevas inversiones que apoyen un mayor crecimiento en el mediano plazo. Los precios internacionales del metal de exportación más importante del país batieron récords en 2021. En particular, el precio promedio del cobre el año pasado (\$4,22 por libra) fue 56% superior al precio promedio de los cinco años anteriores (2016-2020). Los episodios anteriores de precios alcistas de los metales a principios de la década de 2010 vieron un aumento significativo en la inversión en la industria minera, con un promedio de \$ 7.5 mil millones anuales entre 2011 y 2015, un aumento de cuatro veces con respecto a los cinco años anteriores (2005-2010). Hoy, los precios de los metales son incluso más altos que en auges anteriores; sin embargo, la inversión en minería (\$5 mil millones) ha caído un tercio en los últimos doce meses.

La incertidumbre y el creciente conflicto social causado por la inestabilidad política han afectado particularmente al sector minero. En noviembre de 2021 se registraron 147 conflictos sociales activos en todo el país, la cifra más alta desde 2017. De estos, el 43% estaban relacionados con actividades mineras. El continuo y creciente clima de conflictividad social afectará no solo el aumento de los volúmenes de exportación en 2022, sino también el potencial inicio de nuevas inversiones en el sector. El último ejemplo es el cierre del proyecto minero Las Bamba en Apurímac, que representa el 1% del PIB del país y el 16% de la producción de cobre.

A nivel internacional, la persistente inflación mundial alimentada por problemas en la cadena de suministro ha llevado a los bancos centrales de las principales economías avanzadas a anunciar una reducción del estímulo monetario más rápida de lo esperado, lo que podría ralentizar el crecimiento económico mundial en 2022. Las condiciones económicas en China y la contención del virus son otra fuente de riesgo.

1.3.3.6 Seguridad e higiene en el cuidado de los trabajadores

El sistema de gestión de seguridad y salud ocupacional (SG-SST) incluye una disciplina diseñada para prevenir lesiones y enfermedades en el ambiente de trabajo y para proteger y promover la salud de los trabajadores. El objetivo es optimizar las condiciones y el entorno de trabajo y promover la salud en el lugar

de trabajo, es decir, el bienestar físico, emocional y social de los empleados (Céspedes & Martínez, 2019)

LEY N° 29783 (2016) los patronos certifican que en el lugar de trabajo se dispone de medios y condiciones para proteger la vida, la salud y el bienestar de los empleados, aun cuando no estén empleados, beneficiados o en el área de trabajo. Debe tener en cuenta las dimensiones social, biológica y profesional, diferenciar por género e incluir una perspectiva de género en la evaluación y prevención de riesgos para la salud relacionados con el trabajo.

Políticas de seguridad y salud en el trabajo

La empresa Axel Plast E.I.R.L tiene por objeto proponer, organizar y dictar normas generales y particulares sobre condiciones de seguridad y salud en el trabajo, los trabajadores y demás personas que participen en las actividades de la empresa, independientemente de que sean personas permanentes u ocasionales, deberán cumplir con las normas internas de la empresa. en las instalaciones de la empresa

Finalidad: defender, resguardar y conservar la integridad física y psicológica del personal, a través del reconocimiento, disminución y monitoreo de los riesgos para minimizar el acontecimiento de accidentes, incidentes y afecciones laborales. Inspecciones Planificadas: Labor preventiva que se realiza de forma metódica y programada para captar, investigar y reparar desperfectos en equipamiento, materiales, y entorno de trabajo que puedan provocar accidentes y daños.

1.3.3.7 Responsabilidad social de la empresa con el medio ambiente

Pérez et al. (2019) afirman que la responsabilidad social empresarial es un compromiso permanente para promover el desarrollo económico sostenible y optimizar la calidad de vida de los empleados y sus familias, así como de los vecinos y de la sociedad en su conjunto. Una organización con compromiso social es aquella en la que los propietarios y dirigentes reflexionan sobre consecuencias que las actividades de la empresa pueden provocar dentro y fuera de ésta. Conforme a Conexión ESAN (2019) la RSE posibilita que las empresas pequeñas se destaquen con su producto, puedan acceder a empresas o marcas que ocasionen mayor demanda y se aboquen al proceso de mejora continua. Tejada

agrega que pueden llegar a ser elegibles para otorgarles un crédito ante las empresas bancarias que valoran la RSE como característica en el proceso de selección. Finalmente, pueden incorporarse a opciones que pueden ayudarlas a dejar de ser pequeñas e integrarlas a organizaciones en crecimiento.

1.3.3.8 Gestión por procesos para la mejora de la calidad

Carvajal et al. (2017) aseveran que la Gestión por Procesos realiza una recopilación de ligados entre causa y efecto, y el enfoque mismo de los procesos. Tanto la interrelación como el manejo metódico de los procesos interactúan para dar lugar al trabajo en equipo. Para Conexión ESAN (2018) un sistema de gestión de calidad (SGC) comprende un grupo de reglamentos y estándares internacionales que, conectados entre sí, fomentan el respeto de las normas de calidad en una empresa. Esto ayuda a que los productos, servicios, y procedimientos asociados a ellos acaten las condiciones estipuladas. Los beneficios más importantes de aplicar un sistema de gestión de calidad son:

Desencadenar mayor efectividad, pues las compañías con SGC tienen como propósito de incrementar al máximo la eficacia y calidad de sus operaciones. Establecen estándares para que todos los empleados implementen procedimientos y capacitación que sean más simples y menos exigentes en términos de tiempo o costo financiero.

1.4. Formulación del problema

¿La elaboración de una propuesta de estrategias financieras ayudara a mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L. – Chiclayo, 2021?

1.5. Justificación

El estudio se justifica de manera práctica, a raíz de las dificultades a las que se están enfrentando diferentes empresas originado por la pandemia de Coronavirus, se tuvo que ir un aislamiento social, paralizando todo tipo de actividades comerciales, así como también el trabajo en cada una de las organizaciones impidiendo que las empresas no tengan ganancias y posean dificultades económicas.

La investigación también, es justificada de observación metodológica, se tendrá en cuenta diversas técnicas como análisis documental para conocer los estados financieros de la empresa y, por ende, el nivel rentabilidad, que se tiene en la actualidad, la cantidad de activos, como es el manejo de pasivos, financiamiento actual y que se puede hacer o tomar acciones para mejorar en el futuro.

Iniciar con las actividades no garantiza un despegue rápido de la económica. Las empresas deben definir estrategias para buscar ser rentables, ante ello, esta investigación busca definir un plan de financiamiento para buscar obtener ganancias para su crecimiento en el mercado empresas que ofrecen diversos tipos de productos relacionados al plástico (Bernal, 2016)

1.6. Hipótesis

La elaboración de una propuesta de estrategias financieras mejorara la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general

Elaborar una propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

1.7.2. Objetivos específicos

Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

Analizar los ratios de rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de investigación

2.1.1. Tipo de investigación

Enfoque: cuantitativo, ya que su propósito es detallar, dar a conocer y predecir el fenómeno estudiado, determinado precisión y conexiones causales entre los elementos (variables). Esto quiere decir que el objetivo principal es probar hipótesis y formular y demostrar teorías Hernández y Mendoza (Hernández & Mendoza, 2018) Este estudio describe a la empresa Axel Plast E.I.R.L. el estado actual. sobre su rentabilidad y estrategia financiera.

Descriptiva: Se realizó una descripción detallada de la situación actual de la empresa con respecto a las estrategias financieras y su rentabilidad, tanto en la problemática y en la presentación de resultados encontrado. Se puede entender que un estudio es descriptivo porque se realiza un diagnóstico para conocer las características de las unidades de estudio (Carrasco, 2016). Asimismo, la investigación es de tipo proyectiva, según Hurtado (1998) afirma que, ante una problemática identificada, se busca alternativas de solución a la situación encontrada. Tal es así, es esta investigación se plantean estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Axel Plast E.I.R.L.

2.1.2. Diseño de investigación

No experimental: Esta investigación se ha realizado sin hacer ningún cambio o alteración en la situación económica y financiera de la empresa Axel Plast E.I.R.L., solo se ha recogido la información en su contexto natural, siendo descrita para su interpretación. Una característica de este diseño es que los estudios se realizan sin cambiar deliberadamente las variables independientes para ver sus efectos en otras variables” (Hernández et al. 2014).

Propositiva: Este nivel de investigación se caracteriza porque se plantean alternativas de solución ante problemas que se han identificado en la baja rentabilidad de la empresa (Hurtado, 2018). El diseño considerado es el siguiente:



M: Es la muestra de estudio, en este caso la muestra es la misma población (Estados financieros del 2019, 2020 y el contador de la empresa)

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

Como población de estudio está conformada por los estados financieros de los años 2016 al 2020 empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo. Asimismo, se ha considerado como población de estudio al contador de la empresa. Para (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014). Una población se puede definir como un conjunto de cada escena agrupada bajo alguna descripción. Es un conjunto de hechos objeto de investigación, en el que los sujetos que lo componen comparten las características de la información analizada y generada.

2.2.2. Muestra

Se aplicó un muestreo no probabilístico de tipo por conveniencia del investigador que decidió analizar los estados financieros de los años 2019 y 2020. Asimismo. Se consideró al contador de empresa, siendo las unidades de estudio. Se considera muestra a un subgrupo del conjunto poblacional, es una parte representativa de la población (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014)

2.3. Variables y operacionalización

2.3.1. Variables

Estrategias financieras: Milford (2018) menciona que estrategia financiera se fundamenta en definir los objetivos financieros de una compañía a corto y largo plazo. También se refiere a señalar ciertos elementos esenciales a considerar al decidir sobre una estrategia financiera sólida.

Rentabilidad: Eslava (2016) la rentabilidad es la garantía de que una empresa obtiene beneficios de las inversiones, ya sea de capital propio o de entidades financieras. Es necesario un análisis detallado de estas ratios para entender el nivel de beneficio alcanzado y entender qué se ha hecho y qué se ha conseguido en términos de rentabilidad.

2.3.2. Operacionalización

Tabla 2

Operacionalización de la variable estrategias financieras

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnicas	Instrumento
Estrategias financieras	Financiamiento	Largo plazo	¿La empresa tiene financiamiento a largo plazo?	Entrevista Análisis documental	Guía de entrevista Guía de análisis documental
			¿De contar con financiamiento, es de entidades financieras o por medio de familiares o amigos?		
		¿Considera que la tasa de interés le permite trabajar de manera adecuada?			
		Corto plazo	¿La empresa tiene financiación a corto plazo?		
	¿Acerca de la liquidez, en estos tiempos de situación de emergencia se ha tenido problemas?				
	Capital de trabajo	Activos corrientes	¿Se ha tenido una inyección de mayor capital a la empresa en ellos últimos años?		
			¿Respecto a los activos corrientes, considera que se tiene una adecuada gestión?		
		Pasivo corriente	¿La empresa ha cumplido con el pago de sus proveedores, colaboradores de manera adecuada?		
			¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de seguir invirtiendo en la empresa?		
		Gestión del efectivo	Patrimonio		
Activos			¿Se cuenta con estrategias para cobranza de los productos que se otorga créditos?		
Pasivos	¿Cuál es la gestión de los pasivos de la empresa en la actualidad?				
Inventarios	¿Cómo se gestiona en la actualidad los inventarios, existe una rotación importante de productos?				
Cobros	¿Qué nos puede indicar acerca de la gestión de cobros en la empresa?				
	Pagos	¿Se ha tenido deficiencias en el pago a proveedores, a colaboradores?			

Nota: Se ha realizado en base al autor Milford (2018)

Tabla 3*Operacionalización de la variable rentabilidad*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Fórmulas	Técnica	Instrumento
Rentabilidad	Rentabilidad económica	Rentabilidad de activos (ROA)	Utilidad neta / Patrimonio neto	Análisis documental	Guía de análisis documental
	Rentabilidad financiera	Rentabilidad sobre la inversión (ROI)	Utilidad neta – Inversión realizada / Inversión realizada		
		Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	Beneficio neto / Activo		
	Margen neto	Utilidad neta	Utilidad neta / ventas netas		
	Margen bruto	Utilidad antes de impuesto	Ventas – Costo de ventas / Ventas		

Nota: Realizado con el aporte de Eslava 2016.

