



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

TESIS

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA
INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE
SANTA ROSA – CHICLAYO -2020**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autor:

**Bach. Núñez Fenco Yamir Paolo
<https://orcid.org/0000-0001-7340-9462>**

Asesor:

**Mg. Edgard Chapañan Ramirez
<https://orcid.org/0000-0001-7098-5755>**

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

**Pimentel - Perú
2021**

PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS

TÍTULO:

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO

Núñez Fenco Yamir Paolo
AUTOR

Mg. Zevallos Aquino Rocio Liliana
PRESIDENTE DE JURADO

Mg. Rios Cubas Martin Alexander
SECRETARIO DE JURADO

Mg. Balcazar Paiva Evelin Sussety
VOCAL DE JURADO

Mg. C.P.C Edgard Chapoñan Ramirez
ASESOR DE TESIS

DEDICATORIA

A las personas que fueron el motivo de mis ganas de prosperar en la vida, mis queridos padres, y a mi hermana que es mi ejemplo por seguir, la que siempre está conmigo incentivándome a no rendirme

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por guiar cada paso que doy en esta etapa profesional.

A mis padres por apoyarme en toda situación que se presenta, motivándome a seguir adelante y no darme por vencido.

Agradezco también a los docentes por su enseñanza brindada la que nos hace ser personas capaces de liderar y afrontar diversas barreras.

A mis hermanas Gady y Aracelly por orientarme en el proceso de mi investigación.

RESUMEN

El estudio de investigación a presentar tiene como propósito desarrollar rentabilidad a través de un análisis profundo conociendo la problemática de la empresa, logrando diseñar un prototipo de estrategias financieras para incrementar la utilidad de la misma.

Los datos son presentados de acuerdo con su entorno de estudio siendo tipo descriptivo, analítico y no experimental debido a que no se manejaron los datos presentándose de acuerdo con su contexto de estudio. Las técnicas de recolección de datos presentados fueron a través de las entrevistas realizadas a los administradores de la empresa y al estudio documental de los Estados Financieros.

Se logró interpretar la ausencia de administración financiera en los bienes económicos y financieros de la empresa al emplear los métodos de investigación, de modo que la ausencia de estrategias financieras influye significativamente en la misma.

Podemos concluir que a través del análisis fundamental que se realizó a la empresa, las estrategias financieras cumplen una importante función eliminando las problemáticas ocasionadas por falta de ellas.

Palabras Claves: Estrategias, Estrategias financieras, Rentabilidad

ABSTRACT

The research study to be presented has the purpose of developing profitability through an in-depth analysis knowing the problems of the company, managing to design a prototype of financial strategies to increase its utility.

The data are presented according to their study environment, I feel descriptive, analytical, and non-experimental because the data was not handled, presenting them according to their study context. The data collection techniques presented were through the interviews carried out with the administrators of the company and the documentary study of the Financial Statements.

It was possible to interpret the absence of financial management in the economic and financial assets of the company by using the research methods, so that the absence of financial strategies significantly influences it.

We can conclude that through the fundamental analysis performed on the company that financial strategies play an important role in eliminating the problems caused by lack of them.

Keywords: Strategies, financial strategies, profitability

ÍNDICE

PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS.....	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
I. INTRODUCCIÓN.....	9
I.2. Realidad Problemática	10
I.2. Trabajos Previos.....	13
I.3. Teorías Relacionados al tema.....	24
I.4. Formulación del problema	41
I.5. Justificación e importancia.....	41
I.6. Hipótesis	42
I.7. Objetivos.....	42
I.7.1. Objetivo General	42
I.7.2. Objetivos Específicos.....	42
II. MATERIAL Y METODOS.....	43
II.1. Tipo y Diseño de Investigación	43
II.2. Población y Muestra	44
II.3 Variables, Operacionalización	45
II.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	46
II.5. Procedimientos de análisis de datos.....	46
II.6. Criterios Éticos	47
II.7. Criterios de Rigor Científico.....	48
III. RESULTADOS.....	49
III.1 Tablas y Figuras	50
III.2 Discusión de Resultados.....	53
III.3. Aporte Práctico.....	71
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	75
REFERENCIAS.....	77
ANEXOS	84

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafico 1: Fuente Estados financieros	58
Gráfico 2: Fuente Estados financieros	59
Gráfico 3: Fuente Estados financieros	60
Gráfico 4: Fuente Estados financieros	63
Gráfico 5: Fuente Estados financieros	68

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Fuente Sunat	64
Tabla 2 Fuente Estados financieros	65
Tabla 3 Fuente Estado financieros.....	65
Tabla 4 Fuente Estado financieros.....	65
Tabla 5 Fuente Estados financieros	66
Tabla 6 Fuente Estados financieros	66
Tabla 7 Fuente Estados financieros	67

I. INTRODUCCIÓN

El proyecto de tesis titulado. “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Group Violeta SAC, ejecutándose con la intención de constatar un vínculo inmediato entre la Gestión Financiera y Rentabilidad dentro de la empresa.

Actualmente existe una urgente necesidad de contar con apropiadas estrategias financieras en las empresas, que obtengan una información actualizada del estado económico y financiero, adquiriendo iniciativas de acuerdo con la realidad que se vive.

Capítulo I, se da a conocer como principal materia de estudio la realidad problemática de la empresa, los precedentes de trabajo de investigación, formulación del problema, justificación, hipótesis y objetivos de la investigación.

Con respecto al Capítulo II se muestra el tipo y trabajo de la investigación, aplicando las diversas técnicas e instrumentos de recopilación de datos, Operacionalización, variables, población y muestra.

Capítulo III de acuerdo con la aplicación del instrumento de recopilación de datos, se muestra los resultados obtenidos fomentando la discusión y proyección de estrategias financieras dirigidas al objeto de estudio.

En cuanto al capítulo IV respondiendo al cuestionario planteado en el problema, proponemos y desarrollamos las estrategias de la investigación mostrando las conclusiones y recomendaciones designadas.

Para finalizar, se enumera un grupo de anexos y referencias bibliográficas.

I.2. Realidad Problemática

A nivel internacional

Actualmente la estabilidad financiera en el continente europeo se ha desarrollado de la manera “más inestable”, puesto que, en el primer semestre del año 2018 se ha apreciado un aumento de riesgos en la caída para el progreso de la economía general, las tensiones proteccionistas y en los mercados prominentes incluso de un posible desarrollo de “Brexit” caótico. De acuerdo con De Guindos (2018) vicepresidente del Banco Central Europeo (BCE), determina que este riesgo de la estabilidad financiera se verá materializada en un marco de dos años y que los principales aspectos que se verán afectados son la sostenibilidad de la deuda, los obstáculos a la viabilidad de intermediación de la banca, el despunte desbaratado de las primas de riesgo y la rigidez de liquidez en el ámbito de los fondos de inversión. Por otro lado, el informe del Banco Central Europeo (BCE), manifiesta que la rentabilidad financiera (ROE) de las organizaciones del estado de Italia en los primeros seis meses del año se ha conservado en un 7%, las cuales están aún por debajo del coste del capital de las organizaciones, incorporando vulnerabilidades estructurales como la sobrecapacidad de ciertos mercados domésticos y los altos costes de operatividad que “siguen estabilizando la rentabilidad de la banca”, logrando disminuir casi en la mitad el ratio de créditos dudosos desde el año 2014.

En España, los ejecutivos financieros ya no se preocupan por adquirir un préstamo crediticio para su organización, puesto que, en el contexto actual la estabilización de los mercados incentiva a los accionistas afirmar que esta función ya no es más su fundamental intranquilidad. De acuerdo con la consultora KPMG que efectuó una encuesta a 185 directivos financieros de entidades comerciales cotizados y no cotizados del mismo Estado, determinó que el porcentaje de obtención de créditos por parte de los directivos disminuyó considerablemente, manifestándose solo en un 18% los accionistas que aún se preocupan por adquirir algún tipo de préstamo financiero a fin de solventar su compañía. Por otro lado, el 54% de dichos ejecutivos sobresalen por mantener como principal prioridad la optimización de los costes de la organización y el aumento de los márgenes.

Todo esto debido a que, los directivos financieros de hoy en día han expandido sus prioridades mucho más de las funciones financieras, enfocándose directamente en las tomas decisiones que faciliten el incremento de los niveles de rentabilidad y en la gestión de riesgos en la empresa, este último corroborado en un 84%, debido que 9 de cada 10 directivos orientan su objetivos al seguimiento y control de métodos y procesos específicos, seguido de la exigencia de poseer de un mapa de riesgo (Central European Time, 2014).

En México, el Grupo Financiero Banorte pese a haber obtenido un alza de 1.60% en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), es uno de los bancos que ha sido afectado y desprotegido del sector financiero ante las últimas declinaciones del mercado bursátil de México. Esto se ve reflejado en la considerable pérdida de 118.366 millones de pesos en valor de mercado en tan sólo 30 días. Banorte es la segunda entidad financiera más grande de México y con la reciente asociación con Interacciones fortaleció el comercio de préstamos a gobiernos y financiamiento de programas de infraestructura. Sin embargo, dentro del Estado de México no ha sido la única entidad bancaria que padecido de caídas en la bolsa de valores que cotizan en el BMV; en el caso del Banco del Bajío sus títulos se han hundido 23%, perdiendo 12,434 millones de pesos en valor de mercado en el mismo lapso, el banco Santander también sufrió una caída de 17.2% o 23,890 millones de pesos menos en valor de mercado y los papeles de Inbursa han retrocedido 9.7%, con una pérdida de 18,796 millones de pesos en valor bursátil. En general, el sector bancario del estado de México ha sufrido una pérdida de 188.555 millones de pesos en valor de mercado desde el 26 octubre de este año hasta la fecha (Santiago, 2018).

A nivel Nacional

En Lima, los sectores financieros y consumo alcanzaron efectos positivos en los diez primeros meses del año 2018 con respecto a la Bolsa de Valores de Lima (BVL), pese a la inclinación acumulada que sufrió el mercado bursátil de 5.33% en nuevo sol. De acuerdo con De la Vega (2018), que determina que al término del mes de octubre del año en curso el Índice General de la BVL logró los 18.909.40 puntos, exteriorizando un retorno de 5.33% en soles en el transcurso del presente año, en tanto el Índice Selectivo

disminuyó en 4.53% y el de las 25 actividades más comerciales retrocedieron en 18.20%. Asimismo, el índice de los sectores mineros, industriales, construcción eléctricas y servicio también sufrieron un descenso, reflejado en un 19.34%, 12.65%, 12.25%, 2.24%, 2.24% respectivamente. Pese a ello, las acciones financiero y consumo presentaron un desarrollo de 12.76% y 6.62% respectivamente durante el inicio del año hasta el último día del mes de octubre, los cuales están afianzados al aumento de préstamos crediticios al sector privado con una tasa de ampliación mayor al 7%.; no obstante, se apreció que los resultados positivos obtenidos por los sectores de consumo y financiero fueron menores con respecto al mismo periodo del año anterior, cuando lograron progresos de 26.37% y 29.31% correspondientemente. Por lo tanto, se pudo concluir que la rentabilidad en la BVL en soles durante el 1 de enero al 31 octubre del 2018 disminuyó de manera considerable en varios de los sectores económicos a nivel regional, así como en los índices globales.

Cencosud, empresa que opera en diferentes países de Sudamérica entre ellos Perú, con sus entidades Wong, Metro, tiendas Paris, servicios financieros y malls presentaron un crecimiento de rentabilidad del 5.4% por terceros trimestres consecuente pese de a ver sufrido un retroceso durante dos años, todo gracias al incremento de ventas en todas sus entidades de negocio. Las tiendas por región presentaron la mayor ampliación con un 13.3% de ingreso y un 13.2% en las ventas de la misma tienda. En tanto, el margen ebitda de las transacciones de Cencosud en el Perú disminuyó en 22.8% debido al decrecimiento de la rentabilidad en la unidad de supermercados y servicios financieros. El declive se originó esencialmente a que la rentabilidad se vio afectada por el aumento de actividades promocionales, el cual cayó en un 5.1%, el menor apalancamiento en los gastos y el incremento de los costes logísticos asociados a la venta por vía online.

A nivel Local

La empresa Group Violeta SAC está ubicada en el distrito de Santa Rosa. Sus actividades están asociadas a la extracción de recursos hidrobiológicos, que se realizan en la región de Chimbote debido a estar más próximo a la planta industrial, el cual a la vez es nuestro abastecedor de suministros.

La empresa tiene 2 años de operatividad en la cual, su desempeño no ha sido muy progresivo, siendo su limitación fundamental la autorización del gobierno para desempeñar actividades de pesca, esto se ha evidenciado en los resultados financieros de la organización, en interacción a las inadecuadas tomas de decisiones que se han originado con el comportamiento del mercado. Si se hubiese dispuesto una ilustración adecuada del rendimiento financiero de la organización con respecto a la toma de decisiones, no se tendría que hacer frente a gastos inapropiados que desfavorecería a largo plazo la planificación programada que se ha anhelado, y sobre todo la reducción de la utilidad considerable. Además, se ha identificado que la organización no presenta ningún tipo de estrategia financiera el cual le permita evaluar y controlar los cambios que padece dicha organización en relación con los estados financieros, así como orientar el incremento de rentabilidad a fin de convertir a la empresa en una entidad competitiva en el mercado.

I.2. Trabajos Previos

Nivel Internacional

Romero (2017), en el estudio "*Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A.*" (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. El estudio tuvo como objetivo general elaborar estrategias para mejorar los márgenes y costos de rentabilidad de dicha empresa localizada en el Yaguachi, por ello, su metodología se enmarca en un diseño no experimental de marco bibliográfico-documental y cuantitativo de alcance descriptivo, el cual implicó el desarrollo de una entrevista y la aplicación de un cuestionario dirigido a los 9 trabajadores que integran la población de la entidad, determinando la falta de métodos administrativos a fin de conocer el desarrollo económico por periodos, la inexistencia de un libro de procedimientos, el escaso monitoreo financiero y la insuficiencia de la logística de abastecimiento. Por lo tanto, gracias a lo antes mencionado y a la recolección de información valiosa se puede establecer los procesos que coadyuvarían a optimizar la rentabilidad de dicha empresa.

El estudio citado, nos permite conocer la relevancia de evaluar los procesos financieros, administrativos y productivos de una organización, puesto que, permitirá

identificar las actividades que no se están desarrollando de manera idónea, el cual nos facilitará determinar el modelo de estrategias que subsanen dichas insuficiencias.

Merchán & Olaya (2017), en su investigación *"Diseño de estrategias administrativas - financiera para mejorar la rentabilidad de Construcciones S.A."* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. La investigación tuvo como finalidad presentar diseños de estrategias financieras – administrativas para optimizar la liquidez, fluidez y rentabilidad de la empresa en estudio, por ello, su metodología concierne a un diseño no experimental de corte transversal – prospectivo de tipo descriptivo que la aplicación de un cuestionario dirigido a los 20 colaboradores (gerente y trabajadores) que conformaron la población de estudio y un análisis financiero y administrativo a través del Balanced ScoreCard, manifestando insuficiencia en el manejo y control de sistemas financieros así como en el empleo de redes sociales y pagina web los cuales afectan la adquisición de nuevos clientes potenciales, por otro lado, también se pudo determinar el ineficaz desarrollo de actividades por parte de los colaboradores de la empresa.

La investigación en mención nos ayuda a identificar que los diseños de programas tecnológicos son de gran importancia para la captación de clientes, el cual permitirá obtener mayor rentabilidad, por ende, elaborar estrategias dirigidas a la optimización de dichos programas sería un gran aporte en las instituciones comercializadoras.

Orellana & Rosero (2017), en su trabajo de investigación *"Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil"* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. El trabajo de investigación tuvo como propósito plantear estrategias o preceptos que coadyuven al desarrollo económico de la empresa MetalMet, por ello, su metodología hizo referencia a un diseño no experimental de alcance descriptivo que implicó el desarrollo de una entrevista estructurada y la ejecución de un cuestionario dirigido a los 8 colaboradores (directivos y operarios) que integraron la muestra de estudio, manifestando la inexistencia que procesos, modelos y sistemas de gestión contable lo cual genera deficiencias en el logro de sus objetivos establecidos, además de la carencia de cursos y capacitaciones a los trabajadores sobre asignaciones

contables, el cual da origen a los malos controles de los estados financieros lo que implicaría una disminución en la rentabilidad de la empresa.

El trabajo de investigación enunciado nos manifiesta las consecuencias que una organización puede padecer, sino tiene un adecuado sistema y personal que lleve el control de los estados financieros, que conllevaría a tener pérdidas futuras que afecten la productividad y rentabilidad de una empresa.

Chasipanta (2017), en su estudio "*Estrategias financieras para el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa BGP CO S.A.*" (Tesis de Maestría). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Dicho estudio tuvo como objetivo fundamental evaluar las estrategias financieras empleadas y la rentabilidad de la empresa en mención durante el periodo 2012 – 2015 a fin de determinar el comportamiento financiero, por ello, su metodología se centró en un diseño no experimental de enfoque cuantitativo – documental y de alcance exploratorio – descriptivo – correlacional que implicó el uso de una Guía de Análisis Financiero y la aplicación de un cuestionario dirigido a los 8 trabajadores que conforman la empresa en su totalidad, determinando deficiencias en los valores de patrimonio por reinversión y la comercialización de activos fijos a fin de reducir los gastos de mantenimiento, puesto que, ya no se presenta de la misma forma a años anteriores, por lo tanto se procedió a diseñar diversos tipos de estrategias que les permita subsanar dichas falencias administrativas y financieras.

El citado estudio, nos enfatiza la relevancia de elaborar e implementar estrategias de índole financiero, además de las ventajas competitivas que las mismas ofrecen. Por lo tanto, identificar de manera oportuna y pertinente permitiría a las organizaciones optimizar su rentabilidad.

Lombana et al (2016), en su investigación *Estrategia Financiera para aumentar valor de la Empresa IC&TC LTDA.* (tesis de especialidad). Universidad Piloto de Colombia, Bogotá. Dicha investigación tuvo como objetivo principal elaborar una estrategia que coadyuvé producir valor y rentabilidad en la empresa en mención mediante

la creación de un proceso financiero que analice la situación financiera, procurando el afianzamiento del proceso gerencial de la organización, por ello, su metodología se basó en un diseño no experimental de enfoque documental y de alcance descriptivo que implicó el uso de una Guía de análisis financiero a fin de analizar el comportamiento financiero de la empresa, concluyendo que las capacitaciones y actualización de los trabajadores es reducido puesto que la organización está asociada con el sector de hidrocarburos el cual impacto en la rentabilidad de la institución y a su vez provocó el declive en el crecimiento económico, por ello, se sugirió la aplicación de un nuevo modelo financiera, que generó una captación de \$4.995.934, exteriorizando un aumento de 9 veces el valor patrimonial de la empresa.

La mencionada investigación, forma parte de la creación de una metodología financiera que se basa en evaluar el comportamiento financiero orientado a mejorar y optimizar el valor y rentabilidad de una compañía.

Domínguez (2016), en su trabajo de investigación "*Diseño de un Plan Financiero para incrementar la rentabilidad de Importadora Castro en Santo Domingo de los Tsáchilas*" (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ecuador. El trabajo de investigación tuvo como objetivo elaborar un modelo financiero con la finalidad de aumentar los niveles de rentabilidad de la organización en estudio, por ello, su metodología se enmarca en un diseño no experimental de enfoque cualitativo y de tipo descriptivo – exploratorio que implicó el uso de información documental y la ejecución de una entrevista estructurada, exteriorizando regulares niveles de índice de solvencia y rendimiento, generando así que la empresa no caiga en endeudamiento, por lo tanto, el modelo financiero no tan solo posibilitará el adecuado empleo de los recursos sino también facilitará a obtener un crecimiento institucional competitivo con respecto al mercado actual.

El trabajo de investigación se enfoca en aplicar el índice de solvencia que toda empresa debe considerar al inicio de su actividad, para obtener el conocimiento adecuado de su rendimiento, teniendo así una buena estabilización en el mercado evitando caer en déficit.

Sánchez & Villavicencio (2013), en su estudio *"Diseño de una estrategia para mejorar la rentabilidad de la Empresa Businesswise S.A."* (Tesis de pregrado). Universidad Central de Ecuador, Quito. Mencionado estudio tuvo como objetivo elemental proporcionar una estrategia con el propósito de optimizar la rentabilidad de la organización en estudio, por ello, su metodología concierne a un diseño no experimental de enfoque bibliográfica – documental y de alcance descriptivo, el cual implicó la utilización de los estados financieros de la empresa, una guía de entrevista estructurada y la aplicación de un cuestionario dirigido a 190 trabajadores de la compañía que conformaron la muestra, concluyendo la ineficiencia en la utilización de sistemas tecnológicas debido a la falta de conocimiento de los colaboradores, adicionando la incapacidad de manejo de los procesos conlleva a que la empresa genere pérdidas innecesarias y por consiguiente la rentabilidad de la empresa no satisfaga las expectativas de los directivos. Por otra parte, se evidenció que la carencia de capacitaciones en el área financiero provoca una inadecuada interpretación de los índices financiero el cual involucraría la rentabilidad de la organización a largo plazo.

El presente estudio, se basa en la aplicación de una encuesta a sus trabajadores llegando a la conclusión de que carecen del conocimiento financiero y sistema tecnológico, por consiguiente, se debe capacitar y actualizar a su personal en dichos aspectos, los cuales ayudarían a resolver conflictos financieros que se presenten en cualquier momento y que no influyan en la rentabilidad de la misma.

Nivel Nacional

Lopez (2018), en su investigación *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorarla rentabilidad de la Empresa COESTI S.A. Estación de servicio año 2017"* (Tesis de pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Mencionada investigación tuvo como objetivo general corroborar que la ejecución de un modelo financiero optimiza la rentabilidad de la empresa en estudio, por ello, su metodología hizo referencia a un diseño no experimental de corte transversal de alcance descriptivo que implicó el análisis de datos históricos, guía de entrevista y la aplicación de un cuestionario

dirigido a los administrativos de la compañía, evidenciando un decrecimiento en las ventas de la empresa en el año 2015 y 2016 con respecto al año 2014 verificándose porcentualmente en un 8.06% y 12.47% respectivamente, el cual fue ocasionado por la reducción de descuentos y depuración de ofertas, crecimiento del mercado y la falta de capacitación en las licitaciones públicas, asimismo se apreció deficiencias en las actividades del área de ventas a causa de un inadecuado manejo de transacciones diarias y totales.

La presente investigación, nos permite apreciar el declive que presenta las ventas de una compañía debido al inapropiado control y manejo de los procesos de ventas y financieros, asimismo el escaso compromiso tanto de los directivos como de los colaboradores con respecto a la ausencia de capacitaciones que ofrece las entidades públicas.

Bocanegra (2018), en su trabajo de investigación *El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro librerías del Distrito de Uchiza, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Perú. Mencionado trabajo de investigación tuvo como finalidad puntualizar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del ámbito librería de la sección comercial de dicho distrito, por ello, su metodología se centró en un diseño no experimental de enfoque cuantitativo y de tipo descriptivo – aplicativo, que implicó el desarrollo de un entrevista estructurada y la ejecución de un cuestionario dirigido a los 15 propietarios de las diferentes empresas del distrito de Uchiza, evidenciando que el grado de asociación entre el modelo financiero (apalancamiento financiero) y la rentabilidad es de 0.932, en otras palabras, a mayor apalancamiento mejor rentabilidad tendrá la empresa, además se pudo concluir que el tipo de crédito, el plazo de pago y la tasa de interés están relacionada de manera directa con la rentabilidad de las MYPES del Distrito de Uchiza.

El presente trabajo de investigación se basó en el apalancamiento financiero, formulando una entrevista a los distintos propietarios concluyendo que el grado de

asociación y rentabilidad permiten una mejor gestión del capital del trabajo y de las actividades que intervienen en la misma.

Romero (2017), en su estudio *Planeamiento Financiero para el incremento de la rentabilidad en la empresa comercial relojera Representaciones Yago SAC, 2017* (Tesis de pregrado). Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú. Citado estudio tuvo como propósito plantear un modelo financiero con la intención de elevar los índices de rentabilidad de la empresa en estudio, por ello, su metodología se basó en un diseño no experimental de corte transversal – longitudinal de enfoque mixto y de alcance descriptivo que implicó conocer el empleo de un registro documentario el cual obtendrá información de los estados financieros de la institución y también la aplicación de una entrevista estructurada, exteriorizando un escaso conocimiento de los conceptos financieros así como en las actividades del mismo, además del inadecuado manejo de los inventarios. Asimismo, se determinó que la empresa no cuenta con políticas internas para cada departamento y sobre todo en el área de finanzas el cual influye directamente en la adquisición de los objetivos.

Su estudio de planeamiento tuvo como base un registro documentado en la que determino un escaso conocimiento financiero; además de la falta de políticas internas. Identificando así los problemas para mejorar y tener una amplia rentabilidad

Córdova (2017), en su investigación *"Gestión financiera y contable para incrementar la rentabilidad en una empresa industrial, Lima 2017"* (Tesis de pregrado). Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú. Tuvo como objetivo fundamental aumentar los niveles de rentabilidad de una organización industrial mediante procesos de dirección financiera y contable, por ello, su metodología se enmarca en un diseño no experimental de corte transversal, de enfoque mixto y de alcance descriptivo – proyectivo que implicó el uso de una ficha de registro documental, el desarrollo de una entrevista estructurada y la aplicación de un cuestionario dirigido a todos los trabajadores de dicha empresa, concluyendo que la institución no posee una idónea política de créditos y cobranzas, y ello se ve exteriorizado en el comportamiento financiero actual, puesto que sus cuentas por cobrar han ido aumentando al transcurrir de los años y claramente eso no es beneficioso

para la empresa debido que al no percibir dichas cifras no podrá cumplir con sus obligaciones financieras.

La investigación expuesta, nos señala que debido a las insuficientes políticas internas tanto financieras como para cada área correspondiente de la empresa, al no tener un procedimiento bien definido y normas estructuradas perjudicaría la rentabilidad de la organización tras el pasar del tiempo.

Vega (2017), en su trabajo de investigación *Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Mayor de San Marco, Lima, Perú. Citado trabajo de investigación tuvo como objetivo principal conseguir incrementar la rentabilidad en la empresa en análisis mediante la implementación de estrategias o modelos financieros que coadyuven a la consecución de las metas, por ello, su metodología concierne a un diseño experimental de corte longitudinal – prospectiva de alcance descriptivo analítico y de enfoque cuantitativo que implicó el uso de registro de las diferentes actividades financieras que se desarrollaron durante el transcurso del año 2016, determinando que el 90% de las empresas familiares llegan a quebrar en un futuro. Por otro parte, se determinó que Margen Bruto tuvo un progreso de -3% a un 35%, el cual permitió cubrir todos los gastos administrativos financieros y comerciales de la empresa y dejando como marco de beneficio un 17.6%, asimismo la rentabilidad sobre recursos propios pasó de -3.73% a inicios de año 2016 a un 0.55% a fines del mismo año, por consiguiente la aplicación de estrategias financieras incremento los niveles de rentabilidad de la empresa.

El trabajo de investigación expuesto, realiza una vez mas los beneficios que puede adquirir una organización si se emplea un adecuado modelo financiero, puesto que, permite mejorar aspectos que afecta la rentabilidad y el logro de los objetivos de la institución.

Caballon & Quispe (2015), en su estudio *“El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transportes de carga pesada en la Provincia de Huancayo”* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del

Centro del Perú, Huancayo. Tuvo como objetivo evaluar el efecto de un modelo financiero, específicamente el arrendamiento financiero en el aumento de la rentabilidad de dichas empresas de transporte, por ello, su metodología hizo referencia a un diseño no experimental de tipo descriptivo – correlacional que implicó el uso de una guía de observación y la ejecución de un cuestionario dirigido a los colaboradores que laboran en las 10 distintas empresas que conformaron la muestra de estudio, determinando que la estrategia de arrendamiento financiero produce un efecto positivo en el aumento de los índices de utilidad, ventajas fiscales, opciones de adquisición y costo de la deuda, convirtiéndolo así como la mejor estrategia de financiamiento para las instituciones de transporte de carga.

El estudio citado, nos da a conocer un modelo de estrategia financiera que promueve el aumento de las nivelaciones de rentabilidad en la zona de transporte de carga, el cual se manifiesta por los beneficios futuros que la empresa puede obtener después de haber decidido utilizar método de arrendamiento financiero.

Ambrosio & Segura (2015), en su investigación *Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la Provincia de Huancayo* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo. La investigación tuvo como objetivo elemental elaborar propuestas de estrategias que coadyuven al aumento de índices de rentabilidad en las empresas inmobiliarias de dicha provincia, por ello su metodología se centró en un diseño no experimental de alcance descriptivo – explicativo que implicó el uso de una guía de observación, el desarrollo de una entrevista estructurada y la aplicación de un cuestionario orientado a todos los trabajadores de la Empresa EMCINA SAC., concluyendo que las inmobiliarias de la provincia de Huancayo presentan falta de conocimiento en el manejo e importancia de las herramientas y estrategias financieras, el cual les permita estimar el empleo idóneo de sus recursos financieros y equiparar su rentabilidad con el del mercado.

La investigación citada, nos muestra el desconocimiento de las virtudes y beneficios que ofrece la aplicación de estrategias financieras en la empresa, incluyendo el uso de la observación a través de entrevistas y cuestionarios estructurados.

Nivel Local

Céliz (2018), en su artículo de investigación *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una Empresa Educativa de Chiclayo* (Artículo de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú. El artículo de investigación tuvo como objetivo general desarrollar estrategias financieras para provocar un efecto positivo en la liquidez de la institución Corporación Educativa Universia E.I.R.L., por ello, su metodología se basó en un diseño no experimental de corte transversal de enfoque cuantitativo y de alcance descriptivo que implicó la aplicación de un cuestionario dirigido a los 4 colaboradores del área de contabilidad de dicha institución educativa, determinando que las estrategias presentadas para afrontar las causas que determinan el rendimiento de liquidez fueron, la evaluación del porcentaje de deuda, la estimación del grado de rentabilidad en relación al patrimonio e inversión, la inspección de los costos sobre los gastos de administración de ventas y la revisión de la política de retención y/o reparto de utilidades.

El artículo de investigación citado nos ofrece una gama de estrategias que permiten evaluar distintos puntos de los estados financieros y políticas internas de las organizaciones, con el propósito de incrementar los niveles de liquidez y rentabilidad, así como la definición de las funciones a desarrollar y desempeñarse.