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

Técnicas: La entrevista: Está técnica se aplicó al contador de la empresa, para conocer la situación actual respecto a las estrategias financiera que, se utiliza en empresa. Mediante la información que proporciona se describe las fortalezas y debilidades que pueda tener la empresa para mejorar su rentabilidad. Según Bernal (2016) admite que, la entrevista es una técnica que se aplica de manera directa entre dos personas, donde el investigador realiza las preguntas que crea conveniente, acorde a la necesidad de investigación.

Análisis documental: Se aplicó está técnica para recolectar la información de los estados financieros de la empresa Axel Plast E.I.R.L de Chiclayo para conocer la situación actual de las utilidades que se genera, conllevando emitir un análisis detallado para que la gerencia pueda tomar decisiones. Según Tobón (2017)

describe que, el análisis documental, permite realizar la búsqueda y análisis de datos e información para emitir hallazgos respecto a las variables en investigación.

Instrumentos: La guía de entrevista: Este instrumento permitió crear las preguntas para la entrevista al contador, permitiendo recabar información acerca de las estrategias financieras. La guía de entrevista está integrada por preguntas abiertas y/o cerradas. Dichas preguntas se pueden contar con un decálogo definido o se puede improvisar en el momento de la entrevista (Bernal, 2016). Y la guía de análisis documental: Permitted realizar un análisis detallado de los estados financieros para conocer la rentabilidad de la empresa.

La validez, en general, alude al nivel en que determinado instrumento mide lo que intenta medir (Hernández, et al. 2014). Tres expertos emitieron su juicio para validar el instrumento de investigación, dotándolo así de la validez necesaria para ser aplicado. La confiabilidad: para Hernández et al. (2014), hace referencia al nivel confianza del instrumento que recoge la información que busca el investigador. En esta investigación la confiabilidad de los estados financieros fue validado por el contador de la empresa, confirmando que es información confiable y veraz.

2.5. Procedimiento de análisis de datos

El procesamiento de la información se realizó, después de describir las bases teóricas acorde a las variables donde en las estrategias financieras se ha definido una entrevista que fue aplicada al contador de la empresa, fue un conjunto de preguntas que ha permitido conocer la situación y diagnosticar del manejo de sus finanzas y para la variable rentabilidad se ha tenido en cuenta el análisis mediante ratios financieras. La entrevista ha sido procesada mediante la presentación de los hallazgos en una tabla que, interpretada según la información que brindó el contador de la empresa. Mientras que, se analizó los estados financieros del 2019 y 2020 para saber que tan rentable es la empresa. Y en relación al procesamiento de los estados financieros, en análisis de información se realizará mediante el programa Excel 2019 ya que facilita la creación de cuadros y gráficos donde se pormenorizan los resultados alcanzados mediante aplicación de encuestas, puesto que estas permitirán que se consigan los objetivos.

2.6. Criterios éticos

Según Nordeña et al. (2016) los investigadores cuentan con los siguientes principios éticos: **Fiabilidad:** que alude a la posibilidad de repetir estudios, es decir que el investigador utilice los mismos procedimientos de recolección de información que otro y alcance resultados parecidos. **La validez:** que garantiza que los resultados simbolizan algo cierto e irrefutable, y que los colaboradores de la investigación contestan independientemente de los pormenores del estudio. **Relevancia:** hace posible estimar si al alcanzar los propósitos de la investigación se también se logró mayor entendimiento del fenómeno estudiado o hubo algún resultado favorable en su entorno, como un cambio en la labor que se realiza o en el accionar de los individuos participantes. Este criterio también implica contribución con nuevos descubrimientos para actualizar la literatura científica. **Confirmabilidad:** También llamada objetividad o neutralidad. Por este criterio se respalda la fidelidad de las descripciones efectuadas por los involucrados. Hace posible entender el rol del investigador a lo largo del recojo de información y reconocer sus alcances y limitaciones para vigilar las opiniones y juicios que generan los colaboradores.

2.7. Criterios de rigor científico

Por otro lado (Belmont, 2016) resuelve que los criterios de rigor son: **Respeto por las personas:** Este criterio demanda que los participantes sean tratados como personas independientes con capacidad de decidir por sí mismos, por lo que se tiene que otorgar protección agregada a quienes no la tienen. Esto se hace mediante la firma de formularios de consentimiento informado, que solo se pueden obtener de los tomadores de decisiones autónomos, asegurándose de que comprendan la información proporcionada. **Beneficencia:** Este criterio ético denota la responsabilidad de no dañar (no maleficencia), reduciendo los riesgos e incrementando los beneficios. Necesita de una evaluación de riesgos y beneficios, garantizando que el índice riesgo beneficio sea positivo para el individuo participante del estudio. **Justicia:** Es un criterio que se relaciona a una distribución justa de participantes del estudio, de modo que el diseño de la investigación haga posible que se compartan equitativamente las cargas y beneficios entre los grupos de individuos del estudio.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados en tablas y figuras

3.1.1. Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

Tabla 4

Entrevista al contador de la empresa Axel Plast E.I.R.L.

Entrevista al contador		Respuesta
1	¿La empresa tiene financiamiento a largo plazo?	No, en la actualidad se trabaja con capital propio invertido en un inicio de la empresa. Si bien se contó con financiamiento de terceros, pero fue pagado en su momento.
2	¿De contar con financiamiento, es de entidades financieras o por medio de familiares o amigos?	La financiación fue de familiares y amigos, quienes realizaron un préstamo para iniciar la empresa.
3	¿Considera que la tasa de interés le permite trabajar de manera adecuada?	Felizmente, es un financiamiento familiar la tasa de interés no es muy alta.
4	¿La empresa tiene financiación a corto plazo	No, en actualidad se solventa con sus propios ingresos.
5	¿Acerca de la liquidez, en estos tiempos de situación de emergencia se ha tenido problemas?	No se ha tenido deficiencias en liquidez, pero buscamos generar mejores ingresos y, por ende, mejor rentabilidad para sus propietarios.
6	¿Se ha tenido una inyección de mayor capital a la empresa en ellos últimos años?	No, se intentó participar en programa reactiva Perú.
7	¿Respecto a los activos corrientes, considera que se tiene una adecuada gestión?	La mayor inversión se tiene en activos corrientes, que permiten dar operatividad al negocio.
8	¿La empresa ha cumplido con el pago de sus proveedores, colaboradores de manera adecuada?	Si, se ha logrado cumplir con el pago de las obligaciones de la empresa, a pesar de la situación se ha logrado cumplir.
9	¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de seguir invirtiendo en la empresa?	Por ahora, se busca tener un incremento de sus utilidades, y de ser necesario se hará alguna inversión extra.

10	¿Considera que la empresa cuenta con suficientes activos fijos para trabajar de manera adecuada?	La empresa tiene activos fijos suficientes y necesarios para que trabaje de manera continua. La inversión que se ha realizado mayormente ha sido en activos corrientes.
11	¿Se cuenta con estrategias para cobranza de los productos que se otorga créditos?	Se tiene algunas situaciones débiles en el manejo de las existencias, pero cuentas por cobrar no se ha tenido se busca trabajar con el pago directo al momento de compra.
12	¿Cuál es la gestión de los pasivos de la empresa en la actualidad?	La empresa no tiene obligaciones pendientes la empresa busca cumplir de manera puntual los pagos u otras obligaciones.
13	¿Cómo se gestiona en la actualidad los inventarios, existe una rotación importante de productos?	Los inventarios se manejan de acuerdo a la demanda del mercado, pero no se ha tenido problemas en la actualidad. Pero sería necesario que, se mejore la rotación de productos para mejorar las ventas.
14	¿Qué nos puede indicar acerca de la gestión de cobros en la empresa?	La empresa no tiene problemas en sus cobros.
15	¿Se ha tenido deficiencias en el pago a proveedores, a colaboradores?	No.

Nota: Entrevista aplicada al contador de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo

Según la entrevista realizada al contador de la empresa, se parecía que, la empresa no trabaja con financiamiento a largo plazo, no cuenta con préstamos o deudas pendiente de largo. Si fuese la necesidad de recurrir a terceras fuentes, lo hacen amigos cercanos o familiares como alternativas de financiación. Respecto a la liquidez, la empresa no ha tenido problemas o deficiencias en la cumplir con sus obligaciones. Respecto al pago de proveedores, personal y otras obligaciones la empresa si cumple, a pesar de la situación de pandemia, el negocio se mantiene en el mercado, trabajando para salir adelante; pero buscan mejorar las utilidades, para ello, se realiza esta investigación.

Según el contador buscan mejorar la gestión de existencias, buscan manejar de manera más adecuada para generar mayores movimientos en las ventas y por seguir obteniendo ingresos para el crecimiento de la empresa. Por lo tanto, se debe mejorar la gestión de la existencia para generar mayores ventas y reducir los inventarios que se tiene en la actualidad.

Tabla 5

Análisis vertical de los Estados Financieros de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo 2019 - 2020

ACTIVOS		2019		2020		PASIVOS Y PATRIMONIO		2019		2020	
Activos corrientes			%		%	Pasivos corrientes			%		%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	97,868.	51%	108,868	50%	Trib y aport sist pens y salud por pagar	288.00	0%	706	0%		
Cuentas por cobrar comerciales - terc.	-	0%	-	0%	Remuneraciones y particip por pagar		0%	-	0%		
Otras Cuentas por Cobrar		0%	-	0%	Ctas. por pagar diversas – relac	922.00	0%	1,200	1%		
Existencias (neto)	81,609	43%	84,609	40%	Total pasivos corrientes	1,210	1%	1,906	1%		
Otro activos corrientes		0%		0%	Pasivos no corrientes						
Total activos corrientes	179,477	94%	193,477	90%	Obligaciones Financieras		0%		0%		
Activos no corrientes					Otras Cuentas por Pagar		0%		0%		
Inmuebles, maquinaria y eq	-	0%	-	0%	Total Pasivo No Corriente		0%	-	0%		
Otros activos no corrientes	10,992		20,688		Total pasivo	1,210	1%	1,906	1%		
Total activos no corrientes	10,992	6%	20,688	10%	Patrimonio neto						
					Capital	100,000	53%	100,000	47%		
					Resultados acumulados positivo	15,700	8%	16,700	8%		
					Utilidad de ejercicio	73,559.00	39%	95,559	45%		
					TOTAL PATRIMONIO	189,259.00	99%	212,259	99%		
TOTAL ACTIVOS	190,469.	100%	214,165	100%	Total pasivos y patrimonio N.	190,469.00	100%	214,165	100%		

Nota: Información contable obtenida de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo

Con respecto al análisis vertical del estado de situación financiera se aprecia que, la distribución de los activos, un 94% están en activos corrientes y el 6% en activos no corrientes. Con respecto al primero un 51% está en efectivo y un 43% en existencias. Se evidencia una cantidad importante en existencias y de efectivo, la mayoría de sus recursos de la empresa se pueden convertir en dinero en menos de un año. En activos no corrientes un 10%. Con respecto al pasivo y patrimonio, solo tiene el 1%, la empresa no tiene deudas ni a corto plazo ni a largo plazo. Esta empresa no tiene problemas de liquidez, tiene un exceso de recursos para la operatividad del negocio. La mayoría de sus recursos está en capital con 53%, en utilidad un 39% y resultados acumulados un 8%, sumando un total de 99% en el 2019.

De acuerdo con el análisis del estado de situación financiera, se identificó que la empresa debe movilizar sus activos, dado que tiene una cantidad interesante en existencias que pertenece a activos corrientes, lo cuales deben buscarse vender esos productos para que el dinero de la empresa sea usado en busca de generar ingresos o invertirlo para aumentar sus ventas. La empresa puede utilizar una alternativa que es la financiación de sus comprar en un corto plazo para poder trabajar con mayor holgura en liquidez para que puede trabajar la empresa sin problemas. Y puede optar por el endeudamiento si detecta una oportunidad de inversión o ampliar el mercado existente.