Izquierdo (2017), en su artículo *Estrategias de inversión y financiamiento para la micro y pequeña empresa (MYPE) en Chiclayo-Lambayeque, Perú* (Artículo de pregrado). Universidad Señor de Sipán. Dicho artículo tuvo como finalidad plantear una estrategia de financiamiento e inversión que produzca rentabilidad en las MYPES de Chiclayo, por ello, su metodología se enmarca en un diseño no experimental de enfoque cuantitativo y de tipo descriptivo, el cual implicó la ejecución de un cuestionario dirigido a los 114 micros y pequeñas empresas del Mercado Modelo de la ciudad de Chiclayo localizado en la calle Arica cuadra 11, determinando que las MYPES no establecen sus objetivos financieros de su negocio, por lo que se presencia una deficiente gestión empresarial, asimismo se pudo concluir que las MYPES no realizan un adecuado control,

que les ayude a la consecución de sus objetivos financieros. Por consiguiente, se exterioriza la inexistencia de planificación financiero por parte de los empresarios.

El artículo citado, nos permite conocer las deficiencias que presentan las micros y pequeñas empresas, puesto que, los propietarios de dicho negocio desconocen las bondades de saber controlar, manejar e implementar estrategias financieras que coadyuven a la optimización de rentabilidad, el cual les generaría un incremento de sus utilidades.

Hernández (2016), en su trabajo de investigación *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa "Marakos Grill" S.A.C, Chiclayo - 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú. El trabajo de investigación tuvo como propósito proponer estrategias financieras con la intención de optimizar la rentabilidad de la empresa en estudio, por ello, su metodología concierne a un diseño no experimental de alcance descriptivo – explicativo el cual implicó el uso de una guía de entrevista y la aplicación de un cuestionario dirigido a los 2 colaboradores del área contabilidad y administración, evidenciando un crecimiento leve del nivel de rentabilidad en el año 2015 en un 4.05% con respecto al año 2014 con 3.60%, a pesar de ello, se apreció que la administración no cuenta con una estrategia financiera con el fin de optimizar su rentabilidad, puesto que, los procesos operativos y las deudas son cubiertos por el capital de inversión de sus propietarios.

El trabajo de investigación citado nos muestra el alto nivel de rendimiento que las organizaciones pueden manifestar si se lleva a cabo un adecuado control del efectivo, sin embargo, es importante optar por implementar un modelo de estrategia financiera con el objetivo que cubrir todos los costos con los ingresos propios y no del capital de inversión de los accionistas.

Baca & Díaz (2016), en su estudio *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. – 2015* (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú. Dicho estudio tuvo como objetivo fundamental evaluar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la empresa en mención, por ello, su

metodología hizo referencia a un diseño no experimental de corte transversal y de alcance descriptivo – analítico, el cual implicó el uso de una hoja de trabajo para evaluar el estado financiero de la empresa, una guía de observación en relación al financiamiento y cuestionario dirigido a todos los colaboradores de la empresa, determinando un incremento en la cantidad de venta de 12.19%, sin embargo el nivel de endeudamiento a su vez incremento siendo un 27% en el año 2014 y un 48.38% en el año 2015; por otro lado, se apreció que la empresa ha gesticulado una política con deuda externa a corto plazo, lo cual ha sobrepasado los límites de financiamiento externo de 30% al 50% y por último se concluyó, que la empresa tiene la capacidad de asumir sus responsabilidades financieras reflejada en un 9.97% pudiendo cubrir el total de sus costos y gastos.

El citado estudio, forma parte de los precedentes relacionado al desconocimiento de existencias de estrategias financieras por parte de los accionistas, el cual genera que las empresas lleguen a adquirir deudas externas con altos índices de interés a largo plazo y teniendo como consecuencia el quiebre de las instituciones comerciales.

I.3. Teorías Relacionados al tema

Administración Financiera

La administración financiera para Núñez (2016), es una etapa de la administración global que tiene por finalidad optimizar el patrimonio de la organización, a través de la adquisición de los recursos financieros por contribuciones de capital y/o prestación de créditos, su adecuada utilización e implementación así también como la gestión efectiva del capital de trabajo, inversiones y fruto por medio la descripción y explicación permitirá realizar optimas tomas de decisiones.

Según el Ministerio de Finanzas de la Provincia de Córdoba (2015), determina que es el método orientado a manejar, guiar, coordinar y planificar los recursos financieros y económicos de una institución, teniendo como objetivo principal el empleo mas idóneo de estos recursos con el propósito de lograr los objetivos anhelados.

Asimismo, Salazar (2017) expone que la administración financiera consiste en la organización de los recursos económicos, para describir y establecer que fuente de dinero

es mas adecuado, con objeto que dichos recursos sean utilizados de manera mas eficiente, y así tener la capacidad de cumplir con todas las responsabilidades económicas de corto, mediano y largo plazo que mantenga la institución, minimizando riesgos y aumentando la competitividad de planificación, teniendo presente los constantes cambios del mercado, la satisfacción de los colaboradores y la eficiencia de los recursos.

Plan Financiero

Una de las funciones fundamentales del área de finanzas radica en alistar los planes financieros de la institución, tomando como punto de partida las proyecciones de las áreas operativas y en organización con ellas. Por ende, para cumplir con ciertas obligaciones ha de prevenir y programar los estados financieros a diferentes plazos (Pérez, 2015).

Planificar es una tarea difícil y está sometida a un margen de error debido a que trata de predecir el futuro, sin embargo, esa es la naturaleza de la función empresarial: lo que se administra es el futuro. La planificación financiera, en sus diferentes metodologías, requiere de la cooperación de la empresa en general, ya que las actividades operativas son las que producen el rendimiento económico-financiero (Pérez, 2015).

Por consiguiente, los tres primordiales planes financieros que debe realizar y/o requerir el área gerencial de una organización según Pérez (2015) son, los planes a largo plazo (una vez al año), el presupuestal (plan anual de operaciones) y a muy corto plazo (prever el futuro mas inmediato).

Estrategias financieras

De acuerdo con Riquelme (2018), la estrategia financiera es aquella que forma parte de la gestión estratégica y de los métodos de planificación de cualquier institución, que está direccionada a la adquisición de los recursos pertinentes para subvencionar las actividades operativas del negocio que aportan en la consecución de los objetivos definidos en el programa a corto, mediano y largo plazo.

Asimismo, hacer mención de las estrategias financieras hacemos referencia a la manera en que se emplea el dinero de la organización, con la finalidad de establecer acciones adecuadas y pertinentes que propicien la obtención de grandes beneficios y utilidades para la empresa (Riquelme, 2018).

El fundamental motivo para plantear una estrategia financiera es administrar las diferentes fuentes de ingresos que posee la institución. Por ello, la estrategia apropiada coadyuva a determinar objetivos y metas en cada una para conseguir una variedad de ingresos heterogéneo y fijo. Por otra parte, la estrategia financiera debe estar constituida en la estrategia organizacional, el cual esté relacionado entorno a la alta gerencia y ella debe estar adaptada a las características singulares (Ferrari, 2018)

Objetivos de las Estrategias financieras

Después de haber establecido la estrategia financiera de la empresa, el departamento de finanzas debe de describir sus propios objetivos funcionales, que en definitiva, son los que cuantifican y analizan en términos económicos el impacto de la estrategia general.

A causa de ello, el responsable del departamento de finanzas debe orientar los objetivos a una función específica que es la demanda de inversión, el cual facilite el crecimiento planificado. Por lo tanto, según Riquelme (2018) los objetivos de las estrategias financieras para poder conseguir las metas definidos son:

- 1 Adquirir el capital suficiente para solventar los activos del negocio.
- 2 Alcanzar el rendimiento apropiado de manera fija y predecible.
- 3 Lograr una administración efectiva de secuencia de ganancias en caja.

- 4 Minimizar los riesgos de fraude entre otras pérdidas de activos.
- 5 Reducir de manera abismal la carga fiscal en relación a la renta de la organización y sus accionistas.
- 6 Viabilizar las predicciones de las exigencias financieras de la empresa.
- 7 Atribuir valor a la empresa requerido el momento.

Como podemos observar los objetivos financieros aportan en gran medida en el cumplimiento de la misión de la institución, ofreciendo a las entidades comerciales numerosas oportunidades de desarrollar beneficios para sus demandantes y afianzar ventajas competitivas.

Tipos de Estrategias financieras

Las estrategias financieras deben estar sujetas con la estrategia general, el cual ha sido definido durante el proceso de la planeación estratégica de la empresa. Consecuentemente, cada una de las estrategias tendrá un rol específico que le coadyuve a cumplir el desarrollo de la estrategia maestra y por medio de ello la misión y los objetivos estratégicos (Díaz, 2008).

A causa de ello, cualquiera que sea la estrategia general de la organización, desde el enfoque funcional, la estrategia financiera necesitará comprender un grupo de departamentos importantes el cual resulta de la evaluación estratégico que ha efectuado.

Según Díaz (2008), los factores claves más comunes de la función financiera son:

- ✓ Evaluación de la rentabilidad de las inversiones y de la magnitud de los beneficios.
- ✓ Análisis del circulante: liquidez y solvencia.
- ✓ Fondo de rotación, análisis del equilibrio económico-financiero.
- ✓ Organización financiera y índice global de endeudamiento, con estudio de los diferentes medios de financiación y/o reparto de ganancias.
- ✓ Costos financieros.

- ✓ Análisis del riesgo de los créditos ofrecidos a los clientes.

Teniendo como base Las Estrategias Financieras de Diaz (2008), podemos determinar lo siguiente:

Estrategias financieras a largo plazo

- **Sobre la inversión**

Frecuentemente, cuando la organización se plantean estrategias ofensivas o de reorientación, aun en situaciones defensivas, es muy posible que las alternativas en relación con la inversión se direccionen hacia al progreso de la empresa. En este punto, se necesita determinar la manera más factible de progresar, en las que se distinguen dos posibilidades denominados crecimiento interno o externo.

El crecimiento interno hace referencia a la exigencia de expandir la empresa a raíz que la demanda supera la oferta, o por la razón de haber detectado la probabilidad de productos y/o servicios innovadores que requiera el incremento de la inversión natural, o simplemente porque los costos presentes generan un impacto en la competitividad del negocio.

Por otro lado, el crecimiento externo se origina debido a la estratégica de suprimir competidores, o como fruto de la urgencia de erradicar barreras con los clientes y abastecedores tratando de lograr un adecuado control.

- **Sobre la estructura financiera**

El significado de la estructura de financiamiento que prevalece en una organización debe estar fijado en congruencia con los resultados económicos que es capaz de conseguir. Por tal motivo, es necesario reconocer que las estrategias están orientados al menor o mayor riesgo financiero de la organización, de manera que, en la experiencia, en distintas situaciones se acogen estrategias con un margen de riesgo en relación con el

nivel de aversión al riesgo de los accionistas y directivos, o sencillamente a causa de actividades que acarrearán al menor o mayor endeudamiento.

- **Sobre retención y/o reparto de utilidades**

Las organizaciones determinan su estrategia de retención, así como su reparto de utilidades de acuerdo con ciertos factores, entre los cuales pueden hacer referencia: la probabilidad de adquisición a préstamos a largo plazo a fin de costear inversiones nuevas, la oportunidad de los accionistas a obtener grandes niveles de utilidades en una inversión opcional, el sostenimiento del precio de los activos en los mercados financieros en el alcance de las organizaciones por acciones, etc.

Esta clase de estrategia se caracteriza por estar asociado a la estrategia de estructura financiera, a causa de que esta decisión tiene un efecto contiguo sobre el financiamiento perenne de la organización, ya sea positivo o negativo, y genera fronterizamente, cambios en la estructura de los medios latentes.

Estrategias financieras a corto plazo

- **Sobre el capital del trabajo**

El capital del trabajo de la organización está constituido por los activos fijos y cambiantes, comprendiéndose por gestión del capital de trabajo a las determinaciones que comprometen a la conducción de estos, en colaboración con el financiamiento corriente o pasivo circulante.

Asimismo, este tipo de estrategia financiera se enmarca a la norma de elección del principio nuclear de las finanzas modernas, esto es, la asociación riesgo – rendimiento. Por lo tanto, se determinan tres diferentes tipos de estrategias elementales las cuales son denominadas: conservadoras, intermedia y agresiva.

- **Sobre el financiamiento corriente**

La estrategia de financiamiento corriente de la organización, conocido también como el pasivo corriente, está constituido por medios espontáneos (montos y enseres por cancelar, remuneraciones, honorarios entre otras retenciones procedente de la natural operatividad de la empresa), así como por medios bancarios y extra bancarios (interpretado por los préstamos que adquieren las instituciones derivados de bancos y de otras entidades crediticias), retribuye un monto financiero que independiente del medio se manifiesta de manera detallada y clara o no.

Por ende, la forma de cómo debe financiarse la organización a corto plazo objeto a establecidas estrategias definidas, como puede ser: el beneficio del descuento por temprano pago, el periodo de pago más idóneo y que fianza involucrar para conseguir el financiamiento deseado.

- **Sobre la gestión del efectivo**

Las decisiones con respecto al efectivo del negocio son producto de los enfoques ya estudiados en relación con la estrategia del capital de trabajo de la entidad. No obstante, por su relevancia el comportamiento, frecuentemente se maneja de manera detallada, haciendo realce en los preceptos que necesitan seguirse con los componentes que impactan en la liquidez de la organización, es decir, los cobros, los pagos y los inventarios. En virtud de ello, las funciones primordiales con respecto al efectivo son:

- 1 Disminuir el inventario como sea factible, responsabilizándose en atender la necesaria capacidad de materia prima a fin de no padecer de pérdidas en venta.
- 2 Agilizar los cobros de la manera más viable posible sin emplear medidas muy restrictivas con el propósito de no perder ventas futuras. Los beneficios de reducción de pagos pueden efectuarse siempre y cuando no afecten la rentabilidad de la empresa.
- 3 Amortiguar los pagos tanto como sea probable, sin perjudicar el prestigio crediticio de la organización.

Importancia de las Estrategias financieras

Contar con una adecuada estrategia financiera es esencial para poder cumplir con los objetivos establecidos en la empresa. A consecuencia de ello es necesario diseñar, delinear e idear una estrategia que nos facilite y permita incrementar las posibilidades de conseguirlas (Herzog, 2017).

Por ese motivo, en este punto te vamos a dar conocer la importancia de implementar un modelo de estrategia financiera en una organización. Y según Estevez (2018), son 5 las razones relevantes por las cuales constituir una estrategia financiera en un negocio es idónea, y son:

- ✓ **Planificación:** diseñar y evaluar el avance productivo y administrativo de una institución con un plan estratégico a futuro, nos permitirá relacionar el rendimiento de nuestro negocio y a su vez generar reportes anuales con la finalidad que promueven la fijación de nuevas metas proactivas a futuro.
- ✓ **Fortalezas y debilidades:** por medio de una estrategia de negocio, es posible identificar y detectar nuestras fortalezas y debilidades de la empresa; así como establecer tareas o funciones que coadyuven a desarrollar procesos más eficientes.
- ✓ **Habilidades y conocimiento:** un plan estratégico detalla y orienta las conclusiones en el modelo de la institución, por lo que, será necesario determinar de manera más clara las habilidades y conocimientos que se requerirán en la consecución exitosa de los objetivos definidos por la compañía.
- ✓ **Asignación de recursos:** es en este punto donde se exhibe la gran relevancia de una estrategia financiera, puesto que, se determinará cuáles de los productos, servicios o mercado permanecerán en el futuro y planeación de la compañía, así como prever que los recursos limitados se empleen de una forma más óptima y brinden mayores utilidades.

- ✓ **Análisis del ambiente:** nos permitirá conocer con más detalle los aspectos externos que afecten en el rendimiento de la empresa, lo cual, facilitará entender que situaciones pueden ocurrir antes que suceda un gran cambio, en otras palabras, ser conscientes de los grandes cambios industriales y del mercado ayudará a tomar decisiones antes que estos se manifiesten.