Tabla 6

Estado de resultados de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo 2019 - 2020

Estado de resultados				
	2019		2020	
INGRESOS OPERACIONALES:	SOLES			
Ventas Netas	1,013,651.00	100%	1,313,651	100%
(-) Costo de Servicio	929,955.00	-92%	1,149,955	-88%
UTILIDAD BRUTA	83,696.00	8%	163,696.00	12%
(-) Gastos de venta	-	0%	-	0%
(-) Gastos de administración	10,137.00	-1%	68,137.00	-5%
UTILIDAD OPERATIVA	73,559.00	7%	95,559.00	7%
(-) Gastos financieros	-	0%	-	0%
Ingresos financieros gravados	-	0%	-	0%
(+) Otros ingresos gravados	-	0%	-	0%
Gastos diversos	-	0%	-	0%
RESULTADO ANTES DE PATICIPACIONES E IMPUESTO	73,559.00	7%	95,559.00	7%
(-) Impuesto a la Renta	-	0%	-	0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	73,559.00	7%	95,559.00	7%

Nota: Información contable obtenida de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo

Con respecto al análisis del estado de resultados, se aprecia que, la empresa ha generado ventas superiores al millón de soles en el 2019, mientras que en el 2020 ha llegado al millón 300mil. Estos muestran que la empresa llega a vender alrededor de 100 mil soles mensuales; pero de los cuales en el primer año de análisis costo del servicio o de ventas es 92% y el siguiente 88%. En esta empresa, la mayor cantidad de sus recursos que se genera sirve para asumir el costo de servicio, es importante conocer a detalle para ver si se puede reducir ese costo.

Como utilidad bruta se ha tenido 8% y 12% en los años analizados. Pero la utilidad operativa es de 7% en los dos casos debido que, los gastos de administración aumentaron en el último año por la mayor cantidad de ventas. Finalmente, se aprecia una utilidad total del 7% sin descontar impuestos en los años con la diferencia que, en el 2020 ha sido mejor en cantidad 95,559. Y en el 2019 fue de 73,599. La utilidad elevada del 2020 ha sido mejor porque se generó mayor cantidad de ventas.

En consecuencia, se aprecia que la empresa ha generado una utilidad neta del 7% en ambos años, y mayoría de sus ingresos se invierten o se pagan costos de ventas. Por lo tanto, la empresa puede optar por mejorar sus ventas y reducir el costo de sus ventas para intentar mejorar los resultados en utilidad de la empresa que se está investigando.

3.1.2. Analizar los ratios de rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

Tabla 7

Rentabilidad económica y financiera

Ratio	Fórmula	2019		2020	
Rendimiento sobre activos (ROA)	<u>Utilidad Neta</u> X 100	73,559.00	38.62%	95559	44.62%
	Activos Totales	190,469		214,165.00	
Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	<u>Utilidad Neta</u> X 100	73,559.00	38.87%	95559	44.62%
	Patrimonio	189,259.00		214,165	

Nota: Análisis de los ratios financieros de la Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo

De acuerdo al análisis del ROA el resultado fue que para el año 2019 la empresa obtuvo un 38.62% y para el año 2020 aumento a un 44.62%; por lo que se refiere a que cada sol de activos de la empresa, genera una utilidad anual de 38.62% en el 2019 y un 44.62 en el año 2020 logrando de esta manera un incremento de 6% en activos. De la misma manera resultados similares se obtuvo en el análisis del ROE lo que significa que cada unidad monetaria genera una utilidad neta de 38.62% y 44.62% en el 2020, se obtuvo un incremento del 6%.

Tabla 8*Análisis de ratios de rentabilidad*

Ratio	Fórmula	2019		2020	
Margen de utilidad bruta	Utilidad Bruta X 100	83,696.00	38.62%	163,696.00	
	Ventas Totales	1,013,651.00		1,313,651	12.46%
Margen de utilidad neta	Utilidad Neta X 100	73,559.00	38.87%	95,559.00	
	Ventas Totales	1013651		1,313,651	7.27%
Margen de utilidad operativa	Utilidad Operativa X 100	73,559.00	7.26%	95,559.00	
	Ventas Totales	1013651		1313651	7.27%

Nota: Análisis de los ratios financieros de la Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo

En el año 2019 la empresa obtuvo una utilidad bruta de 38.62% y en el año 2020 un valor de 12.46% lo cual indica que por cada sol vendido se genera un 38.62% de utilidad bruta para el año 2019 y 12.46% para el 2020 y estos lo utilizan para el pago de gastos de operación financieros y la carga impositiva. En margen de utilidad neta la empresa en el 2019 obtuvo 38.87% con ello se afirma que por cada sol vendido en ventas la organización se tiene una utilidad final de 38.87% para el 2019 y un valor de 7.27% para el 2020, a estos resultados concluimos que la empresa en relación a ambos años se ha tenido una disminución en el 2020. Para el margen de utilidad operativa la organización tiene un margen igual a 7.26% en el 2019 lo cual da entender que por cada sol vendido en ventas a la empresa le quedan 7.26% para el pago de gastos financieros y la carga impositiva y para el año 2020 le queda un valor de 7.27% cabe mencionar que cuanto mayor sea el resultado la empresa obtendrá una mejor situación financiera.

Tabla 9*Análisis DuPont*

Descripción	Fórmula	2019	%	2020	%
Margen de utilidad neta	Utilidad neta	73,559	7.26%	95559	7.27%
	Ventas	1,013,651.00		1,313,651	
Rotación de activos totales	Ventas	1,013,651	5.32	1,313,651	6.13
	Activos totales	190,469		214,165.00	
Multiplicador financiero	Total activos	190,469	1.00	214165	1.00
	Patrimonio	189,259.00		212,259.00	
ROA	Utilidad neta	73,559.00	38.62%	95559	44.62%
	Total activos	190,469		214,165	
ROE	Utilidad neta	73,559.00	38.62%	95559	44.62%
	Total patrimonio	190,469.00		214,165	

Según el análisis se afirma que en el margen de utilidad neta se obtuvo para el año 2019 un 7.26% y en el año 2020 7.27 lo cual da entender que en por cada venta realizada la empresa tiene una utilidad de ganancia de 7.26% para el 2019 y 7,27% para el 2020. En lo que respecta a rotación de activos en el año 2019 se muestra un valor de 5.32 lo cual quiere decir que en ventas realizan un activo total de 5.32 veces y para el año 2010 se tiene una rotación de 6.13 veces, a ello concluimos que mientras más veces roten las ventas mucho mejor será el activo por lo que las utilidades mejoraran. En cuanto a lo que respecta multiplicador de activos en ambos años el resultado fue de 1 por lo que se refiere que la empresa no tiene deudas es por ello que en el análisis del ROA es igual al ROE. De acuerdo al análisis del ROA el resultado fue que para el año 2019 la empresa obtuvo un 38.62% y para el año 2020 aumento a un 44.62%; por lo que se refiere a que cada sol de activos de la empresa, genera una utilidad anual de 38.62% en el 2019 y un 44.62 en el año 2020 logrando de esta manera un incremento de 6% en activos. De la misma manera resultados similares se obtuvo en el análisis del ROE lo que significa que cada sol de los accionistas tuvo una utilidad neta de 38.62% para el año 2019 y 44.62% para el 2020, aclarando que con estos resultados también se obtuvo un incremento del 6% en relación a ambos años evaluados.

Respecto a los ratios financieros de la empresa Axel Plast E.I.R. se evidencia que la empresa si genera rentabilidad de sus activos de manera considerable en ambos años y respecto a la rentabilidad financiera también ha logrado resultados importantes; pero no tiene un resultados final o rentabilidad neta como la esperada debido que, la empresa pago un alto costo de sus ventas, debe negociar dichas comprar para obtener mejores márgenes de ganancias.

Tabla 10

Ratios de liquidez general

Ratio	Formula	Aplicación	Resultado
Ratio de liquidez	Activo corriente	193,477.00	1.5
	Pasivo Corriente	130,684.00	

La liquidez es una medida de la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Uno de las ratios de liquidez más comunes es la ratio de liquidez corriente, que se calcula dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes.

La ratio de liquidez de la empresa AXEL PLAST E.I.R.L. es 1.5.

Significa que la empresa tiene 1.5 veces más activos corrientes (efectivo, cuentas por cobrar, inventario) que pasivos corrientes (obligaciones financieras a corto plazo) e implica que la empresa debería ser capaz de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Sin embargo, aunque un ratio de liquidez de 1.5 es generalmente aceptable, no necesariamente significa que la empresa esté en una posición financiera ideal; la empresa tiene altos costos fijos y tiene dificultades para generar ganancias y mantener una rentabilidad saludable. Se recomienda que la empresa use esos activos a corto plazo para cubrir el presupuesto necesario para implementar las estrategias propuestas.

Se ha determinado que la empresa AXEL PLAST E.I.R.L., tiene elevados costos fijos, aquí presentamos algunas propuestas para disminuirlos:

- Renegociar contratos de alquiler o buscar un local más económico: El alquiler es un costo fijo significativo, la empresa podría intentar renegociar el

contrato con el propietario. Otra opción sería mudarse a un local más económico si es posible.

- Revisar y optimizar el uso de equipos: Los equipos son costosos de mantener, podría ser útil revisar su uso y ver si se pueden utilizar de manera más eficiente, o si algunos de ellos son innecesarios y se pueden vender o alquilar.

- Renegociación de contratos de servicio: La empresa tiene contratos de servicio para cosas como el mantenimiento de equipos, la limpieza, la seguridad, etc., podría ser posible renegociar estos contratos para obtener mejores tarifas.

- Inversión en tecnología eficiente: En esta situación, puede ser beneficioso invertir en tecnología más eficiente que pueda reducir los costos a largo plazo.

- Amortización de los costos a través de la expansión: Si es posible, la empresa puede considerar la expansión de su producción o la introducción de nuevos productos o servicios. Esto permitirá a la empresa repartir sus costos fijos entre un mayor número de unidades producidas o vendidas, reduciendo así el costo fijo por unidad. Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021, para el desarrollo de la propuesta de investigación se tomó en cuenta la teoría de Milford (2018) el autor comenta que la estrategia financiera se basa en describir a los propósitos financieros en tanto corto como largo plazo de una empresa. Asimismo, se encarga de representar ciertos componentes de relevancia que es necesario que sean tomados en cuenta cuando se desea determinar estrategias financieras seguras. Cabe mencionar que con el diseño de estas estrategias planteadas la empresa lograra mejorar la rentabilidad; las cuales son estrategias para mejorar la liquidez, estrategias para la rotación de activos y estrategias para mejorar la rentabilidad.

3.2. Discusión de resultados

Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021, de acuerdo a la entrevista desarrollada al contador, se parecía que, la empresa no trabaja con financiamiento a largo plazo, no cuenta con préstamos o deudas pendiente de largo. Si fuese la necesidad de recurrir a terceras fuentes, lo hacen amigos cercanos o familiares como alternativas de financiación. Respecto a la liquidez, la empresa no ha tenido problemas o deficiencias para cumplir con sus obligaciones. Respecto al pago de proveedores, personal y otras obligaciones la empresa si cumple, a pesar de la situación de pandemia, el negocio se mantiene en el mercado, trabajando para salir adelante; pero buscan mejorar las utilidades, para ello, se realiza esta investigación. Según el contador buscan mejorar la gestión de existencias, buscan manejar de manera más adecuada para generar mayores movimientos de las ventas y por seguir obteniendo ingresos para el crecimiento de la empresa.

La teoría de Marín (2019) indica que es importante mostrar que la estrategia financiera debe basarse en la estrategia general definida por el proceso de planificación estratégica de la empresa. Por tanto, cada estrategia debe llevar su propio sello, que le permita contribuir a la consecución de la estrategia global y de los objetivos y la misión de la empresa. Sin embargo, mientras que la estrategia general de una organización es funcional desde una perspectiva funcional, la estrategia financiera se ocupa de un conjunto de áreas clave que van más allá del análisis de la estrategia implementada. Asimismo, estos hallazgos difieren con lo que menciona Arteaga (2018), los resultados muestran que para el 50% la compañía crecería internamente si la demanda fuera mayor que la oferta, el 31,25 % sostiene que el crecimiento tendría lugar si se agregaran nuevos productos, y el 18,75% expresa que se debería elevar el precio de los productos para hacer realidad el mencionado crecimiento. En conclusión, se logró realizar una estrategia financiera para acrecentar la rentabilidad de la empresa.

Con respecto al análisis vertical del estado de situación financiera se aprecia que, la distribución de los activos, un 94% están en activos corrientes y el 6% en activos no corrientes. Con respecto al primero un 51% está en efectivo y un 43% en existencias. Se evidencia una cantidad importante en existencias y de efectivo,

la mayoría de sus recursos de la empresa se pueden convertir en dinero en menos de un año. En activos no corrientes un 10%. Con respecto al pasivo y patrimonio, solo tiene el 1%, la empresa no tiene deudas ni a corto plazo ni a largo plazo. La empresa no tiene problemas de liquidez y tiene exceso de recursos para operar el negocio. La mayoría de sus recursos está en capital con 53%, en utilidad un 39% y resultados acumulados un 8%, sumando un total de 99% en el 2019. Estos resultados tienen una relación con la investigación de Cabrera (2021) según los resultados, la empresa tiene 92% de efectivo en 2018, las cuentas por cobrar tienen 8%, un exceso efectivo, cuenta con un capital propio del 10%, los costos de ventas muy elevados que impide tener mejores utilidades, los ratios de rentabilidad, el dinero invertido es de 0.35 céntimos por cada sol invertido, tiene una capacidad del 3% para convertir sus ingresos en benéficos en el 2018. En conclusiones encontramos en el análisis de las ratios de rentabilidad, que la entidad recupera el dinero invertido en el negocio es de 0.35 céntimos por cada sol que ha invertido en el perdió actual, así mismo se encontró que la empresa tiene una capacidad del 3% para convertir sus ingresos en benéficos en año actual que se lleva a cabo el análisis de la rentabilidad.

Con respecto al análisis del estado de resultados, se aprecia que, la empresa ha generado ventas superiores al millón de soles en el 2019, mientras que en el 2020 ha llegado al millón 300mil. Estos muestran que la empresa llega a vender alrededor de 100 mil soles mensuales; pero de los cuales en el primer año de análisis costo del servicio o de ventas es 92% y el siguiente 88%. En esta empresa, la mayor cantidad de sus recursos que se genera sirve para asumir el costo de servicio, es importante conocer a detalle para ver si se puede reducir ese costo. Como utilidad bruta se ha tenido 8% y 12% en los años analizados. Pero la utilidad operativa es de 7% en los dos casos debido que, los gastos de administración aumentaron en el último año por la mayor cantidad de ventas. Finalmente, se aprecia una utilidad total del 7% sin descontar impuestos en los años con la diferencia que, en el 2020 ha sido mejor en cantidad 95,559. Y en el 2019 fue de 73,599. La utilidad elevada del 2020 ha sido mejor porque se generó mayor cantidad de ventas. Estos resultados están en línea con lo mencionado por Fiestas (2018) al señalar que se identificaron los siguientes elementos del análisis: la utilidad bruta en cuentas fue de 9,09% y el costo del servicio fue de 90,91%,

según el informe nacional de desempeño de 2017. Con esto en mente, se deben evaluar los costos incurridos en el servicio para determinar los costos estándar apropiados.

Identificar qué factores conllevan a obtener deficiente rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021, para ello se realizó el análisis de ratios donde los datos fueron que en el análisis del ROA el resultado fue para el año 2019 la empresa obtuvo un 38.62% y para el año 2020 aumento a un 44.62%; por lo que se refiere a que cada sol de activos de la empresa, genera una utilidad anual de 38.62% en el 2019 y un 44.62 en el año 2020 logrando de esta manera un incremento de 6% en activos. De la misma manera resultados similares se obtuvo en el análisis del ROE lo que significa que cada sol de los accionistas tuvo una utilidad neta de 38.62% para el año 2019 y 44.62% para el 2020, aclarando que con estos resultados también se obtuvo un incremento del 6% en relación a ambos años evaluados. Asimismo, en el año 2019 la empresa obtuvo una utilidad bruta de 38.62% y en el año 2020 un valor de 12.46% lo cual indica que por cada sol vendido se genera un 38.62% de utilidad bruta para el año 2019 y 12.46% para el 2020 y estos lo utilizan para el pago de gastos de operación financieros y la carga impositiva. En el 2019 obtuvo 38.87% de utilidad neta de la empresa, con ello se afirma que por cada sol vendido en ventas la organización se tiene una utilidad final de 38.87% para el 2019 y un valor de 7.27% para el 2020, a estos resultados concluimos que la empresa en relación de esos años se ha tenido un decrecimiento en el 2020. Para el margen de utilidad operativa la organización tiene un margen igual a 7.26% en el 2019 lo cual da entender que por cada sol vendido en ventas a la empresa le quedan 7.26% para el pago de gastos financieros y la carga impositiva y para el año 2020 le queda un valor de 7.27% cabe mencionar que cuanto mayor sea el resultado la empresa obtendrá una mejor situación financiera.

Estos hallazgos guardan relación cercana con lo que menciona Sampedro, et al.,(2019) se demostró con los resultados obtenidos que los clientes de la entidad en estudio están inconformes con las condiciones del crédito establecidas actualmente, que la rentabilidad en general es baja, obteniendo un (análisis financiero ROE) del 5,6% y un ROE del 0,49% se concluye que un adecuado diagnóstico financiero es fundamental para la toma de decisiones, y a la vez

se recomienda aplicar las estrategias propuestas las cuales según la corrida financiera y aplicando los indicadores de rentabilidad a los balances proyectados, se obtuvo un ROE del 7,15% y un ROE del 0,67% evidenciando que es necesario el cambio de estrategias y políticas en la colocación y captación de recursos. Del mismo modo según la teoría de Amat (2017) asevera que la rentabilidad, es aquella potencialidad sobre una inversión definida a trazar mayores beneficios a los invertidos posteriores a la espera de algún periodo en definitivo. Asimismo, lo considera como uno de los componentes primordiales en la entidad financiera y económica, ya que, se supone que se han logrado resultados exitosos.

También según el análisis se afirma que en la ratio de margen de utilidad neta se obtuvo para el año 2019 un 7.26% y en el año 2020 7.27 lo cual da entender que en por cada venta realizada la empresa tiene una utilidad de ganancia de 7.26% para el 2019 y 7,27% para el 2020. En lo que respecta a rotación de activos en el año 2019 se muestra un valor de 5.32 lo cual quiere decir que en ventas realizan un activo total de 5.32 veces y para el año 2010 se tiene una rotación de 6.13 veces, a ello concluimos que mientras más veces roten las ventas mucho mejor será el activo por lo que las utilidades mejoraran. En cuanto a lo que respecta multiplicador de activos en ambos años el resultado fue de 1 por lo que se refiere que la empresa no tiene deudas es por ello que en el análisis del ROA es igual al ROE. De acuerdo al análisis del ROA el resultado fue que para el año 2019 la empresa obtuvo un 38.62% y para el año 2020 aumento a un 44.62%; por lo que se refiere a que cada sol de activos de la empresa, genera una utilidad anual de 38.62% en el 2019 y un 44.62 en el año 2020 logrando de esta manera un incremento de 6% en activos. De la misma manera resultados similares se obtuvo en el análisis del ROE lo que significa que cada sol de los accionistas tuvo una utilidad neta de 38.62% para el año 2019 y 44.62% para el 2020, aclarando que con estos resultados también se obtuvo un incremento del 6% en relación a ambos años evaluados.

Estos hallazgos tienen una relación cercana con lo que menciona Millones (2021) quien afirma que en los resultados encontrados después de análisis del ratio de utilidad neta, se aprecia que las ganancias netas en el año 2017 solo ha sido el 3%, se puede mencionar que según el nivel de ventas que se tiene, es muy reducida las ganancias que se ha obtenido y el 2018 también es bajo ya que solo ha

mejorado el 4%, la rentabilidad económica en el 2017 son un 9% y 2018 logró 13% lo que da entender que esa es la cantidad que la empresa en conclusiones el análisis de la rentabilidad de la empresa Vida Saludable del Perú EIRL – Lambayeque, se pudo conocer que la rentabilidad económica en el año 2017 fue el 9%, por cada unidad monetaria que se ha invertido en activos de la empresa. Asimismo, Rimarachín y Torres (2019) afirma que en los resultados la utilidad bruta del año 2016 representa el 75.00% de las ventas netas existiendo una variación porque en el año 2015 representa el 60.00% de las ventas netas se llegó a la conclusión que la situación actual de la empresa muestra un nivel intermedio de rentabilidad con un porcentaje del 22.42% de utilidad neta del periodo 2016 comparando con el periodo 2017 donde se realizó las estrategias se generó una rentabilidad de 25.67% de para dicho año, viendo para el año 2018 una utilidad de 29.76% debido a la disminución de gastos financieros.

Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021, para el desarrollo de la propuesta de investigación se tomó en cuenta la teoría de Milford (2018) el autor comenta que la estrategia financiera se basa en describir a los propósitos financieros en tanto corto como largo plazo de una empresa. Asimismo, se encarga de representar ciertos componentes de relevancia que es necesario que sean tomados en cuenta cuando se desea determinar estrategias financieras seguras. Cabe mencionar que con el diseño de estas estrategias planteadas la empresa lograra mejorar la rentabilidad; las cuales son estrategias para mejorar la liquidez, estrategias para la rotación de activos y estrategias para mejorar la rentabilidad. Estos resultados se relacionan con el estudio de Valiente, et al. (2019) Se menciona que el problema de los emprendimientos comerciales en la ciudad de Chimbote es que su rentabilidad es baja debido a factores no tomados y factores que evidencian que los emprendimientos no son eficientes en la determinación de costos y gastos; estas empresas comerciales no cuentan con sistemas de información de gestión de costos de marketing adecuados, por lo que no existe un costo de valor de producto preciso. Debido al carácter monopólico de los precios fijados por los clientes, surgen problemas de comercialización y, en ocasiones, los costes son más elevados de lo habitual, lo que impide a las empresas aumentar sus precios de venta.

3.3. Aporte científico (propuesta de investigación)

Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa AXEL PLAST E.I.R.L – Chiclayo.

3.3.1. Generalidades

Después de realizar el diagnóstico de la empresa se procedió a verificar cuales son las deficiencias que se tiene; con respecto al primero un 51% está en efectivo y un 43% en existencias. Se evidencia una cantidad importante en existencias y de efectivo, la mayoría de sus recursos de la empresa se pueden convertir en dinero en menos de un año. En activos no corrientes un 10%. Con respecto al pasivo y patrimonio, solo tiene el 1%, la empresa no tiene deudas ni a corto plazo ni a largo plazo. La empresa no tiene problemas de liquidez y tiene exceso de recursos para hacer funcionar el negocio. La mayoría de sus recursos son 53% capital, 39% utilidades, 8% operaciones acumuladas y dando como resultado total 99% en 2019

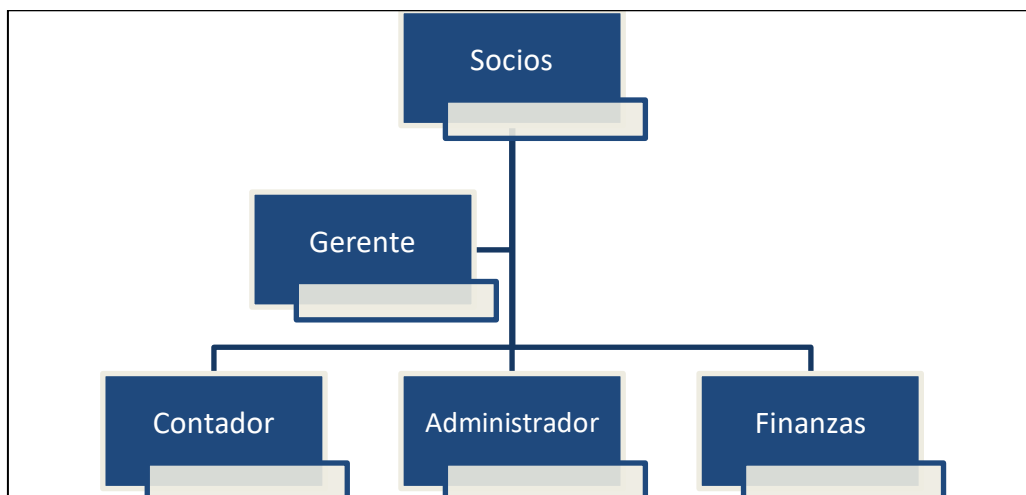
A lo largo del tiempo la rentabilidad en las empresas se ha convertido en una meta principal, no obstante, existe una diversidad de incertidumbres que afectan los intereses de la misma, por ello la propuesta planteada para el logro de los objetivos es el implementar estrategias financieras que permitan contribuir en el desarrollo del incremento de ventas con la finalidad de poder generar utilidades que permitan obtener un beneficio para los accionistas, proveedores, inversionistas y trabajadores y de esta manera continuar con el desarrollo de sus actividades de forma eficaz. Para el desarrollo de las estrategias financieras se realizó un estudio profundo de la situación económica financiera de la organización, como es el análisis del estado de situación financiera y el estado de resultados de los dos últimos años.