Por consiguiente, la gran relevancia de las estrategias financieras nos coadyuvará a direccionar idóneamente nuestra compañía para hacer que los deseos como empresario, se transformen en metas fijas de un emprendedor exitoso.

Gestión financiera

La gestión financiera es aquella área que se ocupa de establecer el valor y las tomas de decisiones con respecto a la distribución de los recursos, así como de conseguirlos, colocarlos y administrarlos. De ese modo, la gestión financiera se compromete a evaluar las decisiones y actos que están relacionados con las fuentes financieras exigibles en las actividades de las empresas, logrando su éxito, empleo y control (Córdoba, 2016).

De igual manera, Nunes (2016) determina que la gestión financiera es una de las disciplinas empleadas de la gestión, localizada en toda empresa, concerniente a las funciones, evaluaciones y decisiones asociados con las fuentes financieras obligados a la actividad de determinada empresa.

Función financiera

El objetivo fundamental de toda entidad, como lo es una empresa, procura garantizar su permanencia y evolución en el mercado, por ello para poder alcanzar ambas metas la organización Pérez (2015) puntualiza:

- 1 Mejorar frecuentemente, a fin de sobrepasar las graduales necesidades del mercado.

- 2 Progresar, con la finalidad de lograr una posición que le facilite competir idóneamente.
- 3 Reducir los niveles de riesgo, con objeto de no aventurar su permanencia en el mercado.
- 4 Recompensar favorablemente a los colaboradores, los abastecedores, los directivos y los gestores con el propósito de conseguir su cooperación efectiva al plan organizacional.

A causa de ello, las finanzas se orientan en la optimización de la rentabilidad y la reducción de los riesgos, aunque, su preocupación recae claramente en el control del dinero y de la información. Por esta razón, la función financiera tiene diversos objetivos fundamentales que observar y satisfacer, y de acuerdo con Pérez (2015) dichas funciones son:

- Afianzar el desarrollo rentable de la organización en el contexto de su estrategia.
- Analizar las es en sus aspectos de rentabilidad y riesgo.
- Subvencionar las funciones y el progreso, percibiendo los recursos esenciales.
- Controlar cautelosamente el riesgo a fin de cuidar los resultados de la organización.
- Garantizar la liquidez y la solvencia con el fin de solventar sus responsabilidades financieras.
- Conducir los procedimientos administrativos de las actividades operativas de la empresa.
- Proporcionar la información económica-financiera de manera confiable y pertinente, en dirección a la planificación, control y toma decisiones.

Rentabilidad

La rentabilidad es la asociación existente entre la utilidad y la inversión requerida para obtenerla, puesto que, evalúa la efectividad de la gestión de una organización, exteriorizada por las utilidades conseguidas de las ventas efectuadas y el empleo de las inversiones. Dichas utilidades al mismo tiempo, es el resultado de una gestión

competitiva, una programación formal de los costos y gastos y en conclusión de cual método aplicado a la adquisición de utilidades (Zamora, 2008).

A su vez, la rentabilidad también es interpretada como un principio que se efectúa a cualquier evento económico en los que circulan los materiales, las fuentes, humanos y financieros con el propósito de poder conseguir los resultados previamente especificados y anhelados. (Zamora, 2008).

Por otro lado, Haro & Rosario (2017), manifestaron que la rentabilidad de una organización puede valorarse por el valor en unidades monetarias de las ganancias de la organización, o también puede estimarse por el cociente entre las utilidades y los medios y recursos utilizados en consecución. Por ello, desde la perspectiva financiera el propósito fundamental de la organización es incrementar la rentabilidad general de los fondos propios

Por consiguiente, el análisis de la rentabilidad se lleva a cabo con la finalidad de identificar una explicación a la manera de conseguir el resultado organizacional; en otras palabras, quiere decir a la acción de reconocer aquellas funciones que cooperen al desarrollo de resultados organizacionales. Cabe mencionar que la rentabilidad no esta orientada a definir la solvencia en el largo plazo de la institución (Corona, Bejarano, & González, 2014).

Métodos de Cálculo

Como se ha puntualizado varias veces, el propósito esencial de toda organización desde su perspectiva económica-financiera es lograr que en el transcurrir de los años sea más rentable. Entonces para poder determinar y estimar la rentabilidad, se tendrá que distinguir entre una nueva compañía que desea posicionarse en el mercado, o si se refiere a una organización Puesta en marcha o Pyme que ya está en operatividad (De Jaime, 2013).

Teniendo como base los Metodos Para el calculo de la Rentabilida de Jaime/2013), podemos determinas lo siguiente:

- **El método del descuento de flujos de fondos (DFF):** hace referencia a las cifras incluido en el plan económico financiero, diferenciando los flujos de fondos y los resultados que se piensa obtener y unas definidas tarifas de descuento, con las inversiones que se van a efectuar, por consiguiente, se obtendrá las estimaciones referenciales de rentabilidad. Se recomienda desarrollar en planes de nuevas empresas o en planes de inversión en PYME.
- **El método de las ratios económico-financieros:** se centra en la estimación y análisis de ratios de gestión desde la información comprendido en los estados financieros, primordialmente:
 - Cuenta de resultados.
 - Balance.

Este tipo de método propicia tener conocimiento de la rentabilidad tanto de proyectos nuevos, así como en las organizaciones que ya están en operatividad y con ratios de sus avances histórico, el cual permite evaluar información futura e histórica.

Razón de Rentabilidad

De acuerdo García (2014), la razón de rentabilidad determina el porcentaje de efectividad en la consecución, el cual se centra fundamentalmente en tres conceptos: el capital contable, las ventas y el activo total.

- I. **Razón de rendimiento sobre las ventas (ROS):** determina el comportamiento y la eficiencia de funcionamiento de una empresa; su resultado expone el porcentaje de ganancia que se produce por cada peso vendido.

$$\text{Rendimiento sobre las ventas (ROS)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Aumentar esta razón es una función operativa que compromete a la gerencia de la organización, que debe tener presente las estrategias de ventas y las políticas de disminución de costos.

- II. **Razón de rendimiento sobre los activos (ROA):** determina cual es el beneficio en relación con el total de la inversión de activos; su resultado exterioriza el porcentaje de ganancia que se origina por cada dólar invertido en activos.

$$\text{Rendimiento sobre los activos totales (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

- III. **Razón de rendimiento sobre el capital contable (ROE):** este tipo de razón es el más empleado y relevante para los responsables de la información financiero, el cual determina el porcentaje de ganancia neta que consiguen los accionistas en relación al capital invertido en la organización.

$$\text{Rendimiento sobre el capital contable (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$$

Con respecto al ROE, se puede afirmar que al aumentar la utilidad neta y reducir el capital invertido sería idóneo para generar mayores niveles de rentabilidad en la organización.

Tipos de Rentabilidad

Un Ratio de rentabilidad se enmarca en la asociación por cociente entre un monto de utilidad y un alcance organizacional. Cuando la utilidad proviene del aprovechamiento del activo, la rentabilidad es denominada rentabilidad económica, sin embargo, cuando la

utilidad sufre el descuento de financiación para después equipararlo con el patrimonio neto, la rentabilidad es identificada como rentabilidad financiera (Sánchez & Tarodo, 2015).

Utilidad y rentabilidad son nociones diferentes, puesto que, la rentabilidad se manifiesta de manera porcentual y según Sánchez & Tarodo (2015) se expresa:

$$Rentabilidad = \frac{Ventas\ netas}{Capitales\ invertidos} * \frac{Beneficio}{Ventas\ netas}$$

↓ ↓

Rotación de los Margen
capitales

El margen y la rotación se articulan de tal forma que organizaciones con bajo margen sin embargo con alta rotación pueden conseguir una rentabilidad similar a las organizaciones con elevada margen y escasa rotación (Sánchez & Tarodo, 2015).

Rentabilidad económica

Es la asociación entre el beneficio antes de interés e impuesto (BAIT) y el activo total. Se considera el BAIT para analizar la utilidad generada sin tener en cuenta la manera que se haya financiado, en otras palabras, sin considerar los gastos financieros (Sánchez & Tarodo, 2015).

Para Caraballo (2013), es analizar la habilidad efectiva que tienen las organizaciones, compañías, etc. para conseguir los rendimientos deseados a corto y largo plazo a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles.

Por consiguiente, mientras más alto sea el rendimiento es mejor, ya que, manifestará una adecuada productividad del activo en la empresa. La rentabilidad se denota de la siguiente forma:

$$\text{Rentabilidad Económica (RE)} = \frac{\text{BAIT}}{\text{Activo total}} * 100$$

Donde

BAIT: es el Beneficio antes de interés e impuestos

Por otro lado, Caraballo (2013), manifiesta que la ratio de rentabilidad económica también es conocido también como Return on Investments (ROI), o Return on Assets (ROA), esta ratio pone en relación un factor acumulativo como es el activo total y un factor flujo como es el resultado del desempeño o beneficio.

Incrementar la rentabilidad es uno de los objetivos fundamentales de una empresa, para ello es necesario tener noción de cuáles son las actividades que elevan este tipo de índice, a consecuencia de ello, Sánchez & Tarodo (2015) especifica que acciones necesita una organización para aumentar los niveles de RE, y son:

1. **Incrementar la rotación:** teniendo más salida de producto y/o servicios, minimizando el activo o ambos.
2. **Incrementar el margen:** esto se puede obtener con el alza de precios, afianzando la demanda de tales productos que tienen mayor margen, minimizando los gastos o una interacción de los procedimientos previamente mencionados.

Rentabilidad Financiera.

Es la asociación entre el beneficio después de los impuestos y el patrimonio neto. Evalúa la capacidad de la organización para retribuir a los capitales propios. Este tipo de ratio accede a las modificaciones que se realicen antes o después del impuesto de sociedades, aunque lo esencial sería que lo consideré después del mismo (Sánchez & Tarodo, 2015).

Asimismo, Cibrán et al (2013), manifestaron que la rentabilidad financiera analiza y examina la factibilidad global de la organización y se encarga de las acciones o actividades vinculadas con el comportamiento característico de la financiación de la empresa.

Por otro lado, Corona, Bejarano, & González (2017) determinaron que la rentabilidad financiera o también conocida como rentabilidad de los propietarios esta relacionada con la rentabilidad económica o de los activos y del coste de la financiación externa.

La denotación más recurrente de la rentabilidad financiera según Sánchez & Tarodo (2015) es:

$$Rentabilidad\ financiera\ (RF) = \frac{BDT}{Patrimonio\ neto} * 100$$

Donde

BDT: es el Beneficio después del interés

1. Expresado de otra manera sería:

$$RF = \frac{(BAIT - 1) * (1 - t)}{Patrimonio\ neto} * 100$$

Donde

BAIT: es el Beneficio antes de interés e impuestos
t: es el tipo de impuesto impositivo sobre sociedades.

2. Si descomponemos RF la expresión va a estar dada por:

$$RF = \frac{Ventas}{Activo\ total} * \frac{BDT}{Ventas} * \frac{Activo\ total}{Patrimonio\ neto}$$

*RF = Rotación del Activo * Margen de Ventas * Apalancamiento Financiero*

Por lo tanto, según Sánchez & Tarodo (2015) en esta posición podemos determinar que:

1. Si $RE > \text{Coste de la deuda}$: apalancamiento financiero positivo $\rightarrow RF > RE$
2. Si $RE < \text{Coste de la deuda}$: apalancamiento financiero negativo $\rightarrow RF < RE$

El análisis del apalancamiento financiero nos conlleva a tener en cuenta el impacto que se genera en la rentabilidad por los fondos propios y la acción de contar con diferentes estructuras financieras. Por ello, Sánchez & Tarodo (2015) detalla que funciones necesita realizar una organización para incrementar los niveles de RF, y son:

3. **Incrementar la rotación:** fomentando mayores ventas del producto y/o prestación de los servicios, disminuyendo el activo o ambos.
4. **Incrementar el margen:** esto se puede adquirir con el incremento de los precios, garantizando la venta de productos que tienen mayor margen, mermando los gastos o una interacción de los procedimientos previamente mencionados.
5. **Incrementar el apalancamiento:** a pesar de que parece contradictorio, se sugiere aumentar la deuda financiera con la finalidad que la utilidad entre activos y patrimonio neto sea mejor.

I.4. Formulación del problema

¿Qué estrategias financieras propiciarán el incremento de la rentabilidad de la Empresa Group Violeta SAC, distrito Santa Rosa - Chiclayo?

I.5. Justificación e importancia

En el pasar de los años, los negocios han presentado avances considerables donde, las organizaciones se han visto en la necesidad de adquirir diferentes tipos de préstamos financieros y operativos que coadyuven a la óptima producción de los mismos con la finalidad de incrementar sus ingresos. Para ello Gómez (2018), manifiesta que para poder recuperar la rentabilidad en las empresas es necesario implementar tecnologías que nos facilite la actividad de producción, así como también es fundamental capacitar a los colaboradores para el correcto desempeño de sus funciones y sobre todo gestionar la reducción de costos de productividad. A consecuencia de lo antes mencionado, el presente trabajo de investigación promueve una reflexión y discusión de como las estrategias financieras ha llegado a formar parte fundamental en la toma de decisiones de las entidades de negocio, debido a que, el mercado exige a las empresas actuales ser más competitivas y cumplir con sus objetivos.

La investigación nos permitirá establecer modelos de estrategias financieras que permitan el crecimiento progresivo de rentabilidad en la empresa “Group Violeta” S.A.C, para lo cual, se requerirá evaluar las principales métodos de estrategia financiera, que coadyuven elevar los niveles de eficiencia que se ha incorporado en la rentabilidad de la organización, asimismo presentar propuestas de estrategias financieras que faciliten el cumplimiento de los objetivos anhelados por la empresa así como orientarlos a ser más competitivos a nivel del sector pecuario.

Por consiguiente, la importancia de la presente investigación es dar a conocer a los directivos de la Empresa “Group Violeta” SAC, la relevancia que ofrecen las estrategias financieras en su rentabilidad, así como exponer una que le permita la optimización de la rentabilidad en su compañía. Es así como se busca la importancia del

trabajo de investigación como un documento de apoyo que sirva a los futuros investigadores que puedan tomar como referencia la presente investigación.

I.6. Hipótesis

El diseño de estrategias financieras propiciará el incremento de la rentabilidad de la empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo.

I.7. Objetivos

I.7.1. Objetivo General

Proponer estrategias financieras que propicien el incremento de la rentabilidad de la Empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo- 2018.

I.7.2. Objetivos Específicos

Examinar la situación Económica de la Empresa Group Violeta SAC, 2018 – 2019.

Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la Empresa Group Violeta SAC, 2018 – 2019.

Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Group Violeta SAC, y proyectar estados de resultados para evidenciarlo, 2020.

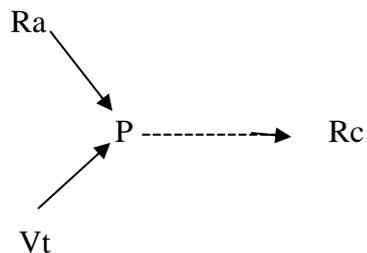
II. MATERIAL Y METODOS

II.1. Tipo y Diseño de Investigación

El presente estudio se enmarca en un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo propositivo, pues se pretende compilar una serie de información pertinente que corrobore en la elaboración de un diagnóstico apropiado respecto a la dinámica de los rendimientos económicos registrados, el cual, propicie el diseño de estrategias en el ámbito financiero para mejorar la rentabilidad en la Empresa Group Violeta SA.C

En ese sentido, la indagación concierne a un diseño no experimental, dado que, se analiza el contexto de interacción de ambas variables objeto de estudio sin efectuar alteraciones o manipulaciones que muestren un comportamiento diferente al demostrado, permitiendo construir un diagnóstico acertado de las estrategias aplicadas en el ámbito financiero que corroboren a incrementar los rendimientos económicos de forma redituable.