3.3.2. Estructura organizacional

Con el diseño del organigrama empresarial permitirá conocer las funciones de cada integrante de la empresa y de esta manera se centren en sus funciones de manera clara logrando aprovechar al máximo la mano de obra profesional o técnica.

Figura 1

Estructura organizacional



Fuente: Elaboración propia

Tabla 11

Análisis FODA de la empresa

Fortalezas	Oportunidades
Productos de calidad	Crecimiento del mercado
Posee liquidez	Incremento de la tecnología para ventas virtuales
Reconocida en el mercado	pagos digitales
Alto nivel de clientes	
Debilidades	Amenazas
Falta de profesional en finanzas	Pandemia COVID 19
Falta de planificación financiera	Inseguridad ciudadana
Carencia de negociación financiera	Incremento de la competencia
Falta de un planeamiento estratégico	

Fuente: Elaboración propia

3.3.3. Objetivo de la propuesta

Objetivo general

Diseñar estrategias financieras de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.

Objetivo específicas

Formular estrategias financieras que permitan cumplir con la mejora de la rentabilidad empresarial

Mejorar el nivel de rentabilidad mediante el desarrollo de la propuesta de investigación

Describir cada una de las estrategias de manera clara y precisa.

3.3.4. Normativa

Plan contable general empresarial

NIFF 10 estados financieros consolidados. NIFF 13 Norma internacional de información financiera 13 medición del valor razonable.

3.3.5. Alcance

Mediante el desarrollo de la propuesta de investigación sobre estrategias financieras para mejorar la rentabilidad comprenderá a toda la empresa debido a que cada proceso que se realice será para mejorar la rentabilidad y por ende incrementa su crecimiento. Partiendo de las estrategias financieras lo que se propone son alternativas para mejorar las ventas y de esta forma exista un mejor incremento de sus resultados al final de cada periodo.

3.3.6. Desarrollo de la propuesta

La presente propuesta se desarrolló en base a cuatro estrategias las cuales nos permite lograr un mejor crecimiento estos son: Estrategias para mejorar la liquidez, estrategias para la rotación de activos, estrategias para mejorar la rentabilidad, estrategia de la gestión del efectivo, donde a cada uno se les detalla las acciones a realizar.

3.3.7. Desarrollo de estrategias

a) Estrategias para mejorar la liquidez

La liquidez se representa como la medida en que un activo se puede convertir en efectivo, en el menor tiempo posible. Por ello es importante que la

empresa Axel Plast E.I.R.L considere el adecuado control de su nivel de liquidez, para lo cual se propone lo siguiente:

Acciones

Llevar un adecuado control financiero, la empresa debe tener en claro cuál es el presupuesto de tesorería, para evitar realizar gastos innecesarios.

Realizar una gestión adecuada de los clientes y las ventas, captar clientes aportan directamente a la liquidez de la empresa. Negociación con proveedores y acreedores, es importante calificar ante los proveedores como un buen pagador.

Gestionar eficientemente el stock, para evitar tener una lenta rotación de activos, en el caso de la empresa Axel Plast E.I.R.L, solicitar material con la firma de contratos y evitar abaratar costos.

Tabla 12

Ratios de liquidez general

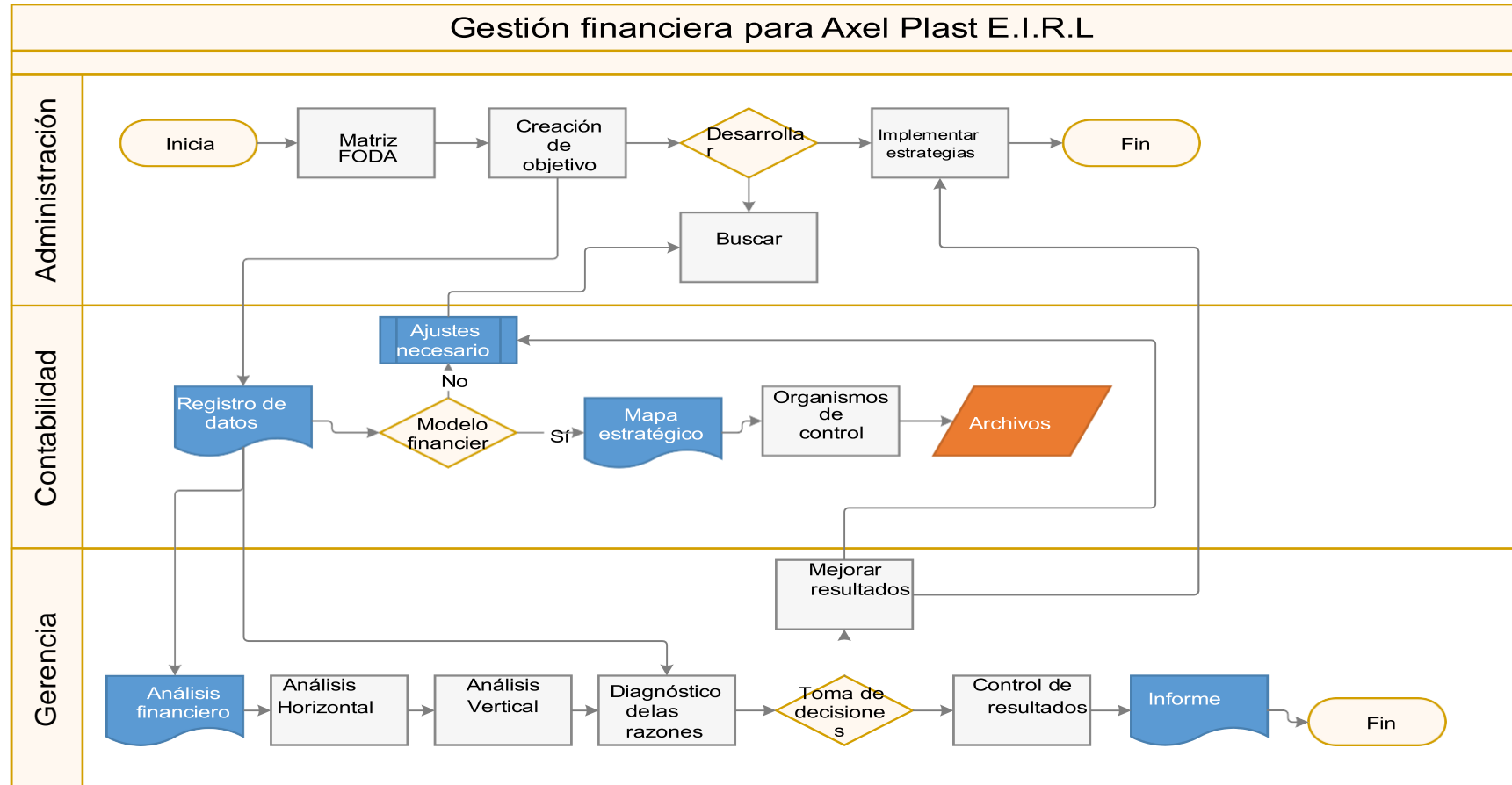
Fórmula	Antes de la propuesta		Con propuesta	
	Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Activo corriente	<u>193,477.00</u>	1.48	<u>193,477.00</u>	1.49
Pasivo Corriente	130684.00		130,000.00	

Después de contar con el diagnóstico de la liquidez, se identificó que la empresa no tiene deudas en el corto plazo, lo que ha generado que la empresa disponga de dinero que no se está dando un uso, no se está aprovechando, dado que, la empresa por cada unidad monetaria tenía el respaldo de 101.51 soles. Ahora mediante la propuesta se pretende asumir deudas en el corto plazo hasta por S/ 130,000 conllevando que la liquidez sea 1.49. de esta manera la estrategia de liquidez tiene un sustento en el aumento de deuda para obtener productos, o servicios con la finalidad de lograr mejores beneficios en ingreso y por ende, mejorar la rentabilidad de la empresa.

A continuación, se presenta un flujograma para mejorar los procesos y tener un mejor control.

Figura 2

Gestión financiera de la empresa Axel Plast E.I.R.L.



b) Estrategias para la rotación de activos

La rotación de activos incluye diversas estrategias de inversión diseñadas para posicionarse en diferentes mercados o industrias, teniendo en cuenta la etapa del ciclo económico y otras variables relevantes. Comprender y adoptar esta estrategia en Axel Plast E.I.R.L es claramente valioso si desea optimizar su retorno de la inversión. Para verificar correctamente la rotación de activos, se recomienda hacer lo siguiente:

Diseñar indicadores para obtener información sobre la gestión de activos. Las proporciones a menudo se calculan para verificar la condición financiera de una organización. Realizar la medición de la demanda. Generar puntos de reordenamiento. Verifique los recursos disponibles y no disponibles.

Tabla 13

Estrategia de rotación de activos

	Descripción	2020	Cálculo	2019	Cálculo
Rotación de activos	Ventas	1,313,651.00	6.13	1,013,651.00	5.32
	Activos totales	214,165.00		190,469.00	
Rotación de activos corrientes	Ventas	1,313,651.00	6.79	1,013,651.00	5.65
	Activos Corrientes	193,477.00		179,477.00	
Rotación de activos no corriente	Ventas	1,313,651.00	63.50	1,013,651.00	92.22
	Activos no Corriente	20,688.00		10,992.00	

Los resultados encontrados en la rotación de activos totales en el año 2020 han sido de 6.13, es decir la rotación de activos al año se ha rotado, cada 59 días en el año 2020, mientras que en el año 2019 el grado de rotación es de 5.32, ha sido cada 63 días respectivamente en ese año analizado.

Mientras que, la rotación de activos corrientes ha sido 6.79 veces que representa cada 53 días al año en el año 2020, en el año anterior la rotación ha sido de 5.65 siendo cada 63.7 días está rotación de activos corrientes en la empresa en investigación.

Finalmente, en el activo no corriente en el año 2020 ha sido de 63.50 lo que representa cada 5 días en promedio está rotación analizada, de otro lado, en el 2019 ha sido 92.22 conllevando a determinar la cantidad de veces que ha sido rotado en un año

c) Estrategias para mejorar la rentabilidad

Como se mencionó anteriormente, la rentabilidad de una empresa se refiere a la relación entre los recursos invertidos en su negocio y los ingresos y ganancias generados, y es un indicador importante de análisis. Por ello, Axel Plast E.I.R.L necesita estar al tanto de qué estrategias debe implementar para mantener el control sobre sus indicadores de rentabilidad, por lo que se propone:

Acciones

Mantener un control adecuado de los gastos: La ventaja de controlar los gastos es que cada ahorro se convierte en una ganancia adicional, lo que requiere preparar flujos de caja mensuales, analizar las posiciones analizadas de la empresa. Cuesta más y se puede personalizar.

Mejorar los márgenes de utilidad: Los resultados del análisis del índice E.I.R.L de Axel Plast muestran que la empresa tiene una mayor utilidad bruta pero menores márgenes de utilidad neta, por lo que se recomienda ajustar costos, especialmente para encontrar un equilibrio para aumentar la utilidad sin sacrificar la calidad del producto.

Manejo Efectivo de Inventario: El manejo adecuado del inventario es un factor clave que afecta el desempeño de la organización, por lo que Axel Plast E.I.R.L debe tener un inventario bien administrado y lo más importante controlado para evitar costos innecesarios a pesar del enfoque de la empresa en el servicio de venta de productos, también debe administrar las compras al por mayor. para mejores conversaciones.

Uso de software de gestión de recursos: Hoy en día es importante utilizar la tecnología para asegurar un control adecuado sobre los recursos, ya que integra la toma de decisiones de manera oportuna, reduce el margen de error en el ingreso y manejo de datos y métricas, y controla los procesos alineándolos con el presupuesto.