Representación gráfica del diseño de investigación



Donde:

Ra: Situación actual de la dinámica de los rendimientos económicos reportados por la Empresa Group Violeta SAC.

Vt: Teoría respecto a estrategias financieras.

P: Propuesta de estrategias financieras consistentes.

Rc: Incremento de la rentabilidad en la Empresa Group Violeta SAC.

II.2. Población y Muestra

Población

Referente a la población a considerarse en el presente estudio, se constituirá por los colaboradores que ejecutan actividades en el área de finanzas, que asciende a 15 trabajadores, asimismo, involucra el acervo documentario relacionado con el estado económico financiero que coadyuve a construir un diagnóstico pertinente en aras de mejorar los rendimientos económicos.

Muestra

De esta forma, la muestra se conformará por 2 colaboradores que desarrollan labores en el área de finanzas, cuyo muestreo concierne a no probabilístico, pues el tamaño a considerarse equivale a la totalidad de individuos incluidos en la población, a fin de recabar una gama de información suficiente en la realización del estudio.

II.3 Variables, Operacionalización

Variable Independiente: Estrategias Financieras

Variable Dependiente: Rentabilidad

Tabla 1. Operacionalización de variables

VARIABLE	DIMENSION	INDICADORES	TÉCNICAS
Variable independiente Estrategia Financiera	Estrategia financiera a corto plazo	Capital del Trabajo	Encuesta
		Financiamiento corriente	
		Gestión del efectivo	
	Estrategia financiera a largo plazo	Inversión	
		Estructura financiera	
		Retención de utilidades	
Variable Dependiente Rentabilidad	Rentabilidad Económica	Utilidad neta/Activos totales	Análisis documental
	Rentabilidad Financiera	Utilidad neta/Patrimonio	

Fuente: Elaboración propia

II.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Se optará por emplear como fuente primaria en el acopio de información, la entrevista por constituirse una técnica apropiada en compilar un acervo de datos necesarios en analizar las estrategias financieras a implementarse para mejorar los niveles de rentabilidad registrados en los últimos periódicos de operatividad de la Empresa Group Violeta SAC. Asimismo, se utilizará el análisis documental que permita examinar el estado financiero existente en la entidad.

En tal sentido, el instrumento corresponde a la entrevista diseñado acorde con las dimensiones plasmadas en los constructos teóricos expuestos en relación con cada variable de análisis, asimismo, se estructura en base a las 10 interrogantes que permitan dilucidar las estrategias financieras aplicadas en la entidad. En complemento, se empleará una guía de análisis documental, la cual, involucre informes financieros como reportes contables.

Por ello, se procederá a efectuar la validación de los instrumentos por medio de la aplicación del Método Delphi, el cual, se sustenta en la revisión por tres expertos en la temática que permita contrastar la coherencia de los ítems con cada indicador como dimensión expuesta en cada variable.

II.5. Procedimientos de análisis de datos.

Procedimiento para la Recolección de Datos

A fin de desarrollar un análisis consistente de la información, se procederá a diseñar instrumentos a aplicarse a una muestra que engloba a colaboradores del área de finanzas, lo cual, conceda una gama de datos a tabularse en el programa Microsoft Excel que propicie el ordenamiento de los resultados por cada interrogante formulada, posteriormente se transferirá al paquete estadístico SPSS versión 22 que mostrará una lista de cuadros como figuras apropiadas en la interpretación de la situación evidenciada en la Empresa Group Violeta SAC en el aspecto financiero.

Análisis e Interpretación de los Datos

Con el propósito de ejecutar un análisis estadístico apropiado a los datos recabados, se empleará el programa Microsoft Excel que propicie la tabulación como ordenamiento de la información de forma idónea para su posterior procesamiento en el paquete estadístico SPSS versión 22 que permita examinar la situación acontecida respecto a los resultados derivados de las estrategias financieras aplicadas por la empresa, a fin de optar por tácticas o decisiones efectivas en el acrecentamiento de la rentabilidad.

II.6. Criterios Éticos

El estudio se rige por los siguientes criterios éticos:

Confidencialidad, implica efectuar la encuesta de forma confidencial reservando las identidades de los individuos objeto de estudio, con el fin de prescindir la presencia de sesgos que impidan conceder una gama de información suficiente por medio de la entrega de respuestas a cada interrogante plasmada en el cuestionario.

Objetividad, la investigación se sustenta en hechos verídicos o latentes, los cuales, confieren credibilidad como valor en su ejecución en beneficio de determinados sujetos de interés que corroboren en profundizar conocimientos relacionados al aspecto financiero.

Consentimiento informado, concierne a la ejecución de la investigación por medio de la aplicación de cuestionarios previo consentimiento de los participantes como de la gerencia de la Empresa Group Violeta SAC que propició la compilación de un acervo de información.

Respeto por la propiedad intelectual, en el desarrollo del estudio se evidencia el citado acorde con las normas APA, lo cual, demuestra el respeto por el contenido propio de terceros respecto a la temática expuesta, asimismo, se refleje en el apartado de referencias.

II.7. Criterios de Rigor Científico

Respecto a los criterios de rigor científicos, el estudio manifiesta los siguientes:

Neutralidad, en el transcurso de la aplicación de los instrumentos como en el análisis de los datos recabados, el investigador prescindió de efectuar intervenciones en su ejecución, a fin de mostrar de forma objetiva la realidad suscitada en la Empresa Group Violeta SAC.

Veracidad, se fundamenta el estudio en datos reales derivados por el cuestionario aplicado, asimismo, complementado por el análisis documental que permita conceder mayor consistencia en su desarrollo.

Validación, los instrumentos empleados en el estudio se sometieron a diferentes pruebas estadísticas como el coeficiente de Alfa de Crombach, asimismo, se revisaron en relación con criterios propuestos por expertos en la temática tratada.

III. RESULTADOS

III.1 Tablas y Figuras

Objetivo Específico 1) Examinar la disposición de la economía de acuerdo con la Empresa Group Violeta SAC, 2018 – 2019.

1 ¿Qué problemas actualmente evidencian en la función financiera de la empresa?

- Falta de organización en gastos generados.
- Riesgos innecesarios por partes de los dueños.
- Cambio ambiental en el mar en la cual genera un poco de incertidumbre

2. ¿Cómo se gestiona el efectivo disponible de la empresa?

- A través de la confianza y la eficiencia que tiene la persona encargada donde su objetivo principal es minimizar los saldos de efectivos ociosos y lograr el equilibrio entre los beneficios y los costos de la liquidez.

3. ¿La empresa posee activos necesarios que respalden la inversión en un corto plazo?

-No, por lo que sus activos (embarcaciones) son arrendadas de terceros.

4. ¿Cuál es la estructura financiera de la empresa?

La empresa Group Violeta SAC tuvo una inversión prudente, pese a ello destinó dinero a la mejora de sus embarcaciones.

La empresa obtuvo una disminución en sus utilidades debido al incremento de gastos en el periodo.

5. ¿Qué aspectos analiza antes de tomar una decisión financiera en beneficio a la empresa?

- El grado de endeudamiento que se generaría.
- El porcentaje que se ganaría tomando tal decisión.
- El tipo de interés con el que te financian un préstamo.

6. ¿Qué criterios consideras en la planificación de inversiones a ejecutarse a futuro?

- El promedio de la cantidad de las toneladas.
- El criterio de rentabilidad de la inversión a realizarse, y el retorno del dinero en el tiempo.

7. ¿Qué inversión ha realizado la empresa en beneficio de su crecimiento?

- Las mejoras de las embarcaciones.
- Capacitación a los tripulantes y patronos de las embarcaciones pesqueras.

Objetivo Específico 2) Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la Empresa Group Violeta SAC, 2018 – 2019, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo.

8. ¿La situación financiera de la Empresa manifiesta la necesidad de proponer estrategias financieras efectivas?

- Por el momento todavía, por lo que se están mejorando las embarcaciones y capacitando al personal; en adelante se empieza adquirir una embarcación en donde aplicaremos la necesidad de proponer estrategias financieras con ese fin.

9. ¿La obtención de préstamos financieros han permitido ampliar las utilidades?

- No, actualmente se contaba con un préstamo en la cual no ha sido el plus para la generación de utilidades solo para crear historial a futuro en el cual se podrá evidenciar una implicancia en la utilidad.

10. ¿Cómo califica el dinamismo de la rentabilidad en los últimos periodos?

- Ha sido un dinamismo aceptado por que la empresa empezó a fines del 2016 y en el 2018 se logró estabilizarse en el mercado.

11. ¿Logran alcanzar los índices de rentabilidad proyectadas?

- Si, a través de las buenas decisiones y el historial con anteriores empresas que nos brindan una amplia gama de posibilidades, las inversiones primarias realizadas han dado una positiva reacción en la utilidad donde indica que estamos por buen camino.

III.2 Discusión de Resultados.

Estudio del dialogo en la entrevista dirigida al contador de la empresa Group Violeta S.A.C

Mediante la encuesta realizada al Contador Smith Pérez Siancas la empresa Group Violeta S.A.C se viene desarrollando con una función financiera bajo riesgo y escaso planeamiento financiero, además nos dice que los últimos cambios ambientales que se vienen generando causan una probabilidad de poca producción.

La administración del progreso del efectivo disponible se efectúa mediante la eficiencia de los encargados con el fin de mantener el balance del dinero de la empresa y tener un adecuado rendimiento, teniendo en cuenta que sus activos necesarios son arrendados por terceros.

Además, considera que el rendimiento de una empresa es obtenido por la toma de decisiones financieras ya que se tiene en cuenta los movimientos realizados para poder llegar a su propósito establecido. En el caso de la empresa Group Violeta S.A.C tiene en cuenta el nivel de deudas generadas además del interés de las ganancias adquiridas.

El contador considera que el crecimiento de la empresa será gracias a la capacitación de sus tripulantes.

No obtuvieron préstamos financieros ya que contaban con uno para evidenciar una implicancia crediticia.

En cuanto a la rentabilidad en los últimos periodos se ha logrado la estabilización en el mercado teniendo en cuenta que la empresa Group Violeta S.A.C se inició a fines del año 2016. Sin embargo, no cumple los índices de rentabilidad proyectada por la mala toma de decisiones, inversiones realizadas y falta de posibilidades con distintas empresas dando así un limitado avance en la utilidad y desarrollo de la empresa.

Siguiendo con la comparación de los ratios, se obtuvieron resultados desfavorables, ya que la empresa no generó ganancias debido a dichas pérdidas producidas en los años analizados.

Los resultados de las utilidades no han sido favorables debido a la poca inspección de gastos generados en la empresa.

En conclusión, los administradores de esta empresa consideran que el desarrollo de Group Violeta S.A.C sea indispensable por ello es necesario capacitar a su personal para que el crecimiento evolucione en los siguientes periodos sin descartar estrategias financieras

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DEL ESTADO FINANCIERO

			ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2018	2019	Variación	Variación	2018%	2019%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3,352,318	1,707,948	-1,644,370	-49.05%	57.13%	17.50%
Cuentas por cobrar com.- terceros	385,441	3,051,959	2,666,518	691.81%	6.57%	31.26%
Cuentas por cobrar div. - terceros	43,722	12,773	-30,949	-70.79%	0.75%	0.13%
Serv. y otros contratad. p anticip.	51	29	(22)	-43.14%	0.00%	0.00%
Mercaderias	64,813	24,882	-39,931	-61.61%	1.10%	0.25%
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	833,504	1,223,828	390,324	46.83%	14.20%	12.54%
Otros activos corrientes	4,087	1,978	-2,109	-51.60%	0.07%	0.02%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,683,936	6,023,397	1,339,461	28.60%	79.82%	61.70%
Activo no corriente						
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,309,115	4,075,514	2,766,399	211.32%	22.31%	41.75%
Activos diferidos	8,964	88,792	79,828	890.54%	0.15%	0.91%
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	-134,011	-426,097	-292,086	217.96%	-2.28%	-4.37%
Total no corriente	1,184,068	3,738,209	2,554,141	215.71%	20.18%	38.30%
TOTAL ACTIVO	5,868,004	9,761,606	3,893,602	66.35%	100%	100%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Trib y apor sis pen y salud p pagar	249,129	116,560	-132,569	-53.21%	4.25%	1.19%
Remuneracio y participacion por pagar	63,518	16,938	-46,580	-73.33%	1.08%	0.17%
Ctas p pagar comercial - terceros	2,292,806	4,131,000	1,838,194	80.17%	39.07%	42.32%
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	544,671	135,872	-408,799	-75.05%	9.28%	1.39%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,150,124	4,400,370	1,250,246	39.69%	53.68%	45.08%
PASIVO NO CORRIENTE						
Ctas por pagar diversas - terceros	1,462,339	1,846,610	384,271	26.28%	24.92%	18.92%
Obligaciones financieras	347,550	1,206,320	858,770	247.09%	5.92%	12.36%

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,809,889	3,052,930	1,243,041	68.68%	30.84%	31.27%
TOTAL PASIVO	4,960,013	7,453,300	2,493,287	50.27%	84.53%	76.35%
PATRIMONIO						
Capital	134,230	2,022,980	1,888,750	1407.10%	2.29%	20.72%
Capital adicional positivo	150,680	150,680	0	0	2.57%	1.54%
Resultados acumulados negativo	(251,038)	(25,468)	225,570	-89.85%	-4.28%	-0.26%
Utilidad de ejercicio	874,119	160,114	-714,005	-81.68%	14.90%	1.64%
TOTAL PATRIMONIO	907,991	2,308,306	1,400,315	154.22%	15.47%	23.65%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,868,004	9,761,606	3,893,602	66.35%	100%	100%

ACTIVO:

Efectivo y equivalente de efectivo, año a año presenta una variación de -49.05% que corresponde al descenso de S/1,644,370 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 57.13% del total de activos y para el año 2019 representa el 17.50% del total de activos de la empresa Group Violeta SAC.

Cuentas por cobrar comerciales terceros, año a año presenta una variación de 691.81% que corresponde al aumento de S/ 2,666,518 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 6.57% del total de activos y para el año 2019 representa el 31.26% del total de activos de la empresa.

En Inmuebles, maquinaria y equipo señala una variación de 211.32% que representa el aumento de S/ 2,766,399 soles. Por consiguiente, para el año 2018 representa el 22.31% del total de activos y para el año 2019 representa el 41.75% del total de activos de la empresa.

Activo diferido presenta una variación de 890.54% con respecto el año anterior que significa el aumento de S/ 79,828 soles. Por consiguiente, para el año 2018 representa el 0.15% del total de activos y para el año 2019 representa el 0.91% del total de activos de la empresa.

Dep inm acti arren fin e IME acum muestra una variación de 217.96% con respecto al año anterior que da como resultado el total de S/ -292,086 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el -2.28% del total de activos y para el año 2019 representa el -4.37% del total de activos de la empresa Group Violeta SAC.