Tabla 14*Proyección del estado de resultados*

Ingresos operacionales:	2022	2021	Soles		
			2020	2019	
Ventas Netas	1,448,300.23	1,379,333.5	1,313,651.0	1,013,651.00	5 %
(-) Costo de Servicio	1,196,413.18	1,172,954.1	1,149,955.0	929,955.0	2 %
Utilidad bruta	253,909.05	208,400.45	163,696.00	83,696.00	
(-) Gastos de venta	-	-	-	-	
(-) Gastos de administración	71,543.85	68,137.00	68,137.00	10,137.00	5 %
Utilidad operativa	182,365.20	140,263.45	95,559.00	73,559.00	
Gastos diversos				-	
Resultado antes de participaciones e impuesto	182,365.20	140,263.45	95,559.00	73,559.00	
(-) Impuesto a la Renta			-	-	
Utilidad del ejercicio.	182,365.20	140,263.45	95,559.00	73,559.00	

Mediante las estrategias que se proponen en esta investigación se ha definido crecimiento de las ventas en un 5%, dado que se asume deudas en el corto al identificar dinero disponible o un exceso de liquidez, conlleva a lograr esta mejora en los años 2021 y 2022, también se considerado un aumento de costo de servicio en un 2% y para el año 2022 se aumentó los gastos administrativos en un 5%, con ello, se lograr mejorar el resultado final de los años 2021 y 2022, con ello, se pretende mejorar la rentabilidad de la empresa.

d) Estrategia de la gestión del efectivo

La decisión sobre el flujo de caja de Axel Plast E.I.R.L es en gran medida el resultado de varios aspectos discutidos de la estrategia de capital de trabajo de la compañía. Sin embargo, dada la importancia de la operación, se suelen tratar por separado, enfatizando que las políticas de liquidez de la empresa son factores, a saber, inventarios, ingresos y pagos.

Acciones

En tal sentido, proponemos para la empresa Axel Plast E.I.R.L las siguientes acciones fundamentales con relación al efectivo. Crear políticas sobre la gestión del efectivo con la finalidad de evitar riesgos financieros. Realizar prestamos financieros con entidades para poder reinvertir en nuevos productos que le permita ampliar su cartera. Seleccionar la mejor alternativa de financiamiento con entidades que den una menor tasa de interés

El proceso de facturación de Axel Plast E.I.R.L comienza con la redacción de contratos, luego el registro de anticipos, el registro de acreedores y el registro de depósitos bancarios, siendo igualmente importante conciliar los ingresos mensuales en la cuenta bancaria, así como el registro de la recaudación de ingresos, para planificar y realizar la conciliación mensual de las cuentas de ingresos de manera que las cuentas estén disponibles para su posterior gestión

3.3.8. Políticas de control del efectivo

Se considera incluir las siguientes políticas financieras y de gestión de recursos financieros en su estrategia de gestión financiera: La información financiera en las actividades operativas está segura y cumple con las normas, leyes y reglamentos aplicables. El control interno se realiza secuencialmente. Responsabilizarse de la existencia y mantenimiento del sistema de control interno de sus operaciones administrativas y financieras. Cumplir con las normas, reglamentos y procedimientos de control interno establecidos por la organización. Control presupuestario de acuerdo al plan de negocios anual.

Crear registros, documentos y documentos relacionados con el control de activos. El sistema contable de la empresa le permite controlar los activos por unidad administrativa, por funcionario y empleado y por activo. El sistema de contabilidad deberá complementarse con los documentos y registros correspondientes a cada unidad administrativa para demostrar que la máxima autoridad de la misma unidad administrativa ha asignado la responsabilidad de la custodia, manejo y administración de los bienes a cada funcionario.

3.3.9. Responsables

El responsable de llevar a cabo las estrategias financieras es el gerente junto al jefe de contabilidad de la empresa, ellos trabajaran de manera coordinada para que los planes sean desarrollados de manera eficiente, después del desarrollo también realizaran el seguimiento para conocer la eficiencia.

3.3.10. Fines del desarrollo de las estrategias financieras

Como propósito principal es la mejora de la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L, mediante esta propuesta se contribuirá a: Mejorar las ventas en la empresa Axel Plast E.I.R.L Desarrollar políticas de ventas que conlleven a un incremento de las mismas. Mejora la rentabilidad y crecimiento de la empresa. Conocer si el análisis que se desarrolle es el adecuado para un mejor crecimiento. Evitar riesgos financieros a futuro en la empresa Axel Plast E.I.R.L

Plan de acción y presupuesto aproximado

Tabla 15

Plan de acción de la propuesta

Estrategia	Meta	Actividades	Responsable	Periodo	Presupuesto
Estrategias para gestión de liquidez	Invertir en nuevos productos para ampliar la oferta de productos para el cliente.	Detallar la cantidad de recursos sobrantes que representan un exceso de liquidez.	Jefe de contabilidad	Febrero-julio	S/ 200
		Analizar qué productos son potenciales de compra por parte de los clientes.			S/ 200
		Buscar créditos de los proveedores mayores a 30 días para pagar sin dificultades.			S/ 100
Estrategias para la rotación de activos	Mejorar la rotación de las existencias en un 25%	Ofrecer promociones de los productos que tienen menos rotación	Contador	Febrero-julio	S/ 800
		Incentivar al área de ventas si logra vender estos productos con premios			S/ 300
		Compras productos que tienen mayor demanda y ventas en el mercado de Chiclayo.			S/ (0*)
Estrategias para mejorar la rentabilidad	Incrementar en un 5% el nivel de rentabilidad	Elevar las ventas productos de la rotación de activos	Contador	Febrero-julio	S/ 600
		Identificar que productos son más comerciables y ofrecer diversos modelos y diseños.			S/ 300
		Reducir los costos de ventas en un 5%			S/ (0*)
Estrategia de la gestión del efectivo	Manejo de activos de manera equilibrada para la operatividad de la empresa y para sus inversiones.	Buscar comprar al por mayor para obtener mejores costos o la posibilidad de importar.	Gerente y jefe de contabilidad	Febrero-julio	S/ (0*)
		Mantener una gestión adecuada de los activos de la empresa			S/ 100
		Verificar el efectivo sea equilibrado para la operatividad de la empresa y para la inversión en activos.			S/ 200
Total		Recurrir a endeudamiento, previa gestión adecuada de las finanzas para hacer crecer la rentabilidad			S/. 2800

0(*) porque será realizado por los mismos colaboradores de la empresa

3.3.11. Cronograma de actividades

Cronogramas de actividades		Meses					
Ítem	Estrategias						
		F	M	A	M	J	J
1	Estrategias para mejorar la liquidez	■	■				
2	Estrategias para la rotación de activos			■	■		
3	Estrategias para mejorar la rentabilidad				■	■	
4	Estrategia de la gestión del efectivo					■	■

3.3.12. Presupuesto

El presupuesto total de la propuesta de investigación asciende a un total de s/. 2800 nuevos soles, el cual será financiado en su totalidad por la empresa en investigación y será los directivos quienes busquen el personal idóneo para que se lleve a cabo esta propuesta.

Tabla 16

Presupuesto de la propuesta

Estrategia	Presupuesto
Estrategias para gestión de liquidez	S/ 500
Estrategias para la rotación de activos	S/ 1300
Estrategias para mejorar la rentabilidad	S/ 900
Estrategia de la gestión del efectivo	S/ 300
Total	S/. 2,800

Fuente: Elaboración propia

La propuesta que se ha diseñado tiene un presupuesto total de S/ 2800 que será asumido por la gerencia de la empresa, previa evaluación de la propuesta que fue planteada.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

Para el diagnóstico de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L se realizó una entrevista al contador donde menciona que, se parecía que, la empresa no trabaja con financiamiento a largo plazo, no cuenta con préstamos o deudas pendiente de largo. Si fuese la necesidad de recurrir a terceras fuentes, lo hacen amigos cercanos o familiares como alternativas de financiación. Respecto a la liquidez, la empresa no ha tenido problemas o deficiencias para cumplir con sus obligaciones.

Con respecto al análisis vertical del estado de situación financiera se aprecia que, la distribución de los activos, un 94% están en activos corrientes y el 6% en activos no corrientes. Con respecto al primero un 51% está en efectivo y un 43% en existencias. Se evidencia una cantidad importante en existencias y de efectivo, la mayoría de sus recursos de la empresa se pueden convertir en dinero en menos de un año.

Los factores conllevan a obtener deficiente rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L, los datos fueron que en el análisis del ROA el resultado fue para el año 2019 la empresa obtuvo un 38.62% y para el año 2020 aumento a un 44.62%; por lo que se refiere a que cada sol de activos de la empresa, genera una utilidad anual de 38.62% en el 2019 y un 44.62 en el año 2020 logrando de esta manera un incremento de 6% en activos. De la misma manera resultados similares se obtuvo en el análisis del ROE lo que significa que cada sol de los accionistas tuvo una utilidad neta de 38.62% para el año 2019 y 44.62% para el 2020.

Finalmente se diseñó la estrategia de liquidez se reduce el ratio hasta 1.49 logrando obtener más efectivo para inversión, en la estrategia de rotación de activos se busca reducir las existencias mediante la mejora de ventas con promociones y descuentos en el propio local y la estrategia de rentabilidad el aumento de las ventas en un 5% para mejorar la rentabilidad de la empresa.

4.2. Recomendaciones

Al gerente de la empresa llevar una adecuada administración financiera para que la empresa no tenga problemas o riesgos que le puedan perjudicar en el nivel de liquidez o rentabilidad empresarial, el cual a su vez le va permitir tomar decisiones acertadas y cumplir con los objetivos.

Al contador de la empresa realizar de manera periódica el análisis de los estados financieros como también analizar sus respectivas ratios con la finalidad de conocer cuál es la situación actual de la empresa y como se están llevando a cabo las actividades para cumplir sus metas y mejora de su rentabilidad.

A los directivos o socios de la empresa aplicar el modelo de estrategias financieras porque le va permitir mejorar la rentabilidad y con ello lograr un mejor crecimiento, estas estrategias están enfocadas a la mejora de la rentabilidad y el efectivo.

El gerente de la empresa contratar un responsable capacitado en administración financiera para que realice un diagnóstico de la empresa y con ello se tome acciones pertinentes para una mejor gestión administrativa y financiera.

REFERENCIAS

- Amat, O. (2008). *Análisis económico -financiero. Cómo obtener el diagnóstico correcto de la situación financiera*. DF Diario Financiero.
- Amat, O. (2017). *Análisis de estados financieros*. Barcelona: Ediciones Gestión 2000.
- Amat, O., Bail, E., & Casanovas, M. (2018). *Master en Finanzas*. Madrid: PROFIT Editorial.
- Arana, K. D. (2018). *Planeación Financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018*. Universidad Norbert Wiener, Lima, Peru. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/2728>
- Arteaga, K. N. (2018). *Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurante la familia chicken & gril 2018*. Universidad señor de sipan , Cutervo, Peru. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5748>
- Belmont. (2016). *Principios y Guías éticas para la protección de los sujetos humanos de investigación*. México: Universidad Nacional Autónoma de México.
- Berk, J., & Demarzo, P. (2008). *Finanzas corporativas*. Pearson Educación. .
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la Investigación*. Pearson Educacion.
- Bullemore, J., & Fransi, E. (2020). La dirección comercial en época de pandemia: el impacto del covid-19 en la gestión de ventas. *Información Tecnológica*, 32(1). doi:<http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642021000100199>
- Cabrera, S. F. (2021). *Estrategia financiera de la empresa "Representaciones Shalom Perú E.I.R.L" - José Leonardo Ortiz 2018*. Universidad Señor de Sipan , Lambayeque, Peru. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/8602>
- Calderón, L. F. (2016). *¿Es un buen negocio la responsabilidad social?* Lima. <https://n9.cl/r81dp>
- Carvajal, V., Valls, W., Lemoine, F., & Alcívar, V. (2017). *Gestión por procesos. Un principio de la gestión de calidad*. Ecuador: Editorial Mar Abierto.
- Céspedes , G., & Martínez, J. (2019). Un análisis de la seguridad y salud en el trabajo en el sistema empresarial cubano. *Scielo*.
- Conexión ESAN. (2018). *Beneficios de implementar un sistema de gestión de calidad*. Lima. <https://n9.cl/8idrh>
- Conexión ESAN. (2019). *¿La responsabilidad social corporativa es solo para empresas grandes?* Lima. <https://n9.cl/i2pak>
- Córdova, A. C., & Chasipanta, Á. M. (2017). *Estrategias financieras para el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa BGP CO S.A*. Unuversidad Tecnica de Abanto, Abanto, E cudor. <https://n9.cl/iodfg>