Grafico 1: Fuente Estados financieros

PASIVOS

Tributos y Contraprestaciones por Pagar, año a año presenta una variación de -53.21% que corresponde al descenso de S/. 132,569 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 4.25% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2019 representa el 1.19% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa

Remuneración y participación por pagar presenta una variación de -73.33% con respecto al año anterior que significa el descenso de S/. 46,580 soles. Por consiguiente, para el año 2018 representa el 1.08% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2019 representa el 0.17% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa

Cuentas por pagar comerciales terceros, año a año presenta una variación de 80.17% que corresponde al aumento de S/. 1,838,194 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 39.07% del total de pasivos y para el año 2019 representa el 42.32% del total de pasivos de la empresa.

Cuentas por pagar diversas terceras señala una variación de 26.28% que representa el aumento de S/. 384,271 soles. En el año 2018 representa el 24.92% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2019 representa el 18.92% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa

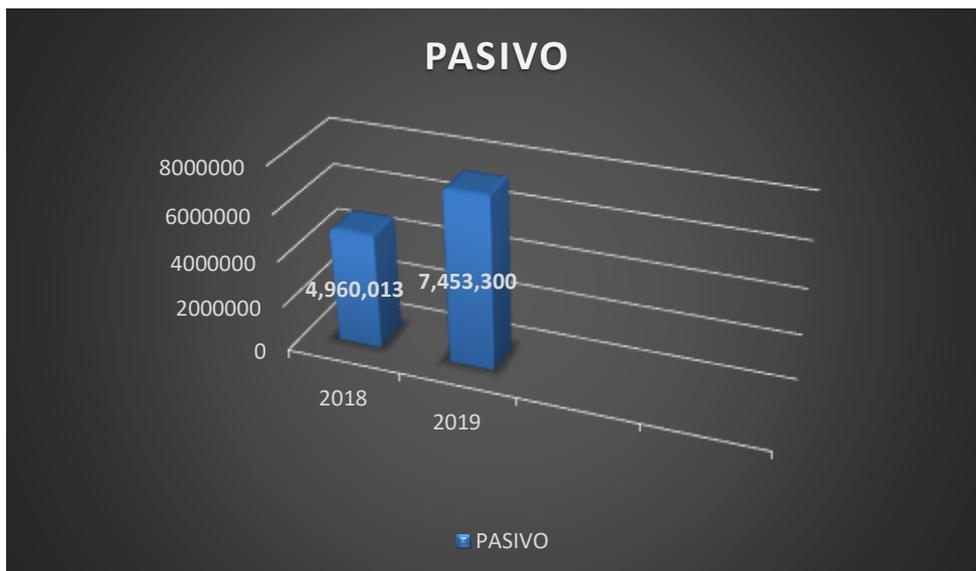


Gráfico 2: Fuente Estados financieros

PATRIMONIO

Capital Social, representa una variación de 1407.10% que corresponde a un aumento de S/.1,888,750 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 2.29% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2019 representa el 20.72% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa.

Resultados Acumulados, representa una variación de -89.85% que corresponde a una disminución de S/. 225,570 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el -4.28% del total Pasivo y Patrimonio y para el año 2019 representa el -0.26% del total Pasivo y Patrimonio de la empresa Group Violeta SAC.



Gráfico 3: Fuente Estados financieros

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS.

EMPRESA PESQUERA GROUP VIOLETA SAC			ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL	
ESTADO DE RESULTADO	2018	2019	Variación	Variación	2018%	2019%
Ventas Netas	12,946,542	7,405,387	-5,541,155	-42.80%	100.00%	100.00%
Costos de ventas	(11,198,642)	(6,281,177)	4,917,465	-43.91%	-86.50%	-84.82%
UTILIDAD BRUTA	1,747,900	1,124,210	-623,690	-35.68%	13.50%	15.18%
GASTOS DE OPERACIÓN						
Gastos de ventas	(13,486)	(185,087)	-171,601	1272.44%	-0.10%	-2.50%
Gastos de administración	(556,666)	(596,433)	-39,767	7.14%	-4.30%	-8.05%
RESULTADOS DE OPERACIÓN	1,177,748	342,690	-835,058	-70.90%	9.10%	4.63%
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS						
Gastos Financieros	(18,791)	(81,194)	-62,403	332.09%	-0.15%	-1.10%
Ingresos Financieros	0	18,728	18,728	-	-	0.25%
Otros ingresos	7,800	129,966	122,166	1566.23%	0.06%	1.76%
Gastos Diversos		(73,757)	-73,757	-	-	-1.00%
Otros Ingresos No gravado						
UTILIDADES ANTES DE PARTICIP E. IMPUESTOS	1,166,757	336,433	-830,324	-71.17%	66.75%	29.93%
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA						
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO	1,166,757	336,433	-830,324	-71.17%	9.01%	4.54%
IMPUESTO ALA RENTA	(292,638)	(176,319)	116,319	-39.75%	52.57%	-2.38%
UTILIDAD NETA	874,119	160,114	-714,005	-81.68%	6.75%	2.16%

Las Ventas Netas, presentan una variación de -42.80% que corresponde a un descenso de S/ 5,541,155 soles. Por tanto, para el año 2018 y 2019 representan el 100% del total de ingresos de la empresa Group Violeta S.A.C

Costo de Ventas, año a año presenta una variación de -43.91% que corresponde a una disminución de S/. 4,917,465 soles. Por consiguiente, para el año 2018 representa el -86.50% del total de ingresos y para el año 2019 representa el -84.82% del total de ingresos de la empresa Group Violeta S.A.C

Utilidad Bruta, representa una variación de -35.68% que corresponde a un descenso de S/. 623,690 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 13.50% del total de ingresos y para el año 2019 representa el 15.18% del total de ingresos de la empresa.

Gastos de Venta, representa una variación de 1272.44% que corresponde a un aumento de S/171,601. Por tanto, para el año 2018 representa el -0.10% del total de ingresos y para el año 2019 representa el -2.50% del total de ingresos de la empresa.

Gastos Administrativos, representa una variación de 7.14% que corresponde al aumento de S/39,767. Por tanto, para el año 2018 representa el -4.30% del total de ingresos y para el año 2019 representa el -8.05% del total de ingresos de la empresa.

Resultados de Operación, representa una variación de -70.90% que corresponde a un descenso de S/835,058 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 9.10% del total de ingresos y para el año 2019 representa el 4.63% del total de ingresos de la empresa.

Utilidad Neta, año a año presenta una variación de -81.68% que corresponde a una disminución de S/.714,005 soles. Por tanto, para el año 2018 representa el 6.75% del total de ingresos y para el año 2019 representa el 2.16% del total de ingresos de la empresa.

UTILIDAD NETA

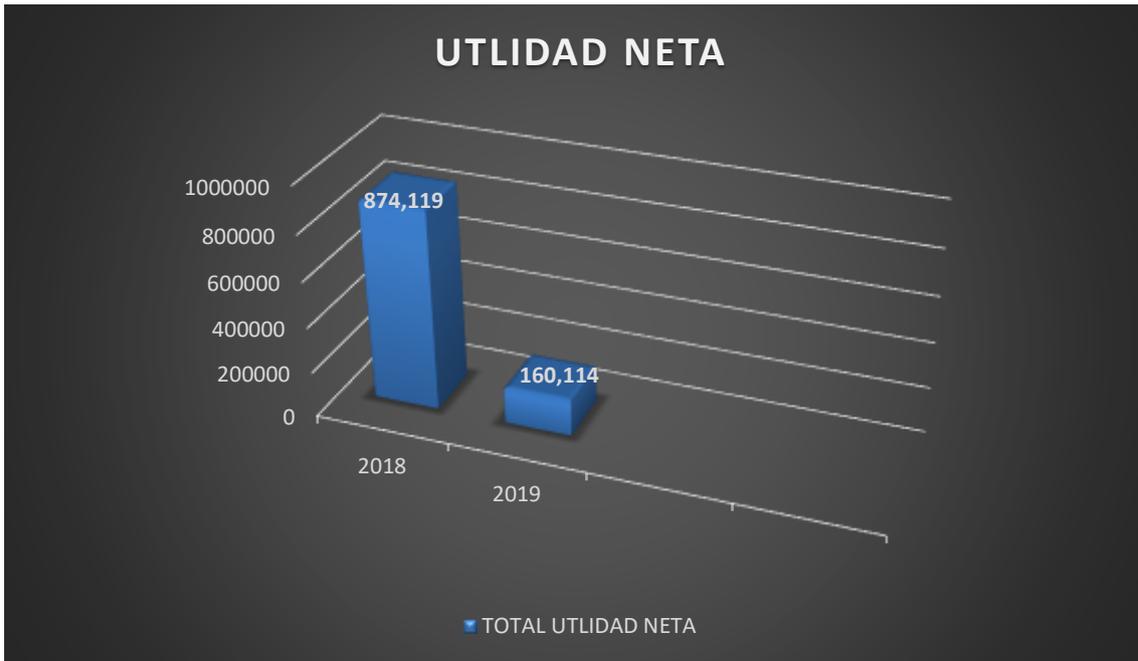


Gráfico 4: Fuente Estados financieros

Tabla 1: Indicadores de rentabilidad para los periodos 2018 y 2019

	2018	2019
Activos totales	5,868,004	9,761,606
Pasivos totales	4,960,013	7,453,300
Patrimonio	907,991	2,308,306
Utilidad neta	874,119	160,114
Ventas	12,946,542	7,405,387
ROA	14.90%	1.64%
ROE	96.27%	6.94%

Fuente Sunat

. Indicadores de rentabilidad para los periodos 2018 y 2019

De los resultados presentados en la tabla 1, se determinó que, en el año 2018, la empresa Group Violeta SAC tuvo un total de activos igual a S/.5,868,004, junto a un patrimonio de S/.907,991; en ese mismo año, la empresa tuvo una utilidad neta igual a S/.874,119, el cual generó una rentabilidad de activos igual al 14.90% y una rentabilidad de capital del 96.27% y para el caso de los resultados del 2019, se identificó que el activo total en ese año fue del S/.9,761,606, un patrimonio igual del S/.2,308,306, además de utilidad neta igual a S/.160,114, y que además generó una rentabilidad de activos igual a 1.64% y una rentabilidad de capital igual a 6.94%.

Dichos indicadores presentados anteriormente, muestran una situación no muy favorable para la empresa, dado que, en el transcurso de un año, la empresa no pudo recuperarse, a pesar de existir un cambio porcentual del 66.35% en los activos totales y un cambio del 154.22% en el patrimonio, en cuanto a la utilidad neta sufrió una pérdida considerable del 81.68% correspondiente al año 2019 respecto al año base del 2018.

ANALISIS DE RATIOS FINANCIEROS

Razón de Endeudamiento

Tabla 2 :

RAZÓN DEUDA	2018	2019
<u>PASIVOS TOTALES</u>	<u>4960013</u> = 84.5%	<u>7,453,300</u> = 76.4%
ACTIVOS TOTALES	5,868,004	9,761,606

Fuente Estados financieros

El total de Activos de la compañía Group Violeta S.A.C para el año 2018 representa el 84.5 % y para el año 2019 el 76.4% que fue financiado para el mejoramiento de las embarcaciones. Se determina que en comparación del año precedente el tanto por ciento de deudas disminuyó, hallándose un nivel máximo de financiamiento.

Tabla 3

TOTAL PATRIMONIO	2018	2019
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>907991</u> = 15.47%	<u>2308306</u> = 23.6%
ACTIVOS TOTALES	5868004	9761606

Fuente Estado financieros

El total de Activos de la compañía Group Violeta S.A.C para el año 2018 representa el 15.47% y para el año 2019 el 23.6% porcentajes que fueron subvencionados con los bienes correspondientes de la organización en la que se establece que el tanto por ciento de financiamiento aumentó con respecto al año precedente

Tabla 4

RAZON COMPOSICION DE LA DEUDA	2018	2019
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>3,150,124</u> = 63.51%	<u>4,400,370</u> = 59%
PASIVOS TOTALES	4,960,013	7,453,300

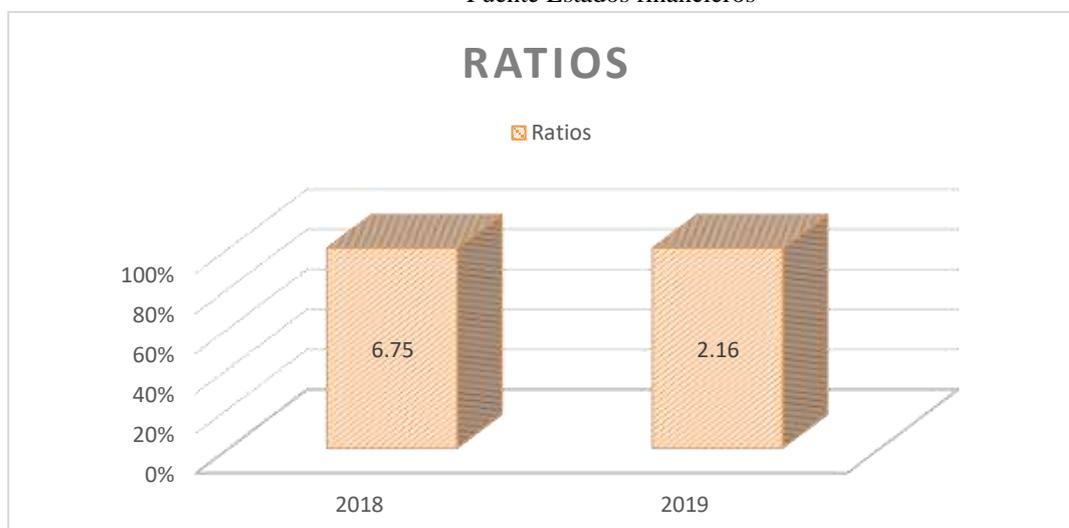
Fuente Estado financieros

Ratio de Rentabilidad

Tabla 5

RENTABILIDAD SOBRE INGRESOS	2018	2019
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	$\frac{874,119}{12,946,542} = 6.75\%$	$\frac{160,114}{7,405,387} = 2.16\%$

Fuente Estados financieros

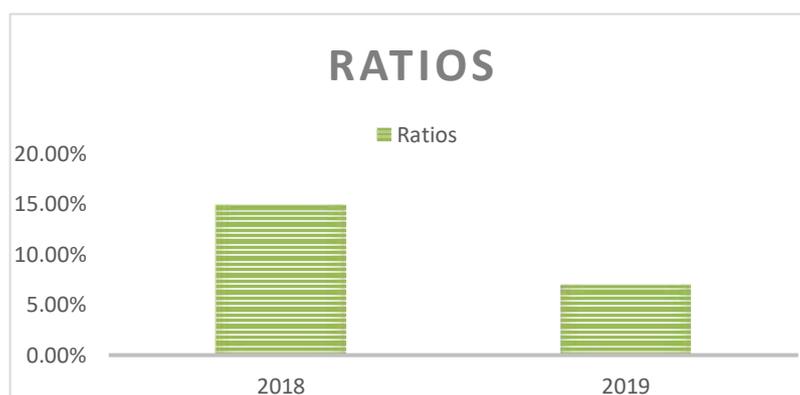


En el año 2018 se obtuvo el 6.75% de rendimiento por cada ganancia en la Empresa Group Violeta SAC, sin embargo, en el año 2019 se obtuvo el 2.16% señalando que en la organización no se ha incrementado la rentabilidad de sus ingresos con respecto al año precedente.