- Córdova, A., & Saavedra, C. (2018). *Propuesta de un plan estratégico para mejorar la rentabilidad de la empresa avícola san jorge e.i.r.l, jaén – 2017*. Universidad Señor de sipan , Jaen , Peru. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5655>
- Coronado, I. P. (2019). Modelo de costos para mejorar la rentabilidad de la mypes de la industria ladrillera de lambayeque. *Revista científica basicas y ciencias sociales*, 11(3). <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1224>
- Davis, K., Stier, C., & Gaughan, T. (2021). *2022 Investment management outlook. Positioning for a greater impact*. <https://n9.cl/b3pj0>
- Delgado, B. E. (2020). *Estrategias de gestión de costos para mejorar la rentabilidad en Jafetworld S.A*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/55067>
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. Eumed.
- Erazo, D. p. (2018). *Estrategias financieras para el fortalecimiento de la liquidez en la empresa ricolacteos*. Universidad Reguinal autonoma de los andes , Tulcan , Ecuador. <https://n9.cl/0gf63>
- Eslava , J. (2016). *La rentabilidad: Análisis de costes y resultados*. Madrid: ESIC Editores.
- Espejo, L., Valiente, Y., & Diaz, F. (26 de 12 de 2019). Contabilidad de gestión y su impacto en la rentabilidad de las empresas comerciales. *Revista CYT*, 15(4). <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2649>
- Fiestas, S. E. (2018). *Diseño de un sistema de costos estándar para la ruta Chiclayo-Lima-Chiclayo aplicados a Transportes Pakatnamu SAC para mejorar su rentabilidad, ciudad de Chiclayo, período 2017*. Universidad catolica santotorivio de morovejo, Chiclayo, Peru. <http://hdl.handle.net/20.500.12423/1378>
- Flores, V. M. (2018). *Estrategias de financiamiento para la rentabilidad de las empresas de servicios en la Provincia de Huancayo*. Universidad Peruana de los Andes, Huncayo, Peru. <https://n9.cl/o7tnm>
- García, N. P., Saavedra, P., & García, N. J. (2017). Estudio de impacto del financiamiento microempresarial en tunja (colombia) y arequipa (perú). hacia una cultura de éxito financiero empresarial. *Revista científica intitucional tzhoeoen*, 9(2). <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/519>
- Gomes, J. (2013). *Direccion financiera I*. ECU.
- Guerrero, P. M., & Vásquez, L. Y. (2018). *Estrategias para reducir la morosidad y mejorar la rentabilidad en la cartera microempresa en la cmac piura sac agencia bagua grande-2016*. Universidad Señor de Sipan , Piura, Peru. <https://n9.cl/jk3py>

- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Editorial Universidad de Almería.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación científica*. México: Mc Graw Hill.
- Izquierdo, J. R. (2017). Estrategias de inversión y financiamiento para las micro y pequeña empresa (mype) en Chiclayo-Lambayeque, Peru. *Revista científica epistemía*. <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577>
- LEY N° 29783. (2016). *Ley de Seguridad y Salud en el Trabajo*. Lima.
- Lizcano, J. (2012). *Rentabilidad empresarial: propuesta práctica de análisis*. España: Editora Camaras de Comercio.
- Marín, J. (2019). *Finanzas para todos*. Madrid : LID Editorial.
- Mendiburu, J. (2019). Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en el distrito El Porvenir – Trujillo 2015. *Revista cyt*, 15(1). <https://n9.cl/dfp5b>
- Milford, B. (2013). *La Era de las Microfinanzas: Destruyendo las economías desde abajo*. Chile.
- Millones, M. M. (2021). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Vida Saludable del Perú E.I.R.L. - Lambayeque*. Universidad Señor de Sipan , Lambayeque, Peru. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/8406>
- Morales, K., & Carhuacho, I. M. (2020). Estrategias Financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la Compañía Aquasport SAC. *Revista espíritu emprendedor* tes, 4(2). <http://206.189.217.80/index.php/revista/article/view/195>
- Moreno , J. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. Mexico: Grupo editorial patria. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/40542?page=281>.
- Oblitas, J. d. (2019). *La rentabilidad en la empresa Unipersonal de Recoba Piscocya Leandro Augusto, Chiclayo, 2018*. Universidad Señor de Sipan , Lambayeque , Peru. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/6404>
- OMS. (2020). *Organizacion mundial de la salud*.
- Orellana, J. A., & Rosero, A. E. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio Metalmet en Guayaquil*. Universidad de guayaquil, Ecuador. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/23504>
- Ortiz, D., Ruiz, M., Lebrón, A. M., & Gancino, L. (2017). Las estrategias financieras y el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito en un contexto de economía popular y solidaria. *Revista Eniac Pesquisa*, 6(2). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6230910>

- Pérez, M., Espinoza, C., & Peralta, B. (2019). La responsabilidad social empresarial y su enfoque ambiental: una visión sostenible a futuro. *Scielo*, 8(3).
- Perez, Á. (2016). *Fuentes de financiación*. Madrid: ESIC Ediciones.
- Pinargote, K. Y., & Avilés, V. M. (2020). Cultura empresarial y estrategias financieras en el sector agropecuario del Ecuador. *Dominio de las Ciencias*, 6(3). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7539685>
- Resolución Ministerial N° 170-2020-PRODUCE. (2020). *Protocolo sanitario de operación ante el COVID-19 del sector producción para el reinicio gradual y progresivo de actividades económicas de manufactura, de la fase 2 de la "Reanudación de actividades", en materia fabricación de calzado*. Lima. <https://n9.cl/xxfwss>
- Resolución Ministerial N°1218-2021. (2021). *Minsa actualiza protocolos de bioseguridad para la prevención y control de la COVID-19 en el Perú*. Lima: Minsa. <https://n9.cl/zikh1>
- Rimarachin, D., & Torres, E. C. (2019). *Implementación de estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de la empresa odontológica rimadent-chiclayo 2017*. Universidad Señor de Sipan, Lambayeque, Peru. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5886>
- Romero, N. M. (2018). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Colombia. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/16462>
- Roncagliolo, E. (2021). *¿Cómo tomar decisiones financieras en tiempos de crisis?* <https://n9.cl/mahir>
- Salazar, M. V., Alvear, P. F., & Sampedro, M. C. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Revista emprendimiento*, 3(2). <https://n9.cl/zbgr>
- Terán, F. N. (10 de 06 de 2018). Estrategias financieras determinantes de la competitividad: Evolución y perspectivas en las Pymes ecuatorianas. *Revista Administración de empresas*, 5(15). <https://n9.cl/tys00>
- Vergara, M. (2021). *Inversión en tiempos de pandemia: ¿Cómo rentabilizar mi dinero?* Lima. <https://n9.cl/86w11>
- Zambrano, F., Rivera, C., Quimi, D., & Flores, E. (2021). Factores explicativos de la rentabilidad de las microempresas: Un estudio aplicado al sector comercio. *INNOVA Research Journal*, 6(32), 63-78. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v6.n3.2.2021.1974>

ANEXOS

Anexo 01: instrumentos de recolección de datos

Estados Financieros					
Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2019)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	97868	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	288
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	922
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	81609	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	1210
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0	Capital	414	100000
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Acciones de Inversión	415	0
Envases y embalajes	374	0	Capital adicional positivo	416	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional negativos	417	(0)
Desvalorización de existencias	376	(0)	Resultados no realizados	418	0
Activos no ctes. mantenidos por la vita	377	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Otros activos corrientes	378	0	Reservas	420	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados acumulados positivos	421	15700
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Utilidad del ejercicio	423	73559
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	0	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(0)	TOTAL PATRIMONIO	425	189259
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	190469
Activos biologicos	385	0			
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	10992			
TOTAL ACTIVO NETO	390	190469			

Estados financieros del 2020

Estados financieros del 2020

Estados financieros de la empresa.
COMERCIALIZADORA AXEL HNOS. S.
R.U.C. 20603738170

Estado de Situación Financiera
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2020 (Nuevos Soles)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	108,868.00	Trib y aport sist pens y salud por pagar	706.00
Cuentas por cobrar comerciales - terc.	-	Remuneraciones y particip por pagar	-
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	-	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	1,200.00
Existencias (neto)	84,609.00	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,906.00
Otro activos corrientes	-	PASIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	193,477.00	Obligaciones Financieras	-
ACTIVOS NO CORRIENTES		Otras Cuentas por Pagar	-
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	Total Pasivo No Corriente	-
Otros activos no corrientes	20,688.00	TOTAL PASIVO	1,906.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	20,688.00	PATRIMONIO NETO	
		Capital	100,000.00
		Resultados acumulados positivo	16,700.00
		Utilidad de ejercicio	95,559.00
		TOTAL PATRIMONIO	212,259.00
TOTAL ACTIVOS	214,165.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	214,165.00

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2019		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1013651
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1013651
Costo de ventas	464	(929955)
Resultado bruto de utilidad	466	83696
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(0)
Gasto de administración	469	(10137)
Resultado de operación utilidad	470	73559
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	73559
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	73559
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	73559
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

Estado de resultado 2020

Estado de resultado 2020

COMERCIALIZADORA AXEL HNOS. S. RUC 20603738170 Estado de Resultados Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2020 (Nuevos Soles)		
INGRESOS OPERACIONALES:	SOLES	
Ventas Netas	1,313,651.00	100%
(-) Costo de Servicio	- 1,149,955.00	-88%
UTILIDAD BRUTA	163,696.00	12%
(-) Gastos de venta	-	0%
(-) Gastos de administración	- 68,137.00	-5%
UTILIDAD OPERATIVA	95,559.00	7%
(-) Gastos financieros	-	0%
Ingresos financieros gravados	-	0%
(+) Otros ingresos gravados	-	0%
Gastos diversos	-	0%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO	95,559.00	7%
(-) Impuesto a la Renta	-	0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO.	95,559.00	7%

Análisis de los Estados financieros del 2019 y 2020

Tipo de impuestos	Años		Total
	2019	2020	
Ventas totales			
Costo de ventas			
Ratios de liquidez			
Ratios de rentabilidad			
ROE			
ROA			
Utilidad Neta			

Entrevista

1. ¿La empresa tiene financiamiento a largo plazo?

.....
.....

2. ¿De contar con financiamiento, es de entidades financieras o por medio de familiares o amigos?

.....
.....

3. ¿Considera que la tasa de interés le permite trabajar de manera adecuada?

.....
.....

4. ¿La empresa tiene financiación a corto plazo

.....
.....

5. ¿Acerca de la liquidez, en estos tiempos de situación de emergencia se ha tenido problemas?

.....
.....

6. ¿Se ha tenido una inyección de mayor capital a la empresa en ellos últimos años?

.....
.....

7. ¿Respecto a los activos corrientes, considera que se tiene una adecuada gestión?

.....
.....

8. ¿La empresa ha cumplido con el pago de sus proveedores, colaboradores de manera adecuada?

.....
.....

9. ¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de seguir invirtiendo en la empresa?

.....
.....

10. ¿Considera que la empresa cuenta con suficientes activos fijos para trabajar de manera adecuada?

.....
.....

11. ¿Se cuenta con estrategias para cobranza de los productos que se otorga créditos?

.....
.....

12. ¿Cuál es la gestión de los pasivos de la empresa en la actualidad?

.....
.....

13. ¿Cómo se gestiona en la actualidad los inventarios, existe una rotación importante de productos?

.....
.....
.....

14. ¿Qué nos puede indicar acerca de la gestión de cobros en la empresa?

.....
.....

15. ¿Se ha tenido deficiencias en el pago a proveedores, a colaboradores?

.....
.....

Anexo 02: Validación de instrumentos


INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Cesar Gustavo Flores León
	PROFESIÓN	Contado Público
	ESPECIALIDAD	Tributación
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	9 años
	CARGO	
INFLUENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CRECIMIENTO DE LAS MYPES DEL MERCADO CENTRAL PRENDAS DE VESTIR DE CHICLAYO-2015		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	JARA VERGARA, MIGUEL ÁNGEL	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL Elaborar una propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	
	ESPECIFICOS Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021. Identificar qué factores conllevan a obtener deficiente rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021. Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	
EVALUE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTA TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTA TOTALMENTE EN DESACUERDO. SI ESTA EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 15 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido y finalmente	

	será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
INSTITUCIONES FINANCIERAS	
1. ¿La empresa tiene financiamiento a largo plazo?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿De contar con financiamiento, es de entidades financieras o por medio de familiares o amigos?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Considera que la tasa de interés le permite trabajar de manera adecuada?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿La empresa tiene financiación a corto plazo?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Acerca de la liquidez, en estos tiempos de situación de emergencia se ha tenido problemas?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Se ha tenido una inyección de mayor capital a la empresa en ellos últimos años?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
7. ¿Respecto a los activos corrientes, considera que se tiene una adecuada gestión?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿La empresa ha cumplido con el pago de sus proveedores,	TA() TD() SUGERENCIAS: _____

colaboradores de manera adecuada?	_____
9. ¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de seguir invirtiendo en la empresa?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Considera que la empresa cuenta con suficientes activos fijos para trabajar de manera adecuada?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____
11. ¿Se cuenta con estrategias para cobranza de los productos que se otorga créditos?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____
12. ¿Cuál es la gestión de los pasivos de la empresa en la actualidad?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____
13. ¿Cómo se gestiona en la actualidad los inventarios, existe una rotación importante de productos?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____
14. ¿Qué nos puede indicar acerca de la gestión de cobros en la empresa?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____
15. ¿Se ha tenido deficiencias en el pago a proveedores, a colaboradores?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES: Las preguntas pueden mejorarse, teniendo en cuenta que se aplica una entrevista.	