Tabla 6

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	2018	2019
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	$\frac{874,119}{5,868,004} = 14.90\%$	$\frac{160,114}{9,761,606} = 1.64\%$

Fuente Estados financieros

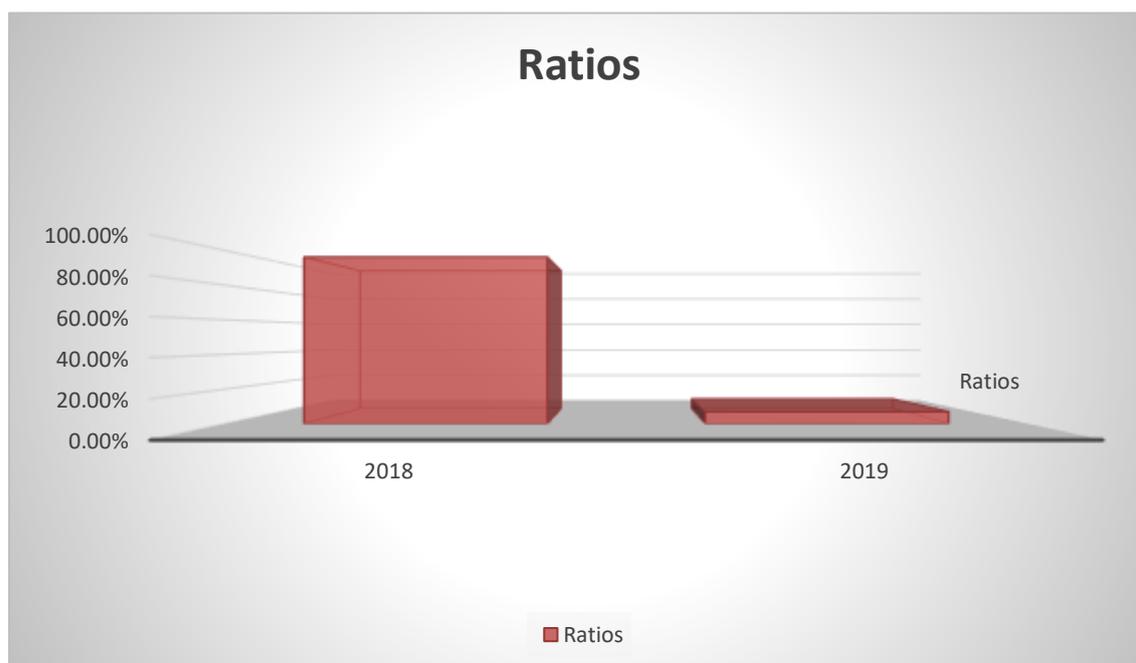


No genero ganancias sobre su total de activos después de sus impuestos de la empresa Group Violeta S.A.C. para el año 2018 obtuvo un porcentaje positivo de 14.90% mientras que para el siguiente año sólo el 1.64 % lo que significó una gran disminución porcentual de la empresa.

Tabla 7

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	2018	2019
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO TOTALES}}$	$\frac{874,119}{907,991} = 96.27\%$	$\frac{160,114}{2,308,306} = 6.94\%$

Fuente Estados financieros



La ganancia obtenida del impuesto que efectuó la empresa Group Violeta S.A.C para el año 2018 fue 96.27% mientras que para el año 2019 adquirió el 6.94% significado una perdida mayor a comparación del año anterior, para lo cual la empresa estaría en riesgo.

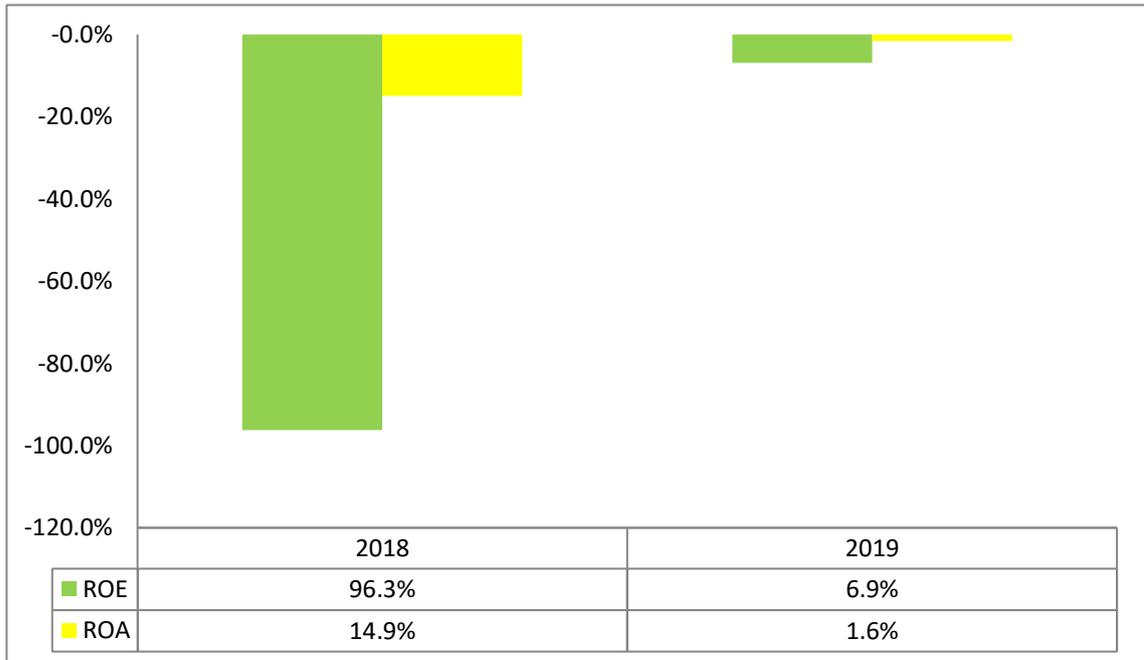


Gráfico 5: Fuente Estados financieros

**PLANTEAMIENTO DE
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA
INCREMENTAR LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA
SAC DE SANTA ROSA**

ESTADOS DE RESULTADOS PROYECTADOS

EMPRESA PESQUERA GROUP VIOLETA SAC	
ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO	2020
Ventas Netas	8,145,926
Costos de ventas	(6,700,000)
UTILIDAD BRUTA	1,445,926
GASTOS DE OPERACIÓN	
gastos de ventas	(180,000)
Gastos de administracion	(596,433)
RESULTADOS DE OPERACIÓN	669,493
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS	
Gastos Financieros	(68,000)
Ingresos Financieros	10,000
Otros ingresos	130,000
Gastos Diversos	(60,000)
Otros ingresos No gravado	
UTILIDADES ANTES DE PARTICIP E. IMPUESTOS	681,493
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO	681,493
IMPUESTO ALA RENTA	(170,373)
UTILIDAD NETA	511,120

Mediante el análisis efectuado se proyecta que para el 2020 la empresa muestre una variación originada por las estrategias financieras proyectadas en alcanzar un incremento de ventas hasta en un 10% anual incluso reducir los gastos operacionales que generan menos deudas y mayor Rentabilidad.

III.3. Aporte Práctico

PLANTEAMIENTO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC DE SANTA ROSA

Justificación

En las empresas siempre llevan consigo el análisis fundamental de estrategias financieras, pues la persona con el cargo de medir los ingresos futuros obtiene un conocimiento de que tan rentable es el negocio. Libre de tener o no un cimiento hipotético. El plan presentado a continuación, se genera de acuerdo con la inquisición y seguimiento con el que se podrá conocer con exactitud las acciones contables que se ejecuten, con el fin de que la empresa Group Violeta SAC de Santa Rosa logre un mejor control de sus procedimientos para alcanzar un desarrollo rentable satisfactorio logrando un negocio organizado incrementado por sus ventas.

Objetivo de la propuesta

Objetivo General

Diseño de planificación financiera para el incremento de la rentabilidad en la Empresa Group Violeta SAC.

Objetivo Especifico

Estrategias que incrementen la Utilidad Bruta

Estrategias para incrementar la Utilidad Operativa

Saneamiento de la Condición Financiera de la Compañía Pesquera

Contexto de la Propuesta

Entidad: Group Violeta SAC

Región: Lambayeque

Provincia: Chiclayo

Distrito: Santa Rosa

Dirección:

ESTRATEGIA I

Estrategia para Incrementar la Utilidad Bruta

Mediante el análisis del Estado de Resultados de la Empresa Group Violeta SAC se ha logrado examinar que hubo un descenso considerable en las Utilidades Brutas, por lo que se recomienda implementar estrategias que ayuden a un mejor control ante este indicador.

- a) Establecer alianzas con proveedores estratégicos y potenciales, para que la empresa obtenga un alto reconocimiento en el sector pesquero, teniendo con ellos acuerdos de materia prima e insumos.
- b) Manejar con cautela el promedio de las toneladas que PRODUCE asigna cada temporada para evitar infracciones y suspensiones de permisos de venta.
- c) Tener conocimiento de la disposición y simplificación de los costos, sin tener que afectar la calidad del producto en venta.
- d) Medir el rendimiento de los materiales y suministros en las temporadas de mayor producción donde se reconozca a los que principalmente son necesarios y eficientes.

ESTRATEGIA II

Estrategia para Incrementar la Utilidad Operativa

A través del Estado de Resultados se pudo apreciar que la Empresa Group Violeta SAC tuvo gastos operacionales significativos que han producido pérdidas en las utilidades de operación por lo que se plantea ejecutar estrategias que logren la reducción de estos gastos sin afectar las actividades fundamentales de la empresa.

- a) La empresa realizó gastos de mayor monto debido al alquiler de embarcaciones que por lo general es continuo, sin embargo, se puede considerar como estrategia el realizar un mantenimiento eficaz a la embarcación para no tener dificultades o inconveniente alguno.
- b) Examinar los precios de mantenimiento de las embarcaciones y constatar si son precios moderados o se requiere reemplazar alguna ellas.
- c) Hacer seguimiento y control de los gastos que realiza la empresa en coordinación con el área correspondiente de manera que se pueda plasmar los detalles con mayor exactitud.

ESTRATEGIA III

Sanear la condición financiera de la compañía pesquera

La empresa pesquera presenta una condición financiera no muy favorable por lo que se pretende inducir un enfoque profundo en condiciones que perjudican su crecimiento, para ello se propone estrategias con la razón principal de reestablecer su condición.

- a) Reconsiderar la empresa, reteniendo la ganancia adquirida de las utilidades netas del negocio para poder reinvertirlas en la empresa, teniendo en cuenta que el dinero no pagado a los accionistas también se considera ganancias retenidas.
- b) Repercutir las pérdidas del último año fiscal, construyendo presupuestos que respalden su disponibilidad de demandas para la empresa.
- c) Investigar fuente de financiamiento internos con los asociados para no producir interés elevado y generar más gastos dentro de la empresa.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- a) Para los análisis financieros de los años 2018-2019 concluyo que la empresa Group Violeta SAC a causa de los escasos de estrategias financieras obtuvo pérdidas consideradas en su rentabilidad.
- b) Mediante el balance se obtuvieron los ratios de rentabilidad demostrando que para el año 2018 la rentabilidad de activos fue de 14.90%, una rentabilidad de capital del 96.27%; y para el año 2019 la rentabilidad de activos igual a 1.64% y una rentabilidad de capital igual a 6.94%. Lo cual concluimos que debemos proyectar estrategias financieras a largo y corto plazo.
- c) Se observa que las ventas superan sus ingresos brutos generando pérdidas en su rentabilidad, siendo una de las causas el inadecuado control de sus costos y gastos.

RECOMENDACIONES

La ejecución de un buen planeamiento de estrategias financieras permitirá a la empresa pesquera Group Violeta SAC orientar y encaminar sus objetivos pues la falta de éste ocasiona pérdidas económicas.

Medir el impacto que conllevan las inversiones realizadas, enfocándose en las que generan mayor rentabilidad y ganancia para la compañía pesquera.

Llevar un control perseverante de los gastos que realiza la empresa, descartando aquellos que no aportan lo suficiente para una producción eficaz. Una vez ejecutado el plan estratégico financiero es necesario llevar un seguimiento de forma mensual para realizar las adaptaciones necesarias y que tenga un gran valor en la empresa Group Violeta SAC.

REFERENCIAS

Ambrosio, L., & Segura, S. (2015). *Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la Provincia de Huancayo*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Centro del Perú, Facultad de Contabilidad, Huancayo.

- Baca, A., & Díaz, T. (2016). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. - 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel.
- Bocanegra, R. (2018). *El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro librerías del Distrito de Uchiza, 2017*. Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Huanuco.
- Caballon, M., & Quispe, D. (2015). "El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transportes de carga pesada en la Provincia de Huancayo". Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Centro del Perú, Facultad de Contabilidad, Huancayo.
- Caraballo, T. (2013). Análisis de la rentabilidad. En T. Caraballo, *Análisis Contable*.
- Céliz, J. (27 de Enero de 2018). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una Empresa Educativa de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*, 4(2), 1-12.
- Central European Time. (17 de Noviembre de 2014). Obtenido de Cinco Días: https://cincodias.elpais.com/cincodias/2014/11/17/empresas/1416224299_084535.html
- Chasipanta, Á. (2017). "Estrategias financieras para el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa BGP CO S.A.". Tesis de Maestría, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato.
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). *Planificación financiera* (Primera ed.). Madrid, España: ESIC Editorial.
- Córdoba, M. (2016). *Gestión financiera: Incluyendo referencias a NIC (1, 2, 7, 16, 17, 33, 36 Y 40) y NIIF 1*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Cordova, A. (2017). "Gestión financiera y contable para incrementar la rentabilidad en una empresa industrial, Lima 2017". Tesis de pregrado, Universidad Norbert Wiener, Facultad de Ingeniería y Negocios, Lima.

- Corona, E., Bejarano, V., & González, J. (2017). *Análisis de los estados financieros individuales y consolidados*. Madrid, España: Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- De Guindos, L. (29 de Noviembre de 2018). Obtenido de Cinco Días: https://cincodias.elpais.com/cincodias/2018/11/29/mercados/1543500191_757440.html
- De Jaime, J. (2013). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. Madrid, España: ESIC Editorial.
- De la Vega, M. (31 de Octubre de 2018). Obtenido de Andina: <https://andina.pe/agencia/noticia-sectores-financiero-y-consumo-logran-rentabilidad-la-bolsa-valores-731402.aspx>
- Díaz, K. (17 de Octubre de 2008). Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>
- Domínguez, A. (2015). *"Diseño de un Plan Financiero para incrementar la rentabilidad de Importadora Castro en Santo Domingo de los Tsachilas"*. Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas, Riobamba.
- Estevez, A. (24 de Enero de 2018). Obtenido de OpenCap: <http://www.opencap.mx/por-que-son-importantes-las-estrategias-financieras/>
- Ferrari, A. (15 de Octubre de 2018). Obtenido de Cuida tu dinero: <https://www.cuidatudinero.com/13098699/definicion-de-la-estrategia-financiera>
- García, V. (2014). *Introducción a las Finanzas* (Segunda ed.). México: Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Almería, España: Editorial Universidad de Almería.
- Hernández, E. (2016). *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa "Marakos Grill" S.A.C, Chiclayo - 2016*. Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel.

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. . México: Mc Graw Hill Education.
- Herzog, H. (02 de Febrero de 2017). La importancia de tener una estrategia financiera. *La Nación*.
- Hurtado, J. (2010). *Metodología de la investigación* . . Caracas, Venezuela: CIEA Sypal.
- Izquierdo, J. (14 de Mayo de 2017). Estrategias de inversión y financiamiento para la micro y pequeña empresa (MYPE) en Chiclayo-Lambayeque, Perú. *Revista Científica Epistemia*, 1(1), 1-10.
- Lombana, C., Arevalo, J., & Cuadros, K. (2016). *Estrategia Financiera para aumentar valor de la Empresa IC&TC LTDA*. Tesis de Especialidad, Universidad Piloto de Colombia, Facultad de Ingeniería Financiera, Bogotá D.C.
- Lopez, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorarla rentabilidad de la Empresa COESTI S.A. Estación de servicio año 2017*". Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Trujillo.
- Merchán, P., & Olaya, S. (2017). *"Diseño de estrategias administrativas - financiera para mejorar la rentabilidad de Construcciones S.A."*. Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil.
- Ministerio de Finanzas. Provincia de Córdoba. (2015). *Administración Financiera Gubernamental, Un enfoque comoporativo entre la Nación y la Provincia de Córdoba* (Primera ed.). Córdoba, Argentina.
- Nunes, P. (17 de Enero de 2016). Obtenido de Knoow.net: <http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestion-financiera/>
- Núñez, L. (2016). *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera* (Primera ed.). Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Observatori de Bioètica i Dret. (2009). *Bioetica y derecho*. Obtenido de Bioetica y derecho: <http://www.bioeticayderecho.ub.edu/archivos/norm/InformeBelmont.pdf>
- Orellana, J., & Rosero, A. (2017). *"Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil"*. Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas , Guayaquil.

- Perez Porto, J., & Merino, M. (2012). *Definición de guía de observación*. Obtenido de Definición de guía de observación: <https://definicion.de/guia-de-observacion/>
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa* (Primera ed.). (E. Editorial, Ed.) Madrid, España.
- Repullo Labrador, Donado Campos, & Casas Anguita. (2003). *La encuesta como técnica de investigación*. Obtenido de Elaboración de cuestionarios y tratamientos estadísticos de los datos: <http://external.doyma.es/pdf/27/27v31n08a13047738pdf001.pdf> abril 6
- Riquelme, M. (20 de Abril de 2018). Obtenido de Web y empresas: <https://www.webyempresas.com/estrategia-financiera/>
- Romero, E. (2017). *Planeamiento Financiero para el incremento de la rentabilidad en la empresa comercial relojera Representaciones Yago SAC, 2017*. Tesis de pregrado, Universidad Norbert Wiener, Facultad de Ingeniería y Negocios, Lima.
- Romero, N. (2017). *"Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A."*. Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil.
- Salazar, B. (24 de Marzo de 2017). Obtenido de ABC Finanzas: <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracion-financiera>
- Sánchez, Ó., & Tarodo, C. (2015). *Gestión Contable - UFO314*. Madrid, España: Ediciones Paraninfo, S.A.
- Sánchez, W., & Villavicencio, A. (2013). *"Diseño de una estrategia para mejorar la rentabilidad de la Empresa Businesswise S.A."*. Tesis de pregrado, Universidad Central de Ecuador, Facultad de Economía, Quito.
- Santiago, J. (27 de Noviembre de 2018). Obtenido de El Economista: <https://www.eleconomista.com.mx/mercados/Banorte-pierde-118366-millones-de-pesos-en-30-dias-20181127-0137.html>
- Vega, L. (2017). *Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero*. Tesis de pregrado,

Universidad Nacional Mayor de San Marcos , Facultad de Ingeniería Industrial,
Lima.

Zamora, A. (2008). *Rentabilidad y ventaja comparativa: Un análisis de los sistemas de producción de Guayaba en el Estado de Michoacán*. Michoacán, Morelia, México.

ANEXOS

Pimentel, 05 de mayo de 2021.

VISTO:

El Oficio N°0153-2021/FACEM-DC-USS de fecha 04/05/2021, presentado por la Directora de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad y el proveído del Decano de la FACEM, de fecha 05/05/2021, sobre actualización de título de tesis por caducidad del egresado NÚÑEZ FENCO YAMIR PAOLO, 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. 31° del Reglamento de Investigación de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 199-2019/PD-USS de fecha 06 de noviembre de 2019, indica que La Investigación Formativa es un proceso de generación de conocimiento, asociado con el proceso de enseñanza – aprendizaje, cuya gestión académica y administrativa está a cargo de la Dirección de cada Escuela Profesional.

Que, el Art. 36° del Reglamento de Investigación, indica que el Comité de Investigación de la escuela profesional aprueba el tema de proyecto de investigación y del trabajo de investigación acorde a las líneas de investigación institucional.

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

SE RESUELVE

ARTICULO 1°: DEJAR SIN EFECTO la Resolución N°0839-FACEM-USS-2018 de fecha 17 Julio del 2018 numeral 14.

ARTÍCULO 2°: APROBAR la **ACTUALIZACIÓN** de Tesis por caducidad, del egresado NÚÑEZ FENCO YAMIR PAOLO de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, según el cuadro adjunto.

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO DE PROYECTO DE TESIS	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
1.	NÚÑEZ FENCO YAMIR PAOLO	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



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




Mg. Carla Angélica Reyes Reyes
Secretaria Académica
Facultad de Ciencias Empresariales E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

Cc.: Escuela, Archivo

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

El jurado evaluador de la TESIS:

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2020.

Que ha(n) sustentado:

<u>NÚÑEZ FENCO</u>	<u>YAMIR PAOLO</u>
Apellidos	Nombres(s)

Bachiller(s) en: **CONTABILIDAD**

ACUERDA:

(a) **Aprobar por mayoría**

Chiclayo, jueves 23 de setiembre del 2021

Presidente(a): Mg. Zevallos Aquino Rocio Liliana
Nombre Completo

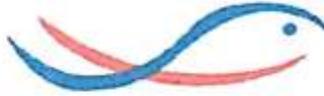

Firma

Miembro (a): Mg. Rios Cubas Martin Alexander
Nombre Completo


Firma

Miembro (a): Mg. Balcazar Paiva Eveling Sussety
Nombre Completo


Firma



GROUP VIOLETA S.A.C

R.U.C.: 20601561191

"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

Chiclayo, 04 de julio 2019

Señor:

Yamir Paolo Nuñez Fenco

Nos dirigimos a Ud. a fin de manifestarle nuestra aprobación para que pueda llevar a cabo su Tesis titulada "ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2020", quedando a su disposición la información que requiera a fin de que culmine con el referido proyecto, deseándole éxitos en el desarrollo de su investigación.

Atentamente

GROUP VIOLETA S.A.C.
Felipe Rivas
GERENTE GENERAL

AV. VENEZUELA NRO. 200 INT. 2 - 2DO PISO

SANTA ROSA - CHICLAYO — LAMBAYEQUE / Tel. 998345108 / 9773422107

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DATOS
¿Qué estrategias financieras incrementarían la rentabilidad de la Empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa - Chiclayo	<p>Objetivo general: Proponer estrategias financieras que propicien el incremento de la rentabilidad de la Empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo,2019.</p> <p>Objetivos específicos Analizar las estrategias financieras aplicadas por la Empresa Group Violeta SAC, 2018 – 2019.</p> <p>Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la Empresa Group Violeta SAC, 2018 – 2019.</p> <p>Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Group Violeta SAC, y proyectar estados de resultados para evidenciarlo 2020.</p>	<p>H0: El diseño de estrategias financieras no ayudara incrementar la rentabilidad de la empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo.</p> <p>H1: El diseño de estrategias financieras favorecerá incrementar la rentabilidad de la empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo.</p>	<p>Variable independiente Estrategias financieras</p> <p>Variable dependiente Rentabilidad</p>	<p>Estrategia financiera a corto plazo</p> <p>Estrategia financiera a largo plazo</p> <p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Capital de Trabajo Financiamiento Corriente</p> <p>Inversión</p> <p>Gestión del Efectivo</p> <p>Estructura financiera</p> <p>Retención de Utilidades</p> <p>Utilidad Neta / Activos Totales</p> <p>Utilidad Neta /Patrimonio</p>	<p>Entrevista/ Guía de Entrevista</p> <p>Análisis EEFF - Ratios</p>

ENTREVISTA DIRIGIDA A LOS COLABORADORES DEL GRUPO DE FINANZAS DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC – SANTA ROSA

La presente entrevista tiene como objetivo obtener información acerca de proponer estrategias financieras que propicien el incremento de la rentabilidad de la Empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa – Chiclayo- 2019.

- 1 ¿Qué problemas actualmente evidencian en la función financiera de la empresa?
- 2 ¿Cómo se gestiona el efectivo disponible de la empresa?
- 3 ¿La empresa posee activos necesarios que respalden la inversión en un corto plazo?
- 4 ¿Cuál es la estructura financiera de la empresa?
- 5 ¿Qué aspectos analiza antes de tomar una decisión financiera en beneficio a la empresa?
- 6 ¿Qué criterios consideras en la planificación de inversiones a ejecutarse a futuro?
- 7 ¿Qué inversión ha realizado la empresa en beneficio de su crecimiento?
- 8 ¿La situación financiera de la Empresa manifiesta la necesidad de proponer estrategias financieras efectivas?
- 9 ¿La obtención de préstamos financieros han permitido ampliar las utilidades?
- 10 ¿Cómo califica el dinamismo de la rentabilidad en los últimos periodos?
- 11 ¿Logran alcanzar los índices de rentabilidad proyectadas?

¡GRACIAS POR SU TIEMPO!

GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Indicadores	%	Fórmula	2018	2019
Índice de rentabilidad	Rendimiento sobre patrimonio			
	Porcentaje	Utilidad Neta/Patrimonio		
	Rendimiento sobre activo			
	Porcentaje	Utilidad Neta/Activos Totales		

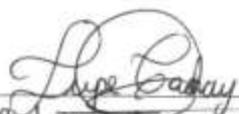
FACULTA DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. Cpc.....Lupe Cachay Sánchez....., Contador Público Colegiado y Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Yamir Núñez Fenco, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2018"

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

Chiclayo, 23 de abril del 2019


Mg. Lupe del Carmen Cachay S.
DNI N° 16680888

EMPRESA GROUP VIOLETA S.A.C
Estado De Situación Financiera
Al 31 de DIC del 2018

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalente de Efectivo	3,352,318
Cuentas por cobrar com.- terceros	385,441
Cuentas por cobrar div. - terceros	43,722
Serv. y otros contratad. p anticip.	51
Mercaderias	64,813
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	833,504
Otros activos corrientes	4,087
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	4,683,936

Activo no corriente

Inmuebles, maquinaria y equipo	1,309,115
activos diferidos	8,964
Dep Inm. activ arren fin. e IME acum.	-134,011
<u>Total no corriente</u>	1,184,068

TOTAL ACTIVO **5,868,004**

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Trib y apor sis pen y salud p pagar	249,129
Remuneracio y participacion por pagar	63,518
Ctas p pagar comercial - terceros	2,292,806
Ctas p pag acc. directa y gerentes	544,671
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	3,150,124

PASIVO NO CORRIENTE

Ctas por pagar diversas - terceros	1,462,339
Obligaciones financieras	347,550
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	1,809,889

TOTAL PASIVO **4,960,013**

PATRIMONIO

Capital	134,230
Acciones de Inversión	
Capital adicional positivo	150,680
Resultados acumulados negativo	(251,038)
Utilidad de ejercicio	874,119
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	907,991

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **5,868,004**

EMPRESA GROUP VIOLETA S.A.C
Estado De Situación Financiera
Al 31 de DIC del 2019

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,707,948	<u>Trib y apor sis pen y salud p pagar</u>	116,560
Cuentas por cobrar com.- terceros	3,051,959	<u>Remuneracio y participacion por pagar</u>	16,938
Cuentas por cobrar <u>div. - terceros</u>	12,773	<u>Ctas p pagar comercial - terceros</u>	4,131,000
<u>Serv. y otros contratad. p anticip.</u>	29	<u>Ctas p pag acc, directrs y gerentes</u>	135,872
<u>Mercaderias</u>	24,882	<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	4,400,370
Mat. Auxiliar., <u>sumin. y repuestos</u>	1,223,828	PASIVO NO CORRIENTE	
Otros activos corrientes	1,978	<u>Ctas por pagar diversas - terceros</u>	1,846,610
		Obligaciones financieras	1,206,320
		<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	3,052,930
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	6,023,397		
		<u>TOTAL PASIVO</u>	7,453,300
Activo no corriente		PATRIMONIO	
Inmuebles, maquinaria y equipo	4,075,514	Capital	2,022,980
activos diferidos	88,792	Acciones de Inversión	
<u>Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.</u>	-426,097	Capital adicional positivo	150,680
<u>Total no corriente</u>	<u>3,738,209</u>	Resultados acumulados negativo	(25,468)
		Utilidad de ejercicio	160,114
		<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	2,308,306
<u>TOTAL ACTIVO</u>	9,761,606	<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	9,761,606

EMPRESA GROUP VIOLETA SAC
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Ventas Netas	12,946,542
Costos de ventas	(11,198,642)
UTILIDAD BRUTA	1,747,900
GASTOS DE OPERACIÓN	
gastos de ventas	(13,486)
Gastos de administración	(556,666)
RESULTADOS DE OPERACIÓN	1,177,748
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS	
Gastos Financieros	(18,791)
Ingresos Financieros	0
Otros ingresos	7,800
Gastos Diversos	
Otros ingresos No gravado	
UTILIDADES ANTES DE PARTICIP E. IMPUESTOS	1,166,757
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO	1,166,757
IMPUESTO ALA RENTA	(292,638)
UTILIDAD NETA	874,119

EMPRESA GROUP VIOLETA SAC
 ESTADO DE RESULTADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Ventas Netas	7,405,387
Costos de ventas	(6,281,177)
UTILIDAD BRUTA	1,124,210
GASTOS DE OPERACIÓN	
gastos de ventas	(185,087)
Gastos de administracion	(596,433)
RESULTADOS DE OPERACIÓN	342,690
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS	
Gastos Financieros	(81,194)
Ingresos Financieros	18,728
Otros ingresos	129,966
Gastos Diversos	(73,757)
Otros ingresos No gravado	
UTILIDADES ANTES DE PARTICIP E. IMPUESTOS	336,433
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO	336,433
IMPUESTO ALA RENTA	(176,319)
UTILIDAD NETA	160,114

EMPRESA PESQUERA GROUP VIOLETA SAC	
ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO	2020
Ventas Netas	8,145,926
Costos de ventas	(6,700,000)
UTILIDAD BRUTA	1,445,926
GASTOS DE OPERACIÓN	
gastos de ventas	(180,000)
Gastos de administracion	(596,433)
RESULTADOS DE OPERACIÓN	669,493
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS	
Gastos Financieros	(68,000)
Ingresos Financieros	10,000
Otros ingresos	130,000
Gastos Diversos	(60,000)
Otros ingresos No gravado	
UTILIDADES ANTES DE PARTICIP E. IMPUESTOS	681,493
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO	681,493
IMPUESTO ALA RENTA	(170,373)
UTILIDAD NETA	511,120

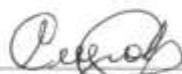
FACULTA DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. Cpc. María Rosa Cruzado Puente, Contador Público Colegiado y Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Yamir Núñez Fenco, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2018"

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

Chiclayo, 23 de abril del 2019



Mg. María Rosa Cruzado Puente
DNI N° 16413803

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

Pimentel, 21 de Julio de 2021

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:

Yamir Paolo Nuñez Fenco , con DNI 71986965 En mi calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2020, presentado y aprobado en el año 2021 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo autorizamos al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi nuestro trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

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

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

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

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
NUÑEZ FENCO YAMIR PAOLO	71986965	

ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, Mg. Chapoñan Ramirez Edgard, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0348 – 2021/PD-USS, del estudiante , Núñez Fenco Yamir Paolo. Titulada **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2020**

Se deja constancia que la investigacion antes indicada tiene un índice de similitud del 25% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud **TURNITIN**

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigacion, aprobada mediante Resolución de directorio N°0348-2021/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 21 de Julio de 2021



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 43068346

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