 Firma del experto
 DNI

 CPC CESAR E. FLORES LEON
 N° MATRÍCULA :14316

JUEZ - EXPERTO


INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Flores Vásquez, Denis Alfonso
	PROFESION	Contado Público
	ESPECIALIDAD	Finanzas
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	8 años
	CARGO	Contador
INFLUENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CRECIMIENTO DE LAS MYPES DEL MERCADO CENTRAL PRENDAS DE VESTIR DE CHICLAYO-2015		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	JARA VERGARA, MIGUEL ÁNGEL	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Elaborar una propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	
	<u>ESPECIFICOS</u> Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021. Identificar qué factores conllevan a obtener deficiente rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021. Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	
EVALUE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 15 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido y finalmente	

	será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
INSTITUCIONES FINANCIERAS	
1. ¿La empresa tiene financiamiento a largo plazo?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿De contar con financiamiento, es de entidades financieras o por medio de familiares o amigos?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Considera que la tasa de interés le permite trabajar de manera adecuada?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿La empresa tiene financiación a corto plazo?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Acerca de la liquidez, en estos tiempos de situación de emergencia se ha tenido problemas?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
6. ¿Se ha tenido una inyección de mayor capital a la empresa en ellos últimos años?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
7. ¿Respecto a los activos corrientes, considera que se tiene una adecuada gestión?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿La empresa ha cumplido con el pago de sus proveedores,	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____

colaboradores de manera adecuada?	_____
9. ¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de seguir invirtiendo en la empresa?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Considera que la empresa cuenta con suficientes activos fijos para trabajar de manera adecuada?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
11. ¿Se cuenta con estrategias para cobranza de los productos que se otorga créditos?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
12. ¿Cuál es la gestión de los pasivos de la empresa en la actualidad?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
13. ¿Cómo se gestiona en la actualidad los inventarios, existe una rotación importante de productos?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
14. ¿Qué nos puede indicar acerca de la gestión de cobros en la empresa?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
15. ¿Se ha tenido deficiencias en el pago a proveedores, a colaboradores?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES: Aplicable	


 DENIS ALFONSO FLORES VAZQUEZ
 C.R.C. 91501

JUEZ - EXPERTO

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Porfirio De la Cruz Sarmiento
	PROFESION	Contado Público
	ESPECIALIDAD	Mgt. En Contabilidad
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	8 años
	CARGO	Contador
INFLUENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL CRECIMIENTO DE LAS MYPES DEL MERCADO CENTRAL PRENDAS DE VESTIR DE CHICLAYO-2015		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	JARA VERGARA, MIGUEL ÁNGEL	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Elaborar una propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021. Identificar qué factores conllevan a obtener deficiente rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021. Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	
EVALUE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 15 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido y finalmente	

	será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
INSTITUCIONES FINANCIERAS	
1. ¿La empresa tiene financiamiento a largo plazo?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
2. ¿De contar con financiamiento, es de entidades financieras o por medio de familiares o amigos?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
3. ¿Considera que la tasa de interés le permite trabajar de manera adecuada?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
4. ¿La empresa tiene financiación a corto plazo?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
5. ¿Acerca de la liquidez, en estos tiempos de situación de emergencia se ha tenido problemas?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
6. ¿Se ha tenido una inyección de mayor capital a la empresa en ellos últimos años?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
7. ¿Respecto a los activos corrientes, considera que se tiene una adecuada gestión?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
8. ¿La empresa ha cumplido con el pago de sus proveedores,	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____

colaboradores de manera adecuada?	_____
9. ¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de seguir invirtiendo en la empresa?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
10. ¿Considera que la empresa cuenta con suficientes activos fijos para trabajar de manera adecuada?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
11. ¿Se cuenta con estrategias para cobranza de los productos que se otorga créditos?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
12. ¿Cuál es la gestión de los pasivos de la empresa en la actualidad?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
13. ¿Cómo se gestiona en la actualidad los inventarios, existe una rotación importante de productos?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
14. ¿Qué nos puede indicar acerca de la gestión de cobros en la empresa?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____
15. ¿Se ha tenido deficiencias en el pago a proveedores, a colaboradores?	TA(x) TD() SUGERENCIAS: _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES: Aplicable	


 C.P.C. Perito De la Cruz Surcocha
 COLEGIATURA: 04-2011

DNI N° 16746187

JUEZ - EXPERTO

Anexo 03: Autorización de la empresa

Ciudad, Chiclayo de 22 setiembre del 2022

Quien suscribe: ALAMIRO GASTELO GASTELO.

Sr. Representante Legal –Empresa AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función de la investigación, denominado: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO, 2021

Por el presente, el que suscribe, señor (a) ALAMIRO GASTELO GASTELO, representante legal de la empresa: EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO, AUTORIZO al alumno: Jara Vergara, Miguel Angel, identificado con DNI N° 41710837, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad y autor del trabajo de investigación denominado: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO, 2021, al uso de dicha información que conforma el expediente técnico, así como hojas de memorias, cálculos entre otros como planos para efectos exclusivamente académicos de la elaboración de tesis enunciada líneas arriba. Asimismo, la citada autorización comprende la publicación del informe de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Señor de Sipán.

Atentamente,


ALAMIRO GASTELO GASTELO
GERENTE GENERAL.

Anexo 04: Matriz de consistencia

Titulo	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Tipo y diseño	Población y Muestra
Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021	¿La elaboración de una propuesta de estrategias financieras ayudara a mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L. – Chiclayo, 2021?	<p>General Elaborar una propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.</p> <p>Específicas Diagnosticar el nivel de estrategias financieras en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.</p> <p>Identificar qué factores conllevan a obtener deficiente rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.</p> <p>Diseñar la propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.</p>	La elaboración de una propuesta de estrategias financieras mejorara la rentabilidad en la empresa Axel Plast E.I.R.L – Chiclayo, 2021.	<p>Estrategias financieras</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Gestión de efectivo</p> <p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p> <p>Margen neto</p> <p>Margen Bruto</p>	<p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Tipo: Descriptivo y propositivo</p> <p>Diseño: No experimental</p>	<p>Población: Los estados financieros del 2019, 2020 y el contador de la empresa.</p> <p>Muestra: Se Consideró a la misma Población de estudio.</p>

Anexo 05: Acta de originalidad

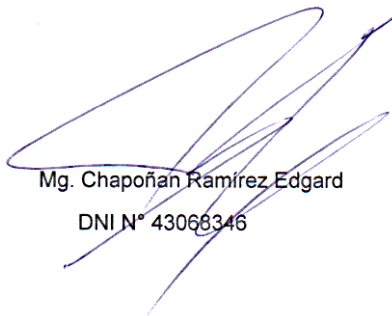
ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **Chapoñan Ramírez Edgard**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante **RESOLUCIÓN N° 0010-FACEM-USS-2022**, el estudiante, Jara Vergara Miguel Angel Titulada **"ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXELPLAST E.I.R.L – CHICLAYO, 2022"**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 8% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de Directorio N°086-2020/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 17 de octubre de 2022



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 43068346

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

Anexo 06: Resolución del proyecto



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0010-FACEM-USS-2022

Chiclayo, 22 de enero de 2022.

VISTO:

El Oficio N°0008-2022/FACEM-DC-USS, de fecha 22 de enero de 2022, presentado por la Directora de la EAP de Contabilidad y provisto de la Decana de FACEM, de fecha 22/01/2022, donde solicita la aprobación de Proyectos de tesis, de los estudiantes del curso Taller de Actualización, Grupo 10 - 2021, de la EAP de Contabilidad, a cargo de la MSc. Ana María Guerrero Millones, y;

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia Inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 21° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N°086-2020/PD-USS de fecha 13 de mayo de 2020, indica que los temas de trabajo de investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. El período de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.

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

SE RESUELVE

ARTICULO ÚNICO: APROBAR los Proyectos de Tesis, de los estudiante del curso Taller de Actualización, Grupo 10 - 2021, a cargo de la MSc. Ana María Guerrero Millones, de la Escuela Profesional de Contabilidad, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNIQUESE Y ARCHÍVESE



Dra. Florencia Guzmán Molinelli Arizaco
Decana (a)
Facultad de Ciencias Empresariales



Mg. Sandra Wang Guzmán
Secretaria Asistente (a)
Facultad de Ciencias Empresariales

Cc.: Escuela, Archivo

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0010-FACEM-USS-2022**

N°	APELLIDOS	NOMBRES	TITULO	LINEA DE INVESTIGACION
1	CABRERA BANDA	VERONICA MAGALI	"PRESUPUESTO PARTICIPATIVO COMO INSTRUMENTO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA ASIGNACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INVERSIÓN DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LAJAS, 2022."	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	CERDAN VARGAS	MARCO ALEXANDER	ESTRATEGIA TRIBUTARIA PARA REDUCIR LA EVASIÓN DE IMPUESTOS DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO CENTRAL - CAJAMARCA	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
3	CHUCAS DE LA CRUZ	NELLY SOLEDAD	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA CHUCAS CARGO S.A.C-2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	FERNANDEZ SANCHEZ	CARMEN VICTORIA	AUDITORIA ADMINISTRATIVA PARA MEJORAR LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO EN LA EMPRESA GMD SUMINISTROS PERUANOS SAC, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	JARA VERGARA	MIGUEL ANGEL	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L - CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	NAUCA SANCHEZ	YACELI	APLICACIÓN DE LAS SS PARA MEJORAR LA GESTION DE ALMACEN EN UNA EMPRESA DE CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
7	PEREZ LAUREANO	DAIJUJ ANALI	LA EVASION TRIBUTARIA DE RENTA DE PRIMERA CATEGORIA Y LA RECALDACION FISCAL EN LOCALES COMERCIALES DEL DISTRITO DE COCHABAMBA, 2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
8	SAAVEDRA RAMIREZ	LEYDI ALIS	"LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA RECALDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN IGNACIO- CAJAMARCA- 2021".	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

Anexo 07: Autorización T1



FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES) (LICENCIA DE USO)

Pimentel, 28 de setiembre de 2022

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:
Jara Vergara, Miguel Angel con DNI 41710837

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AXEL PLAST E.I.R.L – CHICLAYO, 2021**, presentado y aprobado en el año 20xx 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 Nº 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
Jara Vergara, Miguel Ángel	41710837	

Anexo 08: Reporte Turnitin

Reporte de similitud

● 8% de similitud general

Principales fuentes encontradas en las siguientes bases de datos:

- 7% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 1% Base de datos de trabajos entregados
- 0% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

FUENTES PRINCIPALES

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	repositorio.uss.edu.pe Internet	2%
2	repositorio.ucv.edu.pe Internet	1%
3	core.ac.uk Internet	1%
4	ipe.org.pe Internet	<1%
5	grafiati.com Internet	<1%
6	Universidad Señor de Sipan on 2022-01-12 Submitted works	<1%
7	repositorio.uladech.edu.pe Internet	<1%
8	Universidad Cesar Vallejo on 2022-07-20 Submitted works	<1%

9	repositorio.upa.edu.pe	<1%
	Internet	
10	freetrade.tamtu.edu	<1%
	Internet	
11	jp.1lib.limited	<1%
	Internet	
12	Universidad Católica San Pablo on 2020-08-03	<1%
	Submitted works	
13	Universidad Cesar Vallejo on 2022-07-19	<1%
	Submitted works	
14	Universidad Cesar Vallejo on 2022-10-13	<1%
	Submitted works	
15	Palacios Durand, Denis Alejandro Sanchez Lopez, Heidy del Rosario ...	<1%
	Publication	
16	Tecsup on 2022-06-11	<1%
	Submitted works	

Descripción general de fuentes

Anexo 09: Evidencias de la aplicación de la entrevista



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

Aplicación de la entrevista



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia