



Universidad
Señor de Sipán

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN &
ARQUITECTOS S.A.C, CHICLAYO, 2022**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA**

Autoras:

Bach. Guevara Correa Noelita

<https://orcid.org/0000-0003-4281-9623>

Bach. Roa Montero Yerica Rosmery

<https://orcid.org/0000-0002-4078-1011>

Asesor:

Mg. Hernández Terán Saúl

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

Línea de Investigación

**Gestión, innovación, emprendimiento y competitividad que
promueva el crecimiento económico inclusivo y sostenido.**

Sub línea de Investigación

**Normas internacionales de información financiera en el contexto de
los procesos contables y la creación de valor en la empresa.**

Pimentel – Perú

2024

Aprobación del jurado

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA CN & ARQUITECTOS S.A.C. CHICLAYO, 2022**

Dra. Grijalva Salazar Rosario Violeta

Asesora Metodológica

Dra. Cabrera Sánchez Marilú Amalia

Presidente del Jurado de Tesis

Mg. Hernández Terán Saúl

Secretario del Jurado de Tesis

Mg. Balcázar Paiva Eveling Sussety

Vocal del Jurado de Tesis



Universidad
Señor de Sipán



DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

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

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN & ARQUITECTOS S.A.C, CHICLAYO, 2022

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

En virtud de lo antes mencionado, firman:

Guevara Correa Noelita	DNI: 61590559	
Roa Montero Yerica Rosmery	DNI: 75425231	

Pimentel, 01 de 09 de 2023.

Dedicatoria

*Con inmenso amor a nuestros padres,
quienes con su esfuerzo y dedicación nos
permitieron haber llegado hasta este
momento tan importante de nuestra de
nuestras vidas.*

*Con cariño a nuestros hermanos y
familiares en general quienes han sido
nuestra fortaleza y apoyo durante este
tiempo, que con sus consejos nos han
motivado a esforzarnos cada día por
lograr culminar nuestra carrera profesional*

Yerica

Noelita

Agradecimientos

*A nuestra asesora Rosario Grijalva,
por su apoyo y orientación en la ejecución de la presente
investigación.*

A nuestros docentes por sus sabias enseñanzas.

*A la universidad Señor de Sipán por ser nuestra casa de estudios y
prepararnos profesionalmente,*

Las Autoras

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC de Chiclayo. Para la ejecución del estudio se optó por una investigación de tipo descriptiva y diseño no experimental. La población estuvo constituida por los documentos contables de la empresa y por el área contable de la misma. Para la conformación de la muestra se optó el muestreo no probabilístico intencional, seleccionado al contador, y los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los periodos 2018 al 2021. Las técnicas de recolección de datos empleada fueron el análisis documental y la entrevista. De acuerdo a los resultados encontrados mediante el estado de resultados, se mostró ventas positivas, pero los costos de las ventas fueron negativos y los resultados de los ejercicios económicos negativos. El análisis de rentabilidad basado en el margen bruto de utilidad mostro un crecimiento desde el 2018 hasta el 2021, el ratio retorno sobre los activos (ROA) tuvo un crecimiento lineal, aunque presentó una caída en el 2019 (5.24%), con respecto al ratio retorno sobre el patrimonio (ROE), también presentó un crecimiento en dicho período. Culminada la investigación se llegó a la siguiente conclusión, que existen suficientes evidencias basadas en los resultados, que un conjunto de estrategias financieras mejoraría la rentabilidad en la empresa CN & ARQUITECTOS SAC de Chiclayo.

Palabras clave: Rentabilidad, estrategias financieras, ROA, ROE.

Abstract

The objective of this investigation was to propose financial strategies to increase the profitability of the company CN & ARQUITECTOS SAC of Chiclayo. For the execution of the study, a descriptive investigation and non-experimental design was chosen. The population consisted of officials and workers, and the accounting documents of the company. For the conformation of the sample, intentional non-probabilistic sampling was chosen, selecting the accountant and the general balance sheets and financial statements for the years 2018 to 2021. The data collection techniques used were documentary analysis and the interview. According to the results found through the income statement, positive sales were shown, but the costs of sales were negative and the results of the fiscal years were negative. The profitability analysis based on the gross profit margin showed growth from 2018 to 2021, the return on assets (ROA) ratio had a linear growth, although it presented a drop in 2019 (5.24%), compared to the previous year. The return on equity (ROE) ratio also showed growth in said period. Once the investigation was completed, the following conclusion was reached, that there is sufficient evidence based on the results, that a set of financial strategies would improve profitability in the company CN & ARQUITECTOS SAC of Chiclayo.

Keywords: Profitability, financial strategies, ROA, ROE.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Declaración jurada de originalidad	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimientos.....	v
Resumen.....	vi
Abstract	vii
Índice de contenidos	viii
Índice de tablas	x
Índice de figuras	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
1.1. Realidad Problemática	13
1.2. Trabajos previos	18
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	25
1.3.1. Estrategias Financieras.....	25
1.3.2. Teorías de rentabilidad.....	38
1.4. Formulación del problema.....	42
1.5. Justificación e importancia del estudio	42
1.6. Hipótesis	43
1.7. Objetivos.....	43
II. MATERIAL Y MÉTODO	44
2.1. Tipo y diseño de investigación	44
2.2. Población y muestra.....	45
2.3. Variables y operacionalización.....	46
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	50
2.5. Procedimiento de análisis de datos	51
2.6. Criterios éticos.....	51
2.7. Criterios de Rigor Científico.....	53
III. RESULTADOS	55
3.1. Análisis de los estados financieros	55
3.1.1. Análisis de la información de la situación financiera	55
3.1.2. Análisis del estado de resultados.	59
3.2. Elaboración del análisis vertical y horizontal.....	65
3.3. Análisis de los ratios de rentabilidad.....	69
3.4. Diagnóstico de estrategias financieras	75
3.5. Discusión de resultados.....	80
3.6. Aporte práctico	84

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	90
4.1. Conclusiones.....	90
4.2. Recomendaciones	91
REFERENCIAS	93
ANEXOS	98
Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables	99
Anexo 2. Instrumento de recolección de datos.....	102
Anexo 3. Validez de los instrumentos	104
Anexo 4. Autorización para recojo de información	122
Anexo 5. Estados financieros y estado de ganancias y pérdidas	123
Anexo 6. Reporte Turnitin	131
Anexo 8. Acta de segundo control de originalidad.	135

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	55
Tabla 2. <i>Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	56
Tabla 3. <i>Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	57
Tabla 4. <i>Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	58
Tabla 5. <i>Estado de resultado al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	59
Tabla 6. <i>Estado de resultado al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	60
Tabla 7. <i>Estado de resultado al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	61
Tabla 8. <i>Estado de resultado al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	62
Tabla 9. <i>Análisis vertical de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	65
Tabla 10. <i>Análisis horizontal de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	67
Tabla 11. <i>Margen bruto de utilidad de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo.</i>	69
Tabla 12. <i>Margen neto de utilidad de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.</i>	70
Tabla 13. <i>Retorno sobre los activos de los años de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo.</i>	71
Tabla 14. <i>Retorno sobre el patrimonio de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.</i>	72
Tabla 15. <i>Ratio de cobertura de gastos de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.</i>	73
Tabla 16. <i>Rendimiento de capital propio de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.</i>	74

Tabla 17. <i>Entrevista realizada al contador, según rentabilidad. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	75
Tabla 18. <i>Entrevista realizada al contador, según estrategias financieras a corto plazo. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	77
Tabla 19. <i>Entrevista realizada al contador, según estrategias financieras a largo plazo. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.</i>	78
Tabla 20. <i>Resumen de Métodos de Proyección de Ingresos</i>	86
Tabla 21. <i>Flujo de Caja Proyectado del año 2022 - 2024 de la Empresa CN & Arquitectos SAC (PEN)</i>	87

Índice de figuras

Figura 1: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	56
Figura 2: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	57
Figura 3: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	58
Figura 4: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	59
Figura 5: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	60
Figura 6: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	61
Figura 7: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	62
Figura 8: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	64
Figura 9: Margen bruto de utilidad de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo.	69
Figura 10: Margen neto de utilidad de los años de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C.	70
Figura 11: Retorno sobre los activos de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.	71
Figura 12: Retorno sobre el patrimonio de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.	72
Figura 13: Ratio de cobertura de gastos de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.	73
Figura 14: Rendimiento de capital propio de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.	74

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Nivel internacional

Guzmán et al. (2017), en su trabajo de investigación “Estrategias de Financiamiento Para La Consolidación De La Estructura Financiera en las Microempresas Del Municipio Barinas, Estado Barinas.” puso de manifiesto las dificultades que enfrentan los microempresarios al diseñar estrategias de financiamiento adecuadas para sus organizaciones, lo que les impide asegurar una rentabilidad razonable. Esto, a su vez, les dificulta gestionar situaciones de crisis y resolver problemas relacionados con la falta de liquidez para hacer frente a compromisos laborales comunes, como el pago a proveedores y salarios, entre otros. Además, se destaca la incapacidad para ser aceptados y recibir préstamos de cualquier fuente bancaria y la incertidumbre al recurrir a las opciones bancarias respaldadas por el Estado a disposición de las pequeñas empresas. En conjunto, estas dificultades ponen de relieve la necesidad crítica de soluciones más efectivas y accesibles para las microempresas en el ámbito financiero. Al entender que las estrategias financieras en una empresa no solo son una cuestión de gestión contable, sino que están intrínsecamente ligadas a su rentabilidad y viabilidad a largo plazo, se convierten en un asunto clave para todas las empresas. Una correcta planificación financiera no solo asegura la estabilidad económica, sino que también potencia la capacidad de generar beneficios de manera sostenida. Por otro lado, la falta de una implementación eficaz de estas estrategias puede dar lugar a una disminución en la rentabilidad, y en última instancia, efectos adversos en la empresa en su operatividad financiera.

Orellana y Rosero (2017), en su tesis de investigación “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio Metal Met en Guayaquil”, el trabajo fue de modelo descriptiva con una estructura no experimental, la población lo conformaron 10 trabajadores, se comprobó a través de la pesquisa, que existe carencia en la capacitación en el área contable de Metal Met, originando que el trabajo en dicha área no se realicen cabalmente, sobre todo en los Estados financieros, ocasionando un riesgo para la entidad, el no tener conocimiento de las cuentas es

irresponsabilidad que siempre está presente en esta empresa, concerniente a la maquinaria y equipo, la propiedad, bajo estas circunstancias nace la importancia de establecer un circuito de procesos de financiamiento, con el objetivo de operar toda la información que se requiere en el área de contabilidad y financiamiento, actualmente Metal Met no adquiere los estados financieros ya que éstos no son elaborados en los tiempos determinados.

Chasipanta (2017) realizó una indagación denominada: “Estrategias financieras para el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa BGP CO S.A.”, el trabajo de investigación se realizó con el modelo tipo exploratoria, descriptiva, y correlacional con un esquema no experimental, la población lo conforman 8 trabajadores de 14 que laboran en la institución, se afirma que después de haber analizado los bienes que atañen a la pesquisa, se estableció en donde las diferentes estrategias financieras utilizadas, son iguales que se establecen por el motivo de lo que se tiene conocimiento, se nos consintió las que usan por costumbre, o sea aquella que posee una habilidad de inversión ofensiva, en donde se venden bienes de la empresa después de haberlos utilizado, con el propósito de no descomponer su presupuesto. Del mismo modo, tiene como habilidad o estrategia económica de mínimo riesgo que consiste en trabajar con sociedades extranjeras y con métodos tecnológicos actuales, consiguiendo de esta forma proporcionar al comprador un servicio excelente, es por estas estrategias plantadas que consiguieron obtener buena financiación que se reinvierte, por este motivo la empresa obtuvo mayores y excelentes contratos, consiguiendo mejores utilidades y también la oferta de plazas de trabajo.

Nivel nacional

Según, Apaclla & Rojas (2016) en su tesis “Estrategias de Financiamiento Para el Incremento de La Rentabilidad de Las Empresas Constructoras de la Provincia de Huancayo” llegaron a lo siguiente: que las asociaciones, estas sean grandes, pequeñas y medianas, requieren en determinado periodo de financiación para su desenvolvimiento en su área, esta financiación tiene un precio o coste alternativo del capital, de esta perspectiva el coste de capital de una sociedad es una medición de la eficacia con la que se tramita la conformación del financiamiento para fundar y conservar valor a través de la toma de elecciones..

Zurita et al. (2019), en su tesis “Estrategias Financieras Para Incrementar La Rentabilidad. Caso: Empresa INDEMA PERÚ S.A.C”, llegaron a la conclusión de que Las estrategias de financiamiento son herramientas fundamentales para agrandar el rendimiento de la empresa, de igual forma ayudan a apropiarse de una compraventa más competitiva en el área, no obstante, dichas tácticas si no son utilizadas de forma apropiada, en efecto, no admite crear rendimientos en un momento señalado. Para esta empresa, objeto de estudio, los elementos que contribuyen en las utilidades es el costo máximo de ventas y los gastos operativos que hacen que la ganancia sea exigua. Por lo que, se trazan las siguientes estrategias: Disminuir los costos de ventas, Acrecentar la liquidez

De acuerdo a la investigación de Acosta (2020) "Estrategias financieras para aumentar las rentas de Trujillo Gool", se manejó análisis descriptivo – propositiva, y se reveló la utilización de estas técnicas a los participantes en Trujillo Goll, como herramienta las entrevistas y exámenes de la documentación, como instrumentos el manual de entrevista y manual de exámenes de la documentación. En conclusión, la sociedad precisa efectuar otras inversiones en mercancías que le permitan aumentar las utilidades y poder instruir a los trabajadores, para que brinden excelentes rendimientos, y de esta forma puedan contribuir a la empresa a acrecentar las ventas, además, periódicamente se debe hacer análisis de las ratios financieros con el propósito de ver si se ha logrado alcanzar los objetivos predichos y si es necesario mejorarlos.

Flores (2018), en su tesis de investigación “Estrategias de Financiamiento para la Rentabilidad de las Empresas de Servicios en la Provincia de Huancayo” concluye diciendo que, las sociedades que brindan prestación de movilidad para cargas en el territorio de Huancayo, carecen de conocimientos financieros, no poseen capital suficiente ni liquidez para atender con sus obligaciones, carecen de activos no circulantes, razón por la cual, las habilidades o estrategias para conseguir financiamiento contribuyen de manera directa en la rentabilidad, a través del empleo de finanzas, averiguando la mejor alternativa, o manera de obtener financiamiento, ya sea con el capital de los accionistas, arrendamiento financiero...entre otros.

Nivel local

Fernández (2020), en su trabajo de tesis “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Corporación Hermanos Jara, Chiclayo”, consiguió discernir que la certeza con la que se maneja las destrezas con las que se maniobran las finanzas son precarias ,por qué no hay una visualización clara de carácter financiero de lo que desea lograr, debido a que no se posee una bifurcación adecuada para aplicar recursos financieros, falta de incorporación y manipulación de nuevas tecnologías y procesamientos de evaluaciones que agilicen corroborar y calibrar sus problemas de cálculo, a la escases de saber tomar decisiones sensatas que ayuden a bajar su nivel de adeudo.

Ballena (2020), en su investigativo trabajo registró como fin proponer estrategias financieras para tratar de rentabilizar aún más la empresa Lambayeque Bustimi Inversiones EIRL. Se ejecutó un análisis sujeto un esbozo pormenorizado, de tendencia no experimental. Los trabajadores de la compañía constituyeron la población, y la muestra de ella fue una parte formada por contadores y administradores. La entrevista fue la técnica empleada. Terminada la pesquisa se determinó que la rentabilidad de la entidad, ha descendido abundantemente en el año 2018 como secuela de que los beneficios de la compañía presentan la misma como resultado de las pocas ventas efectuadas y el insuficiente sistema de cobranza.

A nivel institucional la presente investigación aborda como objeto de estudio específicamente a la empresa CN & Arquitectos SAC, que enfrenta una serie de desafíos que amenazan su viabilidad y competitividad en el rubro de la construcción. A inicios del año 2018, la compañía experimentó una debilidad significativa en su liquidez, resultando en la incapacidad de cumplir con sus compromisos y la ausencia de ganancias en los años subsiguientes. Durante tres años consecutivos, los costos y gastos han superado las ventas, generando resultados financieros adversos para la constructora. En consecuencia, la compañía en el futuro sería considerada poco competente en el mercado, dado que los elevados costos inciden directamente en la necesidad de incrementar los precios de venta. Además, se han identificado vulnerabilidades en los procesos logísticos de la compañía. Las adquisiciones de materiales experimentan retrasos

y en ocasiones presentan defectos, lo que ocasiona demoras en los proyectos de construcción. La gestión y control de inventario es insuficiente, lo cual contribuye al aumento de los costos y a una menor rentabilidad. El inexistente conocimiento de la situación de los materiales al momento de retirarlos del almacén conlleva a sorpresas desfavorables, al descubrir que muchos de ellos están deteriorados, obligando a solicitar nuevamente los materiales considerados en stock.

La realización de esta investigación se fundamenta de manera teórica debido a que hay una directa correlación en las estrategias financieras y la rentabilidad empresarial puesto que, según las teorías financiero-económicas, un efectivo accionar financiero es necesario para optimizar los recursos y aumentar la rentabilidad de una organización. Asimismo, se reconoce la importancia de diversificar fuentes de financiamiento para mejorar la rentabilidad en el entorno empresarial actual.

Este estudio se justificó de manera práctica, ya que buscó comprender las estrategias practicada por CN y ARQUITECTOS SAC con el objetivo de mejorar su rentabilidad. También tuvo como propósito evaluar la efectividad de la implementación de estas estrategias en relación con el incremento de la rentabilidad.

Su relevancia a nivel social radicó en que la empresa, al mejorar su rentabilidad mediante la implementación de estrategias financieras eficaces, podría estar en una posición más sólida para generar empleo y contribuir al crecimiento económico local. Además, al ser más rentable, la empresa tiene la posibilidad de invertir en desarrollo sostenible y responsabilidad social corporativa, lo que tiene un impacto directo en la comunidad, puesto que incluye posibles contribuciones a proyectos de bienestar comunitario, preservación del medio ambiente y apoyo a iniciativas educativas y culturales.

El enfoque metodológico se justificó por la necesidad de abordar la complejidad de tareas inteligentes de finanzas y su reflejo en la rentabilidad empresarial desde múltiples perspectivas. La combinación de métodos de investigación mixta brindó una visión integral que facilitó la formulación de estrategias financieras adaptadas a las particularidades y prioridades específicas de la organización de arquitectura.

1.2. Trabajos previos

Nivel internacional

Rossi, (2017), evaluó el estado financiero y económico de una organización con el fin de brindar información esencial para el control de su gestión, debido a que en la empresa se identificaron ineficiencias operativas y la falta de herramientas adecuadas para evaluar y controlar su situación económica. Se desarrolló el estudio bajo un enfoque no experimental, mixto, descriptivo. Los resultados mostraron que la compañía carecía de datos precisos sobre su gestión financiera, lo que a veces resultaba en pérdidas de inversión y una sensación de inseguridad al considerar actividades financieras de alto costo. Este escenario llevaba a una disminución de la competitividad en el mercado. Como resultado del análisis económico y financiero de la entidad en ese entonces, se determinó que la rentabilidad financiera superaba a la rentabilidad económica. Por consiguiente, se sugirió a la empresa considerar un endeudamiento a largo plazo como una estrategia viable. Esto habría permitido financiar el aumento en las ventas utilizando la liquidez disponible en la empresa, minimizando así los costos monetarios asociados.

Castro (2017) diseñó una ardua investigación que se propuso inspeccionar el financiamiento que da lugar a la utilidad del área de producción de la empresa. Se constituyeron las razones teóricas y herramientas importantes para reunir la información. Finalmente se halló que la organización carece de una elaborada propuesta de financiamiento, que haga fácil emplear los métodos menores de las medianas empresas emergentes acrecentando de esta manera la rentabilidad de las compañías. Esta táctica de financiación tiene que estar formulada y orientada que consiga consumir los metas proyectados. Los criterios con que mueven el dinero en la industria del calzado va a evidenciar la efectividad en recaudar y restituirlo.

Bernal (2020), escribió la investigación que ideó una serie de estrategias financieras para enaltecer la rentabilidad de las distintas empresas de fabricación o producción textil en Guayaquil. Su método fue descriptivo, no experimental, transversal. Se adjuntó datos mediante un examen documental de los estados

financieros de tres grupos de la zona textil. Las conclusiones puntualizaron que en actualmente la zona textil esta en constante mejora gracias a que las agrupaciones de indole empresarial han innovado sus procederes financieros adherido con el apalancamiento económico, giros de las existencias, la rebajas de tasas de producción, el engrandecimiento de las entradas de efectivo, componentes que les han facilitado renovar sus niveles de solvencia y rentabilidad, impactando en el beneficio y mejoramiento de la organización.

A nivel nacional

Saray et al. (2019), en su informe de tesis: "Planeación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Constructora e Inmobiliaria Brasil S.A.C." Lince, su estudio tuvo como objetivo demostrar cómo el planeamiento financiero contribuyó a la rentabilidad de la empresa, debido a que debido a la necesidad de comprender y destacar la importancia estratégica del planeamiento financiero en un entorno empresarial caracterizado por la complejidad económica y la competencia intensificada. Utilizaron una metodología mixta no experimental y tipo transversal. Se realizó una encuesta a un grupo de cuarenta y dos personas. Esta empresa pertenecía al sector de construcción y se observó que carecía de planes financieros y, por lo tanto, era acreedora de una capacidad de endeudamiento maximizada. Se llegó a la conclusión de que las propuestas financieras tuvieron un impacto positivo a la rentabilidad de la empresa en estudio. Empleando el coeficiente de correlación de Pearson, se demostró estadísticamente una relación moderada y similar entre proyecto financiero de la empresa y su desenvolvimiento. Se constató que un impacto optimista y gradual entre rentabilidad y planificación financiera.

En el estudio de Miranda (2018), "Propuesta de mejora de la gestión financiera para incrementar la rentabilidad en la empresa CALIF SAC, Ayacucho, 2018" examinó los resultados de los estados financieros de una organización con el fin de proponer medidas para aumentar sus utilidades, debido a la necesidad de abordar desafíos financieros identificados, mejorar la eficiencia operativa y responder a la demanda constante de maximizar los rendimientos en un entorno empresarial

competitivo y cambiante. Se empleó una metodología mixta, de tipo transversal y no experimental. La investigación reveló que los empleados de la empresa carecían de comprensión y conocimiento de los instrumentos de administración financiera, así como de los indicadores que reflejan la rentabilidad. Esto llevó a la empresa a acumular deudas significativas, lo que resultó en un estado de sobreendeudamiento y puso en riesgo su patrimonio. Si la situación persistiera, la compañía corría el peligro de declararse en bancarrota y, como consecuencia, cerrar sus operaciones. Por tanto, se consideró crucial implementar propuestas financieras que permitieran a la empresa tomar decisiones adecuadas en materia de finanzas e inversión, lo que a su vez promovería un crecimiento y sostenimiento óptimos.

Díaz (2021) en su tesis s “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Captax - a SAC” Lima, tuvo como propósito sugerir medidas de financiamiento para mejorar el desempeño de una organización; debido a la necesidad de abordar desafíos financieros específicos, fortalecer la posición económica de la empresa y promover su crecimiento en un entorno empresarial competitivo. Se adoptó un diseño no experimental y un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo y propositivo. Se examinaron los estados financieros de los años 2020 y 2021, y la población de estudio estaba formada por empleados implicados en decisiones contables y financieras. Se utilizaron técnicas de análisis de documentos, se realizó a cabo una enumeración, utilizando herramientas como hojas de cálculo y cuestionarios. Los resultados obtenidos indicaron que la rentabilidad económica (ROA) fue del 15%, lo que sugiere que la empresa tenía la capacidad de lograr beneficiarse de sus activos. Por otro lado, la empresa generó importantes recursos para sus inversores, como lo demuestra el 30% de rendimiento de los fondos propios financieros (ROE). El margen neto fue del 26%, lo que indicaba una gestión financiera eficiente. No obstante, en áreas como el almacenamiento, la logística, el control de inventarios y el cumplimiento de pedidos se detectaron deficiencias, lo que se tradujo en un descenso de las ventas del 4,4% en 2021, en contraste con un crecimiento del 35% en el año 2020. Esto sugiere que había potencial para un mayor crecimiento si se mejorara la organización interna de la entidad. En conclusión, se propusieron técnicas basadas en el aumento de las ventas, precedidas por la organización interna del bien, el establecimiento de precios, la división y el monitoreo de calidad. También se sugirió aplicar un plan de

reorganización de costes para evitar gastos innecesarios y posibles pérdidas. Por último, se recomendó aumentar la liquidez de la sociedad para asegurar que la falta de recursos financieros no repercuta en las operaciones diarias. Contribuye al análisis de las ratios de rentabilidad y liquidez en la toma de decisiones directivas de la organización San José S.R.L. de procesos alimenticios de la ciudad de Cajamarca, años 2019 y 2020.

A nivel nacional, Zurita et al. (2019) propuso la aplicación de nuevas estrategias financieras para mejorar los rendimientos de la empresa Indema Perú S.A.C. Las razones primordiales del detenimiento en su economía se originaron en los costos de venta elevados y la inexistencia de supervisión en los gastos, ambos factores que impactan directamente en la utilidad y se reflejan en sus respectivos indicadores. Los resultados indicaron una disminución constante en la rentabilidad sobre los activos a lo largo de los años. En el 2016, la organización obtuvo un beneficio del 0.86% sobre la inversión, pero en el 2017, incurrió en no obtener ganancias. Pero en el siguiente año, consiguió un modesto rendimiento del 0.08% sobre la inversión. El factor que más incide en esta rentabilidad es el elevado costo de ventas, que representó un 85% del total de ventas en el 2018, y se desea que se reduzca al 70% en los venideros 5 años como parte de las estrategias propuestas.

Velarde (2021) en su trabajo investigativo donde efectuó un estudio minucioso de los estados financieros, poniendo en práctica un análisis mediante el cálculo de los diversos ratios endeudamiento, gestión, liquidez y rentabilidad, esto es necesario al interior del proceso de elección de optimas decisiones, sin olvidar el plano tributario fiscal, materializar la corrección o ajuste de los estados vinculados a las finanzas, esto conlleva a darnos cuenta la relevancia de siempre hacer estos exámenes, que garantizan la funcionalidad ideal de la compañía.

La investigación llevado a cabo por Rodriguez y Vasquez (2022) tuvo como objetivo comprobar la aportación del cálculo de los índices de liquidez y rentabilidad en las decisiones gerenciales de una empresa procesadora de alimentos en la ciudad de Cajamarca, debido a la creciente necesidad de adoptar enfoques analíticos sólidos para la elección de decidir estratégicamente. La complejidad del

entorno empresarial y las demandas específicas del sector alimentario destacaron la importancia de evaluar con precisión la salud financiera de la empresa para asegurar decisiones informadas y sostenibles en la gestión empresarial. La investigación se clasificó como de tipo básica y se basó en el estudio verídico documental de los estados financieros. Al concluir el examen, se determinó que los ratios de liquidez y rentabilidad desempeñan un papel crucial como indicadores del crecimiento empresarial y proporcionan apoyo en la toma de decisiones gerenciales. Esto permitió a los gerentes tomar decisiones adecuadas y óptimas, evitando situaciones de riesgo. En última instancia, se determinó que los ratios de rentabilidad y liquidez funcionan como herramientas empresariales eficaces para respaldar y asegurar decisiones correctas en la gestión. De este modo, la empresa puede ejercer su actividad en condiciones óptimas y prepararse para los cambios debidos a la globalización en el futuro.

Nivel local

En Chiclayo, Bancayan (2019) autor "Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017", tuvo como objetivo estudiar la administración de la financiación de una entidad, debido a la necesidad de comprender y optimizar el manejo de recursos en un entorno empresarial desafiante. Esto implicó el examen detallado de sus cuentas anuales, la evaluación de su plan y supervisión de los activos líquidos, así como la sugerencia de propuestas financieras. El diseño de la investigación fue aplicado y no experimental, y se utilizó el método teórico-descriptivo. Para recopilar la información necesaria, se utilizaron la observación y la documentación como instrumentos. Los resultados obtenidos revelaron que la organización no tenía un administrador financiero adecuado, cual representaba una debilidad importante. Esto la dejaba sin el potencial financiero necesario para cubrir sus deudas y competir en el mercado de manera efectiva. Esto se debió, en parte, a las cuentas por cobrar acumuladas y al hecho de que los ingresos generados por su actividad comercial se destinaron al pago de arrendamientos financieros adquiridos. En consecuencia, se concluyó que la entidad en cuestión carecía de una gestión financiera adecuada, lo que representaba una debilidad significativa al no permitirle contar con el

respaldo financiero necesario para cumplir con sus obligaciones y enfrentar la competencia del mercado. Esto se agravó debido a las deudas con los clientes y al uso de los ingresos para el pago de arrendamientos financieros, lo que afectó la liquidez y puso en peligro las ganancias. Por lo tanto, se destacó la importancia de crear una táctica financiera para optimizar el rendimiento de la entidad.

Acosta (2020) formuló una investigación la cual designó como meta instaurar sistemas financieros, pensando en potenciar la rentabilidad en la empresa Trujillo Goll. Dicho trabajo fue descriptivo, teniendo como muestra los colaboradores de la compañía. Para la aglomeración de detalles informativos se necesitó el análisis documental y la entrevista. Respaldados en los resultados se concibió abordar a la terminación, de que se le urge a la organización hacer innovadoras inversiones en ramificar sus artículos que concedan regenerar sus beneficios, también es importante resaltar que es clave instruir a sus empleados para que ofrezcan un excelente servicio y así fidelizar clientes por lo tanto subir los números en las ventas. Asimismo, es trascendental ahondar frecuentemente en el estudio de sus ratios económicas para identificar si se está encaminando a conseguir las metas a alcanzar.

En el estudio de Gonzales (2021), el objetivo fue proporcionar estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de un grifo, debido a la necesidad de abordar desafíos específicos en la gestión financiera del negocio, mejorar la eficiencia operativa y adaptarse a las dinámicas del mercado del sector de combustibles. La metodología empleada fue descriptiva, con un diseño descriptivo simple. Para recopilar la información, se realizó una entrevista con el contador y el administrador del grifo, además de utilizar el análisis documental. Se reveló que los indicadores de rentabilidad del grifo eran moderadamente bajos. El resultado sobre activos indicó estaban utilizando de manera ineficiente. Con respecto al retorno sobre el patrimonio mostró un grado de rentabilidad bajo. En relación al margen bruto, la compañía no alcanzaba una posición conveniente. Respecto al margen neto, se detalló que se estaba llevando a cabo un control inadecuado de los costos. En conclusión, se determinó que el grifo Tobi presentaba deficiencias en relación con sus ratios de rentabilidad. El rendimiento de las actividades mostró que no se

utilizaban de forma innovadora ni eficaz. El rendimiento en relación con los fondos propios también reveló una disminución de la capacidad de rentabilidad en relación con los fondos propios. En cuanto al margen bruto, El grifo no aplicó un método de control de costes para aumentar las ventas, pero en términos de margen bruto, la empresa tenía menos actividades.

Loyda (2019), autor de una investigación, tuvo como objetivo analizar los estados económicos de una empresa constructora para evaluar su rentabilidad. Mediante el análisis de documentos contables, como los estados financieros, se observaron resultados significativos. En el período de 2018, la empresa registró ventas netas superiores a tres millones de soles. Sin embargo, en el año siguiente, los ingresos disminuyeron, reflejando un decrecimiento del 6%. A pesar de esta disminución, los gastos administrativos también decrecieron. Se destacó el buen uso de la liquidez, ya que la empresa cumplió con sus responsabilidades vencidas, lo que contribuyó a mantener la liquidez y la solvencia económica en 2019. Como conclusión, se enfatizó en la importancia de realizar evaluaciones periódicas de los estados financieros de la organización para obtener mejores resultados y tomar decisiones informadas sobre su rentabilidad y solidez económica.

. Nuñez (2021) de acuerdo a la investigación con el propósito de sugerir enfoques de finanzas para aumentar la rentabilidad de una organización pesquera, motivada por la necesidad de enfrentar desafíos específicos en el sector, por ejemplo la fluctuación de los precios de los bienes pesqueros, cambios normativos y la búsqueda de una mayor eficiencia en la cadena de suministro. El estudio se enmarcó desde una visión descriptiva. Las técnicas de recogida de datos empleadas fueron cuestionarios y análisis de documentos, y la muestra estaba conformada por empleados de la empresa. Los resultados revelaron que en el año 2018, la rentabilidad sobre los activos fue del 14.90%, mientras que en el 2019 disminuyó significativamente a un 1.64%. El indicador (ROE) también experimentó un deceso, pasando de un 96.27% en 2018 a un 9.94% en 2019. A partir de estos hallazgos y otros indicadores, se pudo interpretar la ausencia de una gestión

financiera adecuada en los recursos financieros y económicos de dicha empresa, lo que destacó la notable influencia de la ausencia de estrategias financieras en su desempeño. En última instancia, se concluyó que, a través del análisis fundamental realizado en la empresa, se evidenció la crucial función de las estrategias financieras en la resolución de problemáticas originadas por su ausencia. Al término del estudio, se estableció de manera contundente la importancia de implementar estrategias financieras para asegurar una adecuada gestión de la información económica y financiera en una asociación.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Estrategias Financieras

1.3.1.1. Definición.

Según Pinto (2019), las propuestas financieras de las sociedades son fundamentales que se hallen de conformidad con las propuestas rectoras que fueron establecidas en base a la evolución de la propuesta estratégica de la compañía. Por lo tanto, todas las propuestas, por separado, tienen que tener un rasgo individual que les facilite aportar con la ejecución de las propuestas absolutas y por ende los objetivos de la compañía y su misión. No obstante, a que la propuesta absoluta de la sociedad sea dada con una óptica operacional, las propuestas financieras son importantes que abarquen un conjunto de áreas claves las cuales repercuten de los exámenes estratégicos que se hayan realizado.

Westerfield (2018) manifiesta que, una propuesta permite revelar la alternativa adecuada en procedimientos de utilidades, intervención y actitud competitiva, concerniente al impacto en el mercado que se pretende alcanzar. Por consiguiente, no existe un método más relevante que el otro, no obstante, para obtener uno es importante que se base en el análisis económico corriente de la sociedad, para luego centrarse en los métodos financieros.

Según Thompson et al. (2012), FODA, es un instrumento estratégico de análisis de la condición real de la organización. El

propósito prioritario de utilizar el FODA en una compañía, es brindar un transparente dictamen para estar apto en elegir las mejores alternativas estratégicas pertinentes y por ende ir perfeccionándose en el futuro. Las siglas FODA provienen de las iniciales de las palabras Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas de una compañía; en donde, el análisis interno de una sociedad se hace en base a sus fortalezas y debilidades y el examen externo se realiza en función a sus amenazas y oportunidades.

Porter (1998) considera que el examen externo consiste en investigar escenas de desarrollo, investigar el desarrollo en los mercados, análisis comparativo de los bienes o servicios de los competidores, etc. con el propósito de especificar las amenazas y las oportunidades, y aquilatar la relevancia de diversas nociones reformadoras.

Por otro lado, Chiavenato, (2011) afirma que el examen interno, es el aprovechamiento de la competitividad de una sociedad, de su estado de costos y factibilidad de competir en el inter mercado de la empresa. La ejecución de un estudio interno provee información valiosa referente de las debilidades y fortalezas de la compañía.

Kotler et al., (2007) la misión es un notable componente de la programación estratégica. La misión detalla el papel que ejerce en la actualidad la empresa para la conquista de su visión, que es de suma valía para la duración y desenvolvimiento de la empresa.

Según Bengt (2011) visión no es otra cosa sino una idea de un futuro alejado, de modo que las transacciones se desarrollen de una forma óptima y en armonía con las pretensiones de los socios o dirigentes. Por lo tanto, se puede deducir que la visión une los propósitos de la compañía a virtudes humanas vitales.

Objetivos estratégicos

Por su naturaleza son, de corto, mediano y largo plazo, encaminados a la realización de la misión de la empresa. Son los logros más importantes y de alto grado que la entidad espera alcanzar para llevar a cabo su misión.

Roncancio (2018) afirma que los objetivos estratégicos son el propósito, mira o finalidad desplegados de forma táctica que la compañía aspira alcanzar en un plazo fijo. Entonces, se puede decir que los fines o propósitos establecen lo relevante en su propuesta para la sociedad. De este modo, se fundamentan en la misión, visión y los valores de la compañía y son los objetivos que establecen las actividades y métodos que se llevarán a cabo para ejecutarlos.

Objetivo financiero

Detalla el propósito concerniente a las finanzas y éstas, además, contribuyen a cumplir el objetivo general.

Rus (2020) El propósito financiero de la sociedad detalla las metas vinculadas con las finanzas y que a su vez permite lograr el propósito general. Por consiguiente, afirmamos que el propósito general muestra las pautas de la compañía y, además, el financiero que corresponde al área de finanzas. Dichos objetivos estarán encuadrados en el denominado Plan Financiero. Este es el instrumento primordial para encaminar los medios de la compañía con destino al logro esperado.

1.3.1.2. Tipos de Estrategias Financieras.

De acuerdo a Raffino (2020) las propuestas se dividen acorde a sus diferentes aplicaciones:

Tácticas funcionales. Estas tácticas están delineadas para centrarse en los propósitos específicos de la compañía en calidad de una entidad general o dentro de un sector determinado. Posee peculiaridades primordiales su entrega conducente y focalizada únicamente en un grupo de objetivos y las actividades a hacer serán orientadas seguidamente hasta conseguir la conquista en concordancia con los propósitos trazados originalmente.

Tácticas Operacionales. Estas propuestas ponen de relieve las acciones de la compañía que efectúan diariamente y todas las operaciones, formalidades y actividades que se llevan a cabo.

Estrategias organizacionales. Análogamente, acostumbran centrarse a disposición de la compañía, o sea, a su categoría, dependencias, a la organización de sus cargos, obligaciones y sus pertinentes ocupaciones.

Estrategias publicitarias. Acostumbran ser líneas de base, se centra en las actividades comerciales y las propagandas, relacionándose con los correspondientes lanzamientos propagandistas de la entidad.

1.3.1.3. Elementos de las estrategias financieras.

Chávez (2019) revela que una propuesta financiera abarca tres elementos preeminentes que son imprescindibles: Inversión, dividendos y financiación. La constitución adecuada de los tres facilita el incremento de las utilidades de la compañía.

Inversión: Este elemento financiero es el más relevante de los 3 que se señalaron anteriormente, ya que contribuye a que se origine una cuantía. Estas inversiones determinan el monto total de recursos que tiene la compañía y el riesgo comercial según descubran los accionistas que brindan capital. Motivo por el cual es inevitable que haya una organización financiera inmejorable, en conexión con la valoración de la compañía, habiendo un análisis imparcial ya que mantiene las reglas de continua inversión y las necesidades de la organización. También, funciona de forma que pretende que se establezca el dominio que tiene una modificación en la organización de la financiación de los costos de las acciones. De tal forma, que el que está a cargo de esa área, trate de encontrar la constitución del capital que sea el más adecuado para la compañía.

Dividendos: Se refiere a un porcentaje de las utilidades que se dan a los socios de la empresa. La entrega de los dividendos resta las utilidades de la empresa y compromete la financiación interna. Desde una óptica diferente y haciendo un análisis interno de la compañía, no es conveniente que se deba hacer el pago de los dividendos, ya que el manejo de la estructura es totalmente financiero que significa la detención de los beneficios.

1.3.1.4. Estrategia financiera de razones financieras.

La razón de ser de las ratios económicas es estudiar y ramificar las cifras de los estados monetarios, observar diferencias o semejanzas de históricos registros, interpretar los escritos vigentes en las revisiones financieras y consentir la evaluación de las tareas de financiación de las organizaciones. La comprensión de los estados financieros ayuda a dar un medio a las estadísticas históricas o proyectadas para poder disminuir los peligros que la empresa tendrá que hacer frente, sin embargo, permiten delinear los componentes de alta calidad para retenerlos aplicándolos en la organización empresarial (Sáenz y Sáenz, 2019).

Con el propósito de una evaluación e interpretación de la máxima calidad de los estados económicos de una empresa, es esencial disponer de la mayor cantidad posible de registros, es decir, no basta con obtener los estados financieros primarios (balance, deriva de monedas, tablas de amortización y declaración de ingresos), sino que deben consultarse los informes especiales y los archivos anexos, ya que los estados financieros son un instrumento común en la contabilidad (Castrellón et al, 2021)

Para poder analizar e interpretar los estados económicos y utilizarlos para la toma de decisiones superiores, es muy importante ajustarse a la alta calidad de los hechos que asisten a dichos estados:

Ser eficiente y eficaz.

Ser suministrada en el tiempo decidido a través de las normas penales y las necesidades de la dirección de la organización.

Ser fiables, incorporando a la información contable aquellas transacciones que con seguridad se han producido.

Ser creíble y legítima, basada en la captación de información primaria eficazmente etiquetada, evaluada y registrada.

El dispositivo contable establecido debe generar registros contables que puedan gestionarse y confirmarse con la ayuda de terceros.

Los datos procesados deben basarse en normas comparables a lo largo del tiempo y su aplicación debe ser común a todas las instituciones (Orlando, 2020).

Casi siempre los orígenes más comunes de los obstáculos monetarios son:

1. Exceso de inventarios: trae aproximadamente pérdidas por desgaste, almacén, obsolescencia, entre otros.

2. Demasiadas cuentas por cobrar y efectos por pagar: representa inmovilización de método.

3. Inversión en bienes constantes en exceso de los deseos de la empresa: conlleva un aumento del valor de fabricación y, por tanto, un decremento de la rentabilidad de la empresa.

4. Condiciones de operación debajo de las de otras organizaciones similares.

5. Volumen de ingresos muy elevado y no proporcional a la fuente de manera muy propia (Rodríguez, 2015).

Estrategias de decisión

1. Los líderes empresariales deben conocer los principales ratios monetarios presentados y estar familiarizado con su conocimiento.

2. Lo ideal es que los empresarios dispongan de sus estados financieros mensuales para poder seguir los ratios financieros y conocer así sus rangos de rentabilidad, productividad, apalancamiento, funcionamiento y solvencia. Al conocer estos componentes, podrían ser capaces de hacer selecciones financieras bien oportunas.

3. Si ahora no tiene los conocimientos necesarios para elaborar estados financieros, sería conveniente que siguiera un curso en una universidad o colegio de contables. Estos cursos duran algunas semanas y permiten a cada empresa elaborar sus propios estados financieros.

4. Cada gerente debe conservar su información económica histórica para evaluar la marcha de su agencia.

5. Cada gerente debe establecer sus reglas económicas en cuanto a los tiempos de financiación a sus clientes, los tiempos en que financiará sus existencias (en coherencia con las necesidades de las zonas de fabricación y de ingresos), o incluso qué número de días solicitará puntuación de crédito a sus proveedores.

6. Cada empresario también debe cuidar sus políticas de endeudamiento y apalancamiento para mantenerse alejado de los problemas de compromisos de pago de la empresa y del riesgo de pérdidas.

7. Es fundamental que el alumno practique y tenga presentes las fórmulas de los ratios monetarios primarios y del punto de equilibrio ruinoso suministrados, ya que las aplicará sin demora, tanto si trabaja con la ayuda de una empresa como si lo hace como empresario (Bayón, 2019).

1.3.1.5. Estrategia de rentabilidad y productividad.

La principal causa del éxito de una empresa comercial son sus ventas; pero, es común que, en los micro, pequeños y medianos grupos no sepan qué nivel de utilidad está produciendo cada comprador; en otras palabras, es muy crítico vender, pero es mucho más crucial reconocer qué clientes son los máximos rentables y eficientes para la organización y así obtener mejores intereses o vender mejores ventas con esos clientes. La rentabilidad proviene de los ingresos, esto es, en términos financieros, cuánto obtengo de utilidad por cada peso que invierto en mi empresa; la productividad equivale a cuántas toneladas de lo que promociono se restan de mis últimas ganancias. Para definir la rentabilidad y la productividad de cada cliente, la empresa debe disponer de un archivo histórico de ingresos, gastos incurridos, costes de los productos y capacidad de fabricación (Álvarez, 2020).

Estrategias de decisión

1. No hay que tomar como una realidad que el comprador que más compra genera ingresos extra para la empresa.

2. Con la finalidad de que su estudio de rentabilidad y

enfoque de productividad de la cartera de clientes, las corporaciones tienen que disponer de información histórica sobre ventas, cargos, costes y variedad de objetos ofrecidos en paso con el cliente.

3. Realizar la observación del enfoque de rentabilidad y productividad lleva tiempo, lo que es fructífero a la hora de tomar decisiones de venta.

4. La estrategia de rentabilidad y productividad define a la empresa qué clientes deben considerarse preferentes.

1.3.1.6. Estrategias de ventas.

Definir la cantidad total de ventas en aparatos y de beneficios en empresas es esencial para tomar decisiones financieras relativas a la financiación o la retirada de capital. Existen numerosas técnicas de previsión, empezando por la esencial y empírica conocida como intuición. Quizás la mayoría de los empresarios utilicen esta forma de previsión basándose totalmente en sus estudios de ventas anteriores. También existen varias técnicas para calcular previsiones simples (Esteves y Fernández, 2019).

1.3.1.7. Estrategias de análisis de precios y demanda.

Actualmente las agencias le es necesario saber, su mercado objetivo, la demanda de su mercancía en el mercado, el nivel de competencia de mercancías y los precios que los clientes están pueden cancelar. La demanda y su contrapartida, la oferta, se entiende que en un mercado libre el número de productos ofrecidos por los productores y la cantidad de productos demandados por los clientes está sujeto al precio de mercado de determinado producto. La ley de la oferta señala que la oferta es proporcional al valor del producto; cuanto mayor sea el precio del producto, más unidades se ofrecerán en el mercado. En cambio, la ley de la demanda señala que la demanda es inversamente proporcional al precio; cuanto más elevado sea el valor monetario de un producto, menos compradores lo solicitarán. Por lo tanto, la oferta y la demanda hacen variar el precio

de determinado producto (Sandoval y Sandoval, 2022).

Según la regulación de la oferta y la demanda, la tarifa de un producto excelente se sitúa en la intersección de las curvas de oferta y demanda. Si el precio de un producto es demasiado bajo y los clientes demandan más de lo que los fabricantes pueden ofrecer, se origina una escasez en el mercado y, por ende, los consumidores podrían inclinarse a cancelar más. Los productores aumentarán los gastos hasta alcanzar un punto en el que los compradores no estén dispuestos a comprar más si la tarifa sigue subiendo. En el escenario inverso, si el precio de un bien es demasiado excesivo y los clientes no están dispuestos a pagarlo, la tendencia puede ser que la tarifa baje, hasta llegar al punto en que los clientes acepten la tarifa y se pueda ofrecer todo lo que se fabrica (Sandoval y Sandoval, 2022).

Estrategia de decisión

1. Saber un determinado precio incidirá en la demanda de los bienes, lo que permite definir los ingresos de la organización, medir la gran variedad de productos a producir y la financiación a realizar.

2. Establecer qué valor monetario podrían tener los productos ayuda al control a dirigir sus productos a ciertos mercados.

3. Al igual que en las estrategias anteriores, los responsables de marketing no deben dar por sentado que promocionando más obtendrán mejores ingresos (Sandoval y Sandoval, 2022).

1.3.1.8. Estrategia de créditos bancarios.

La evaluación económica representa una etapa vital dentro del entrega del crédito, ya que la simple razón de la hipoteca es conformarla a las necesidades del solicitante, por el tiempo de pago, el valor total del préstamo y forma de cobro del principal e intereses necesitan ser estudiados en detalle, principalmente con base en los datos financieros proporcionados con ayuda del cliente. La entidad bancaria requiere total información sobre la forma de presentar la solicitud de crédito a sus respectivos comités; estos registros pueden cambiar dependiendo según sea el caso de una persona física y una

entidad (Espinoza et al., 2019).

Estrategias de decisión

1. Es vital disponer a la entidad financiera los estados económicos para una adecuada concesión de la puntuación crediticia.

2. Poner a disposición los estados económicos no es siempre mejor un requisito bancario, teniendo en cuenta que ayudan al empresario a tomar decisiones sobre el plazo y el importe del crédito a pedir.

3. Si las normas sobre el tipo de crédito, los plazos y los importes no son coincidentes entre el empresario y la entidad bancaria, es necesario que la empresa muestre claridad con la entidad financiera para no tener problemas en el futuro (Espinoza et al., 2019).

1.3.1.8. Fuentes de financiación.

Financiación de Corto Plazo

Westerfield (2015) manifiesta que esta fuente tiene una conexión con la liquidez neta, que resulta de restar el pasivo circulante del activo circulante. Además, se estima, como la administración del capital corriente y también se elige como la administración de los ingresos y gastos de capital anualmente. Esta modalidad de financiación está relacionada con las actividades comerciales que se hacen diariamente.

Tipos de financiación de corto plazo

De acuerdo a Westerfield (2015) una manera de categorizar a través del tipo de ejercicio del financiamiento es:

Crédito Comercial. Constituye los primeros tipos de financiación que captan las compañías, aproximadamente 40% llamado crédito comercial, se conservan vigentes en un lapso de treinta a sesenta días, por otro lado, es preciso tener bien determinada la norma, ya que puede darse el caso que se necesite ampliar el plazo del tiempo, esta opción no ayuda a los vendedores. Un detalle que se

deberá tener en consideración es la incidencia de las rebajas de efectivos concernientes al crédito, por pago adelantado.

Crédito Bancario. Otra fuente de financiación se atribuye a los bancos, los cuales por lo general conceden préstamos por mucho tiempo, esto, porque a los socios les interesa un préstamo auto liquidable y, además, les facilita establecer un modelo de pago inmediato. Estos créditos podrían utilizarse en varios servicios comerciales y para todo tipo de empresas.

Financiamiento por medio de papel comercial. Son cédulas no respaldados a corta duración producidos oficialmente para percibir dinero. En otras clases de financiación a breve plazo, estos intereses son mínimos y con \$25,000 como base. Existen dos maneras de emplear estas cédulas: Por los inversionistas que logren comerciar, llegar a una compañía de óptimo rendimiento. Las otras lo intercambian las compañías industriales, entidades de servicios o pequeñas entidades financieras.

En este tipo de financiación rigurosamente otorgan un certificado en nombre del prestamista originándole la obligación de cumplir con la compañía.

Uso de fianzas en la financiación de corto plazo: Si es factible conseguir un préstamo sin ninguna garantía, este por lo general, es superior al costo. Por este motivo, se afirma que crédito sin ningún aval contribuye a tener capitales más baratos y con un mínimo peligro. Esta financiación es descrita como una ayuda para la financiera, en esta fianza alcanzan otorgar otro modelo de activos principalmente en el registro de los bienes o en las cuentas por cobrar.

Financiación por medio de cuentas por cobrar: Este tipo de financiación consigue o no, asegurar las cuentas por cobrar como un aval para cercanos préstamos. Consigue que el acreedor se conecte con el nivel de activos circulante, fundamentado en las cuentas por cobrar, logrará conseguir buenos fondos en los préstamos. Desde otra perspectiva, es conveniente que se adopten cuidados referentes a

este tipo de financiación, ya que las cuentas por recaudar es el componente más decisivo que se encuentra en el capital de rotación. Ya que se hallan otras formas de utilización, de cuentas por recaudar sucesivo, que advierte el peligro a la empresa que la compra.

Financiación contra el inventario: Otra forma a optar al conseguir un préstamo sería el empleo del inventario, esto se basa en comerciar los recursos como aval, respetando el precio de los recursos y el plazo de caducidad. Además, es importante considerar la inspección física del producto. En este tipo de financiamiento es vital brindar fianza con respecto a los productos primarios, y los objetos ya fabricados, con respecto a los bienes intermedios.

Coberturas para minimizar el riesgo de endeudamiento. En este caso, los préstamos se hacen para las diferentes actividades de la corporación, que podría ser sujeto a las modificaciones en las tasas de interés. En este tipo de financiamiento se localizan, los clientes financieros del futuro, en que se obtuvo una liquidación de renda próxima o transferida, atendiendo una venta próxima con cargas ya determinadas en el presente, disminuyendo extensamente las dificultades. También, puede haber situaciones en las que, si se fija un determinado precio, no permitiendo que se vuelva a mejorar el precio después.

Financiación a largo plazo.

Para Westerfield (2015), esta es una de las formas de protegerse de peligros en épocas en que los negocios están muy bajos o para rentabilizar la compra de bienes inmovilizados y cuentas en curso, con el empleo de este financiamiento en un corto tiempo, la sociedad se protege de escenarios en donde no se dispone de dinero para ejecutar las actividades diarias, alcanzando un valor menor al que se debe por la disminución en los intereses.

Entonces, podemos afirmar que son obligaciones que contrae la empresa con el objetivo de saldar las obligaciones en un

lapso que no sobrepase un año, fundamentándose primordialmente en la adquisición de productos, protegidos por su fianza.

Formas de Financiación a Largo Plazo

Contrato de Deuda / Bonos Corporativos: Estos cupones indican los procedimientos como valor a la par, fecha de vencimiento. Estos bonos se pagan cada 6 meses y finalmente la fecha de vencimiento, momento donde se efectúa el pago del valor a la par del bono.

Si se muestra alguna circunstancia por la que no se concrete, existe disposiciones de rastreo, en la infracción con el pago de la deuda, se tiene que admitir nuevos préstamos con el fin de que se le otorgue el mismo monto o fraccionado. Como fianza, se puede coger las propiedades raíces, incluso la garantía con la que se solicitó el crédito. Es preciso tener en consideración que, a mayor fluidez, la tasa de interés se tornará cada vez menor.

En caso exista deuda sin aval, es más utilizada en ciertos incidentes y admite al deudor su atribución en la organización, en dado la garantía. Estas obligaciones pueden denominarse obligaciones de grado alto y obligaciones pequeñas.

Respecto al método de liquidación, no todas las deudas tienen un reembolso en vinculación a la fecha de vencimiento, hay casos en que los bonos son continuos. Por tal motivo, existen varias técnicas como el pago en conjunto o los pactos concernientes a los fundamentos de cancelación, en este método de pago, el monto se lleva pagando por fragmentos condicionado al periodo que está válido el crédito, la organización va ejecutando esta forma de liquidación, semanal o anual de acuerdo al efectivo recolectado.

Acciones en la financiación a largo plazo, se encuentran procedimientos que se denominan ordinarias y preferentes. Con respecto a las ordinarias, son los que se orientan al pago de los intereses o la retribución en caso se de cierre de la compañía. Así

mismo, estos tienen derechos, como el nombramiento de los integrantes de la empresa, lo que le permite inspeccionar a la organización.

Préstamos bancarios: Por lo general, los créditos se admiten a periodos cortos, administrados hacia la obtención del inventario. Estimando permanentemente, que un crédito es una obligación, obtenida, por la asociación o compañía, cuyo propósito es utilizar el efectivo con el compromiso de pagarlo en un tiempo determinado. La discordancia que se da con los préstamos a corto y largo plazo son las cuantías mayores y los intereses bajos. Vale la pena indicar que para los créditos que se admiten a largo plazo si se exige fianza.

Entre los diversos créditos bancarios que se ofrecen podemos mencionar algunos: pres. de habili., crédito refaccio., cred. Hipote., indust. y arrendami. Finan. o leasing.

1.3.2. Teorías de rentabilidad

1.3.2.1. Concepto.

Lawrence y Zutter (2012), manifiesta que las utilidades es la vinculación entre las entradas y salidas originados por el empleo de los activos de una entidad en acciones beneficiosas. La utilidad de la compañía podría ser calculada en relación a las ventas, al capital, etc. Por otra parte, Aguirre et al., (1998), sostienen que la rentabilidad es un propósito económico a periodos cortos que las sociedades deben lograr, asociado con el logro de una utilidad básica para el óptimo desenvolvimiento de la sociedad.

Para Sánchez (2002) las utilidades son una idea que se utiliza a todo movimiento económico en donde actúan bienes mater., humanos y finan. con el objetivo de alcanzar logros positivos. En el lenguaje económico, no obstante, la expresión es usada de manera muy diversa y son bastantes los acercamientos teóricos que incurren

en una u otra dimensión de la misma, de manera general, se llama rentabilidad a la medición de la utilidad que en un lapso de tiempo establecido generan los capitales empleados en el mismo.

Por su parte, Lawrence y Zutter (2016), señalan que, el beneficio es la relación que existe entre las ganancias y las salidas causadas a través de la utilización de la propiedad de las empresas en procesos productivos. Los ingresos de una organización se calculan pensando en las ventas, los activos, sobre la cuota líquida o montada.

1.3.2.2. Tipos de rentabilidad.

Para Eslava (2016) entender el grado de utilidades que logra la compañía, es primordial tener las cuentas anuales y examinarlos de forma minuciosa para saber el valor que se ha alcanzado en un periodo de tiempo.

Rentabilidad Económica (ROA)

Se vincula la obtención de ganancias activas en cotejo con el efectivo empleado para producir y se establezcan los beneficios operativos de todos los movimientos de la inversión neta.

Para Ortega (2008), la rentabilidad económica (ROI) obtiene la tasa de reintegro proveniente de una utilidad financiera, por adelantado a los impuestos y a los intereses en conexión al capital neto, incluso los créditos económicos solicitados y la propiedad en general. Los que, se fusionan, formarían el total. Además, es puramente independiente con respecto a la construcción económica de la organización.

$$\text{Rentabilidad Económica (ROI)} = \text{Beneficio Bruto.} / \text{Act Total} \times 100$$

Ratio de ventas: Utilidad sobre las ventas (ROS),

Deduca el beneficio obtenido durante el año en relación a las ventas realizadas en igual tiempo.

Ratio de Vtas. = (Resul. del Ej. / Vtas. netas) x100

Ratio de cobertura de gastos: Con el cálculo de esta ratio podemos ver si es factible disminuir los beneficios de la compañía sin dañar su condición de pagar las obligaciones totales.

Ratio de cober. de gtos= (Ganan neta/ costos. Finan.) x100

La Rentabilidad Financiera

Se trata del efecto cercano de los intereses de los accionistas. Es el cotejo entre las inversiones y los precios que se originan en modo de responsabilidad financiera.

ROE= (Ganan. Netas / Fon. Propi.)

Ratio de estructura de capital: Este indicador presenta el nivel de endeudamiento que asume la empresa en relación a su caudal y se calcula de la siguiente manera:

Ratio. de Estruct. de Cap.= (Pas. total. / Patri. neto)

Margen de operaciones: Indica el valor relativo que significa los beneficios sin deducir los intereses y tributos (BAII) sobre las ventas netas.

Margen de Opera. = (Benef. sin desgra. /Vtas.)

1.3.2.3. Razones de rentabilidad.

Muñoz (2019), argumenta que es bien sabido que los ratios de rentabilidad se simbolizan con la ayuda de todos aquellos que detallan una forma de calcular el rendimiento de los directivos de una organización, directores, administradores y muchos otros. En el proceso de organizar y controlar el camino con el objetivo de generar

ganancias para los accionistas. Bajo este esquema es que se torna viable que los ratios de rentabilidad sean utilizados para el monitoreo y la impresión mientras se toman decisiones sobre el destino del presupuesto de la agencia. Existen los siguientes ratios:

Margen Bruta de utilidad:

$$\text{Marg. Bru. de Utilid.} = \text{Vtas.} - \text{Costo. de lo vendi.} / \text{Ventas}$$

Margen de utilidades operacionales

$$\text{Marg. de Utilid. Opera.} = \text{Utilidad. Ope.} / \text{Vtas.}$$

Margen neto de utilidad:

$$\text{Marg. neta. de utilid.} = \text{Utilid. Neta.} / \text{Vtas.}$$

Rendimiento de la inversión

$$\text{Rendimi. de la inv.} = \text{Utilidad neta. después. de impues.} / \text{Act. Totales}$$

Rendimiento de capital común:

$$\text{Rendi. del cap. comun} = \text{Utilid. neta} / \text{Cap. com.}$$

Utilidades por acción:

$$\text{Utilid. por acci. Común.} = \text{Utilid. Dispon. para acción. Ordin.} / \text{Número. de Acción. Común. en circul.}$$

Rentabilidad Financiera: El ROE

$$\text{ROE} = \text{Benefi. Neto.} / \text{Patri. Neto.}$$

Rentabilidad Económica: ROA

$$\text{ROA} = \text{Benef. Neto.} / \text{Act. Total}$$

1.4. Formulación del problema

¿De qué manera las estrategias financieras mejoran la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC?

1.5. Justificación e importancia del estudio

El programa estratégico que se diseñará nos da la posibilidad de servirse de la teoría e incorporarla a la práctica, aplicando lo estudiado a lo largo de nuestra vida universitaria, en las asignaturas tales como contabilidad financiera, costos comerciales, entre otros y de esta forma poner de manifiesto que en el entorno empresarial las estrategias (económica, financieras, etc.) y métodos coadyuvan al crecimiento, llegando las empresas a ser más competitivas y exitosas.

Con el pasar del tiempo, las actividades comerciales vienen internacionalizándose, extendiéndose y acelerándose, por esta razón, a las sociedades les resulta imprescindible averiguar otras opciones de financiamiento y operatividad para competir y así alcanzar sus metas trazadas. El triunfo de las empresas sobresalientes reside básicamente en ser capaces de utilizar bien todos los recursos de los cuales dispone, precaviendo desperdicios y optimizando el potencial que posee, examinando sus amenazas, aprovechando sus fortalezas y corrigiendo e ir perfeccionando las debilidades con el propósito de tomar mejores decisiones, encaminadas a desenvolver superioridad competitiva y lograr una mayor rentabilidad.

La relevancia de este trabajo consiste en conocer las estrategias de financiamiento utilizadas por la Compañía CN y ARQUITECTOS SAC en aras de incrementar su rentabilidad y establecer el nivel de eficacia que ha causado la puesta en marcha de las estrategias respecto a su rentabilidad. Por lo tanto, el propósito es dar a conocer los logros obtenidos a la dirección de dicha empresa de la importancia que poseen las estrategias de financiamiento en incrementar la rentabilidad.

La financiación es estimada como un implemento imprescindible para incrementar la rentabilidad y también para consolidar el desenvolvimiento

económico en el mercado, motivo por el cual, la empresa en estudio, se plantea aumentar su liquidez a través de un préstamo bancario, ya que no cuenta con la solvencia suficiente, para cumplir con sus necesidades y por ende aumentar su rentabilidad.

Esta investigación es relevante, pues servirá como contribución y/o punto de partida a posteriores investigadores que desean tomar como fundamento el presente trabajo.

1.6. Hipótesis

Hipótesis general

Las estrategias financieras mejoran significativamente la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC.

1.7. Objetivos

Objetivo general

Proponer estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC, en el periodo 2022.

Objetivos específicos

Analizar los estados financieros de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

Elaborar el análisis vertical y horizontal de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

Analizar las ratios de rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

Diagnosticar las estrategias financieras que emplean en la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y diseño de investigación

Según García (2016), al tratar de análisis de investigación científica, evidentemente conseguimos reconocer que existen dos: Análisis cuantitativo y análisis cualitativo, pero es importante hacer mención a un tercer análisis denominado como mixto, dicho análisis ha adquirido importancia en las últimas décadas.

Cabe indicar que, en el estudio es un análisis cuantitativo y el cualitativo son relevantes y útiles, ningún predomina al otro, muy por el contrario, se analiza de manera simultánea, lo cual facilita entender el escenario que se analiza de una forma más completa.

El análisis mixto puede ser entendido como un procedimiento que recaba, analiza y transmite información cuantitativa y cualitativa, en una misma investigación (Sánchez et al., 2022).

Por otro lado, tenemos el estudio propositivo que es la investigación donde se propone una estrategia de salida o arreglo ante un problema, después de haber hecho un diagnóstico de un acto o fenómeno (Arroyo, 2020).

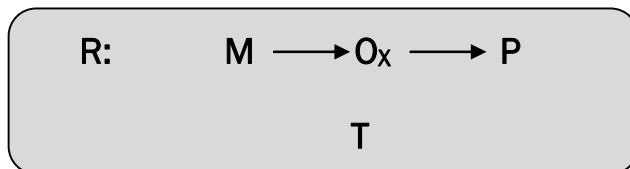
Por consiguiente, en el presente estudio se hará un análisis cualitativo y cuantitativo. Cualitativo para analizar las entrevistas y cuantitativo para analizar los estados financieros y es no experimental, porque no se alterará la información recabada y se dará propuestas de solución a una necesidad o vacío que se descubra dentro de la empresa en estudio.

De acuerdo a Hernández y Mendoza (2020) el análisis descriptivo procura determinar las particularidades de individuos, distritos, regiones o algún otro suceso para investigar. Se ocupa de recabar y mensurar cifras y retribuyen información de diferentes preguntas, definiciones o elementos del problema a investigar. En un examen descriptivo el responsable elige un grupo de preguntas para demostrar lo qué se está investigando.

Diseño de investigación

El tipo de diseño en esta investigación es no experimental. Hernández y Mendoza (2020) afirman que este tipo de estudio que se hace sin maniobrar de manera premeditada las variables. O sea, en este tipo de pesquisas, las variables autónomas no padecen alteraciones premeditadas para revelar sus impactos en otras variables. La responsabilidad de esta pesquisa es determinar y examinar los sucesos y variables actuales en el ámbito donde se analizarán.

En el proceso experimental, el investigador adapta diversas maneras y situaciones de forma premeditada, lo que demuestra que la prueba es una verdad. Por otro lado, en la observación no experimental no ocurre nada, sino que se ha visto que ya existe y no se produce de forma premeditada utilizando a la persona por el investigador.



Realidad (R): Realidad de la situación financiera de la compañía CN & ARQUITECTOS

Muestra (M): Constituida por los directivos y funcionarios del área de Contabilidad y documentación contable.

Observación (O_x): Observación de la realidad problemática

Propuesta (P): Estrategias financieras.

Modelo Teórico (T): Teoría de las finanzas.

2.2. Población y muestra.

Población

Para Bernal (2010), Viene a ser un conjunto de personas, objetos, distritos, terrenos, etc. que se están estudiando en un lugar definido.

En el presente trabajo de investigación, la población estuvo conformada por 8 funcionarios ,colaboradores de la empresa CN &ARQUITECTOS SAC de la ciudad de Chiclayo desde el año 2018 hasta el año 2021, de igual manera todos los documentos contables correspondientes a dicho periodo mencionado anteriormente.

Muestra

Según, Bernal (2010) se entiende a un subgrupo. Es decir, el subconjunto que corresponde con sus peculiaridades a la población total. En la presente investigación.

Para conformar la muestra se utilizó el muestreo no probabilístico de tipo intencional, lo que significó que las investigadoras de acuerdo a la naturaleza de la investigación y de las variables en estudio, optaron por seleccionar según su criterio al contador de dicha empresa, y de igual manera los balances generales y los estados de resultados de los períodos correspondientes a los años 2018 hasta el 2021.

2.3. Variables y operacionalización.

Variables

Estrategia Financiera

Según, Lawrence y Zutter (2012) manifiestan que la propuesta financiera es la manera que se adopta para alcanzar los objetivos financieros, por consiguiente, precisa ser ordenada, proyectada, inspeccionada y encaminada para que se desenvuelva en el rumbo anhelado.

Rentabilidad

Lawrence y Zutter (2012), revelan que, las utilidades es la relación que se da de los ingresos y las salidas en la organización en actividades productivas. Por consiguiente, la rentabilidad de la organización se calcula teniendo en cuenta las ventas, el efectivo o el costo fijado.

Variable Independiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Técnica e Instrumentos de recolección de datos
Estrategias Financieras	Estas son las habilidades que pueden estar bien para la empresa para obtener sus propósitos financieros e instituir el alcance funcional a corto plazo esto es esencial para obtener el rendimiento global más eficaz a largo plazo.	Estrategias financieras a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Limitaciones y recursos. • Capital de trabajo. • Fuentes de capital de trabajo. • Financiamiento corriente. • Gestión del efectivo. 	<p>¿Cuáles son las limitaciones y recursos que tiene la empresa?</p> <p>¿Con qué activos y pasivos corrientes cuenta la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las principales fuentes con que cuenta la empresa para obtener capital de trabajo?</p> <p>¿De qué manera la empresa realiza su proceso de financiamiento corriente?</p> <p>¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que emplea la empresa?</p> <p>¿Qué estrategias emplea la empresa para mejorar el flujo de efectivo?</p>	Entrevista/Guía de entrevista
		Estrategias financieras a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Visión y misión. • Objetivos. • Estrategias. • Inversión. • Estructura financiera. • Riesgo financiero. • Presupuesto. 	<p>¿Qué características tiene la visión y misión de la empresa?</p> <p>¿Cuáles son los objetivos estratégicos a largo plazo que guían el desarrollo económico de la empresa?</p> <p>¿Qué estrategias financieras emplea la empresa para alcanzar los objetivos establecidos?</p>	

¿Cuáles son los procedimientos para que emplea la empresa para la asignación de recursos para la compra o creación de activos o de capital?

¿Cuáles son los tipos de inversiones que realiza la empresa?

¿Qué criterios económicos contables tienen para realizar una inversión?

¿Cómo está constituida la estructura financiera de la empresa?

¿Cuáles son los recursos financieros que la empresa ha captado o producido?

¿Cuáles son los riesgos financieros que presenta la empresa?

¿Qué aspectos o criterios tienen en cuenta los directivos para la elaboración del presupuesto?

Variable Dependiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Técnica e instrumentos de recolección de datos
Rentabilidad	Se llama rentabilidad a la medición de Variable dependiente la utilidad que en un lapso de tiempo establecido generan los capitales empleados en el mismo.	Estados financieros Ratios de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de situación financiera. • Estado de Resultados. • Rentabilidad Económica (ROA) • Rentabilidad financiera (ROE) • Ratio de cobertura de gastos • Margen Bruta de Utilidad • Margen neto de utilidad • Rendimiento de la inversión • Rendimiento de capital propio 	<p>Análisis vertical.</p> <p>Análisis horizontal.</p> <p>Beneficios Netos. /Activo Total</p> <p>Beneficios Netos /. Patrimonio Neto</p> <p>(Ganan neta/ costos. Finan.) x100</p> <p>Ventas – Costo de Ventas / Ventas</p> <p>Utilidad Neta /Vtas.</p> <p>Utilidad <i>neta. después. de impues.</i> /Act. Totales</p> <p><i>Utilid. neta/Capi.</i> Propio</p>	Análisis documental/Guía de análisis documental.

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

Técnicas

Entrevista: Cerda (2011), reveló que a la entrevista también se le llama interrogatorio gerencial y para la elaboración de la entrevista se hace tomando en cuenta el tema a investigar, los objetivos, las hipótesis para luego hacer el guion de las interrogantes que serán hechas a todos los que serán entrevistados, en la compañía en igual orden y vocabulario.

Las entrevistas se aplicarán a los empleados de la entidad, basándose en preguntas abiertas. Una entrevista es una conversación cuyo propósito es pesquisar.

Examen documental: Este examen es un conjunto de procedimientos diseñados cuyo contenido puede ser examinado posteriormente. El examen documental es una actividad que puede crear informes derivados o documentos que complementan que realizan la función de instrumento para recabar información.

El indagador tiene que ser una persona idónea para examinar, deducir, explicar y finalmente presentar una información transparente y concreta.

El examen de los documentos origina un triple procedimiento:

Proceso de comunicación, porque facilita el restablecimiento de los informes y posibilita su transmisión.

Proceso de conversión en donde el informe primario que ha sido examinado se transforma en otro informe secundario de fácil acceso, comprensión y divulgación.

Proceso de síntesis, aquí el informe ha sido investigado, traducido, analizado, comprendido, trayendo como logro un nuevo y flamante documento de manera concisa pero específica.

Instrumentos

Guía de entrevista: A través de este instrumento, las interrogantes fueron diseñadas de acuerdo a las tablas de operacionalización y posteriormente serán ratificadas por el dictamen de especialistas concerniente a las interrogantes

quienes sugerirán, si el caso lo requiere, perfeccionamiento en la redacción y luego, serán aplicadas al contador y gerente de la empresa en estudio.

Modelo documental:

Guía de análisis documental: Se utilizará el programa Excel en donde aplicaremos las ratios referentes a la variable dependiente (rentabilidad) y a través de fórmulas se determinarán los resultados que pretendemos demostrar en el presente trabajo de investigación.

2.5. Procedimiento de análisis de datos

Para conseguir los objetivos propuestos y de acuerdo al método de investigación (analítico – descriptivo) se efectuará un análisis detallado de los Estados Financieros con el fin de saber la actual circunstancia económica y financiera de la compañía en estudio y por ende dar a conocer y examinar la realidad de las dos variables objeto de estudio, que podrá contribuir con la representación de las variables en estudio correspondientes al año 2021.

También, se hará uso de tablas estadísticas para examinar y entender mejor los resultados obtenidos de las entrevistas. Se escogen técnicas, los medios, el programa de análisis; por causa de que la herramienta que se encarga de recopilar de datos se aplica a la muestra del trabajo de tesis, se empleará el programa de Excel para tabular y obtener tablas y gráficos.

Para llevar a cabo la entrevista y después de conectar a la persona a ser entrevistada y teniendo el cuestionario de preguntas, previa preparación de los materiales y condiciones requeridas, empezaremos con la aplicación de preguntas. Primero presentaremos el fin del interrogatorio al entrevistado y la forma de obtener la información (grabación, filmación) y seguidamente aplicaremos el guion de la entrevista acorde con la clase de entrevista elegida.

2.6. Criterios éticos

La Dirección de Investigación (2017), revela que el informe Belmont (creado el 18 de abril de 1979), expone y aúna los “principios éticos básicos” para la protección de personas empleadas en el estudio.

Actualmente, el reporte Belmont sigue siendo una referencia esencial y básica para que los investigadores que trabajan en investigaciones (no solo para aquellos que trabajan en el sector salud sino también en investigaciones de toda índole) se certifiquen que los trabajos acaten con las normas éticas.

Los principios éticos son:

a) Respeto a las personas, este principio se fracciona en dos prerequisites dignos: el primero indispensable que reconoce la potestad, y el segundo que también exige la salvaguardia de la humanidad por la cual su soberanía, de alguna forma, está disminuida.

En los trabajos de pesquisa, el respeto por los seres humanos es una de las normas esenciales, es el reconocimiento de un individuo que se vale por si solo, exclusivo y sin ataduras. Por otro lado, comprendemos que individualmente las personas tienen la distinción y al mismo tiempo, tiene la aptitud de tomar sus adecuadas determinaciones; por eso, es que una persona puede entrar a ser un autor de investigación de forma voluntaria y con los conocimientos convenientes. El respeto por el ser humano avala la valoración de la dignidad.

Cuando una persona acepta participar en un trabajo de investigación cualitativa, implica diferentes cosas como: permitirles cambiar de idea, reconocer que la investigación es diferente a sus propios intereses y que pueden salir sin ningún tipo de sanción.

La información nueva y relevante producida durante la investigación, debe ser notificada a los participantes registrados y el estado de salud de los participantes debe ser monitoreada durante todo el proceso de investigación.

Por consiguiente, el respeto a los participantes en un trabajo de investigación se da protegiendo la autonomía personal de cada una de ellos, es decir, la libertad de decisión.

b) Beneficencia. Este principio revela que las personas tienen que ser tratadas de forma ética no solo respetando sus decisiones y resguardándolas del daño, sino también esmerándose en garantizar su bienestar.

Por beneficencia se comprende, por lo general, como hechos de generosidad

y de ayuda que traspasa la obligación estricta. Tras leer el documento Belmont, se comprende de manera radical, que es una exigencia . Dos normas se han establecido como palabras complementarias de las acciones de beneficencia: No provocar ningún daño e incrementar al límite los probables beneficios y disminuir los probables daños.

c) Justicia. Los perjuicios y provechos de un trabajo de investigación tienen que ser distribuidos de forma equitativa entre los individuos de estudio y todos deben recibir el mismo trato y además bajo todo contexto se debe evitar investigaciones de peligro únicamente en gente frágil.

La justicia exigirá que los resultados del estudio no solo orienten los costos que puedan reembolsar, sino que dicho estudio no debe emplearse de forma inadecuada para individuos que no serán beneficiarias de la puesta en marcha de los resultados de la investigación.

2.7. Criterios de Rigor Científico

Los pesquisadores deben tener en cuenta para la estructura del proyecto y al instante del recogimiento de datos de la investigación cualitativa, algunos criterios éticos como son:

a) Consentimiento informado: Este criterio contesta a una ética Kantiana en donde las personas deben ser vistas como un fin en sí mismas y jamás como un medio para obtener algo. De esta forma, los integrantes de la investigación estarían acorde con ser informante y al mismo tiempo tener bien en claro sus derechos y obligaciones en el estudio.

Es muy relevante tomar en consideración, que tanto informe debe entregarse a los que van a ser entrevistados debido a que surge el peligro de ser persuadidos de forma positiva o negativamente en los propósitos del estudio.

Es fundamental reconocer que el informe proporcionado se transforme en un componente que incida en la veracidad de la investigación ya que el informante al tener idea de la intención del recogimiento de la información pueda otorgar contestaciones razonablemente aceptables.

El objetivo del consentimiento informado es que las personas acepten formar

parte en el estudio cuando éste encaje tanto con sus virtudes y convicciones como en la curiosidad que los motiva a compartir su experiencia, ya que esta cooperación no les ocasiona un perjuicio moral.

b) La confidencialidad: Las normas éticas hacen hincapié en la protección y seguridad de la identificación de los individuos que colaboran como informantes del estudio. La confidencialidad significa tanto a la anonimidad en los individuos involucrados en la investigación, como a la privacidad de los informes dados por los individuos, por esta razón, para protegerlos se designa un número con un seudónimo a los informantes.

Asimismo, es relevante que los investigadores se formulen una pregunta ética de que, si los informantes quieren ser dados a conocer, o los lugares donde se ha llevado a cabo la investigación deben ser reconocidos o no y cuando se debería dar a conocer a ciertas fuentes de información.

c) Manejo de riesgos: Dos detalles se debe tomar en cuenta para aminorar los riesgos a los participantes en el estudio. La primera, referente a que el investigador deberá concretar las responsabilidades y deberes conseguidos con los entrevistados, la segunda se refiere a la gestión posterior de la información proporcionada.

Un estudio cualitativo se corrobora cuando presenta los siguientes requerimientos: los peligros probables para las personas individuales se disminuyen; los beneficios probables para las personas individuales y para la sociedad se incrementan; los beneficios probables son iguales o superan a los riesgos.

III. RESULTADOS

3.1. Análisis de los estados financieros

OBJETIVO ESPECIFICO 1: Analizar los estados financieros de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

3.1.1. Análisis de la información de la situación financiera o balance general

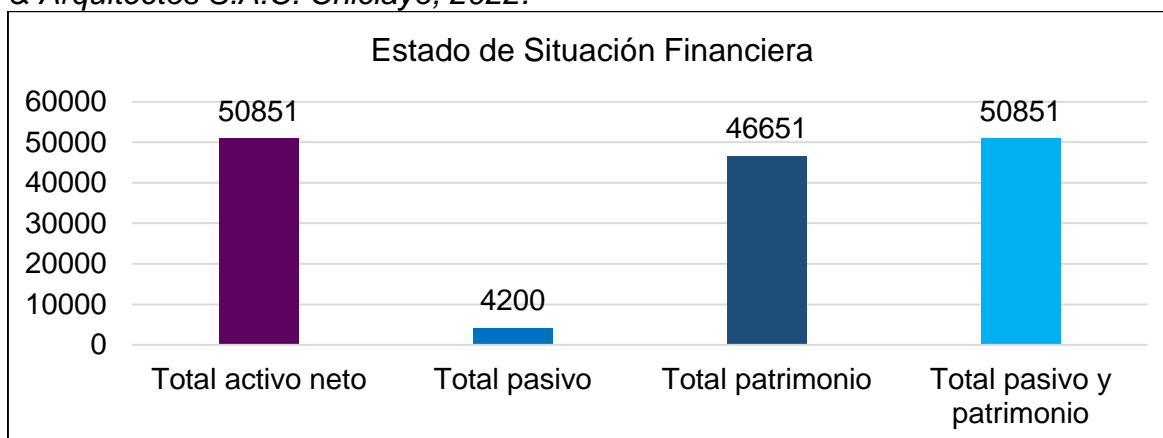
Tabla 1.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Activo	
Caja y bancos	206
Inmuebles, maquinaria y equipo	50000
Activo diferido	43
Otros activos no corrientes	602
Total, activo neto	50851
Pasivo	
Ctas por pagar acción, directores y ger	4200
Total, pasivo	4200
Patrimonio	
Capital	50000
Pérdida del ejercicio	3349
Total, patrimonio	46651
Total, pasivo y patrimonio	50851

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 1: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. El gráfico presenta el Estado de Situación Financiera correspondiente al año 2018, en la que se observa que el valor de los activos netos de la empresa alcanzó la suma de S/. 50 851, siendo el pasivo S/. 4 200, con un patrimonio ascendente a S/. 46 651.

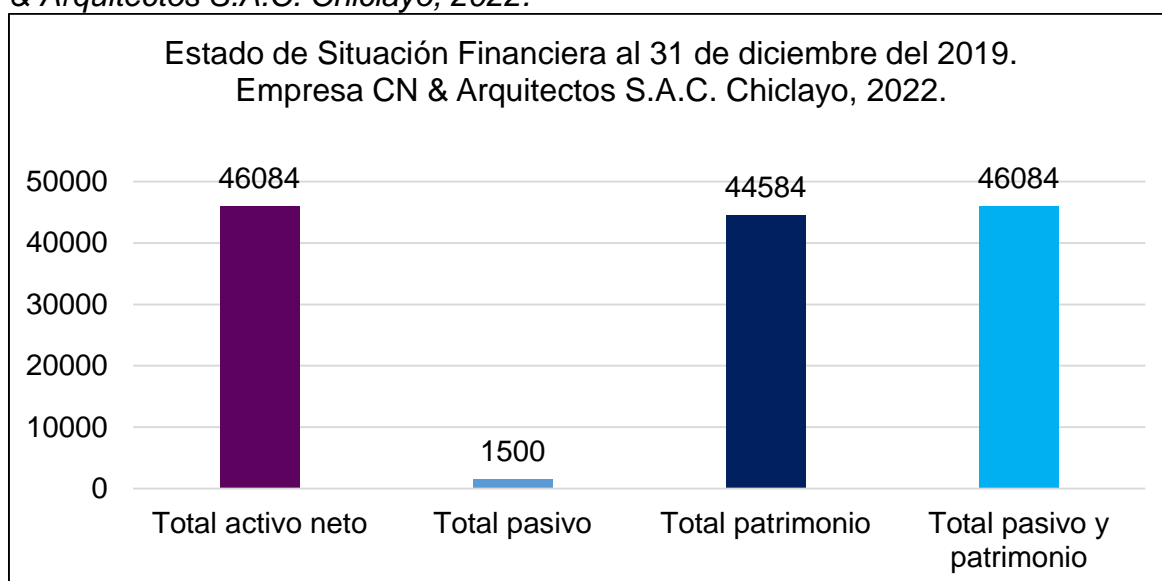
Tabla 2.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Activo	
Caja y bancos	206
Inmuebles, maquinaria y equipo	45848
Activo diferido	30
Total, activo neto	46084
Pasivo	
Ctas por pagar acción, directores y ger	1500
Total, pasivo	1500
Patrimonio	
Capital	50000
Pérdida del ejercicio	(5416)
Total, patrimonio	44584
Total, pasivo y patrimonio	46084

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 2: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. En la figura el Estado de Situación Financiera del período 2019, se observa en la tabla y figura 2, que el total activo con que contó la empresa tuvo una suma ascendente a S/. 46 084, con un pasivo de S/. 1500, y el conjunto de todos los bienes, derechos y obligaciones de la empresa ascendieron a S/. 46 084.

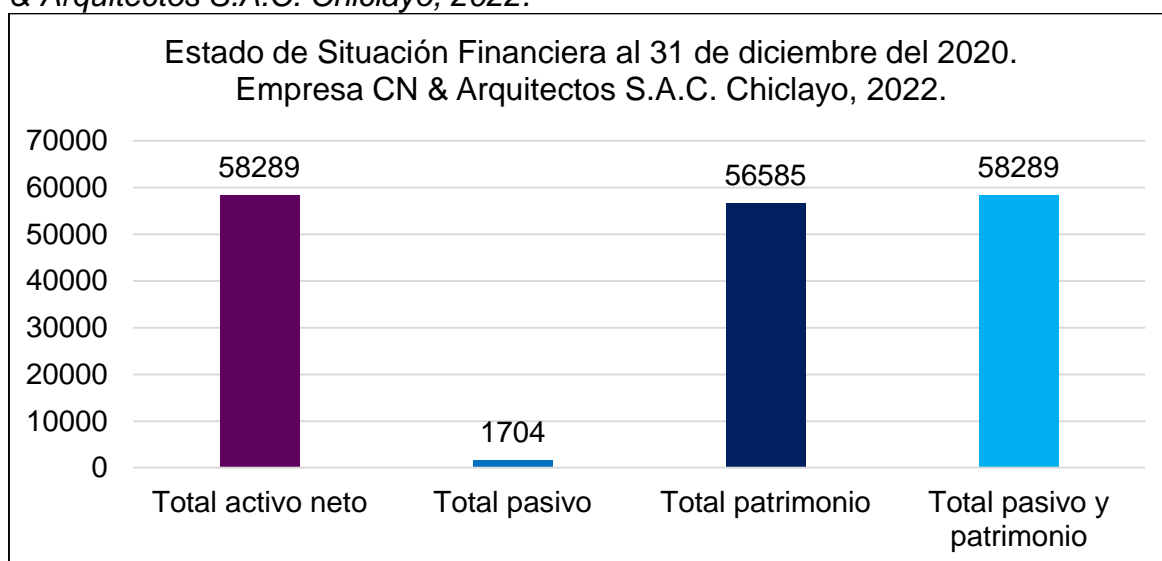
Tabla 3.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Activo	
Caja y bancos	5273
Ctas por cobrar comerciales – terc	10565
Mercaderías	3207
Inmuebles, maquinaria y equipo	39244
Total, activo neto	58289
Pasivo	
Trib y aport sist pens y salud p pagar	304
Ctas por pagar comerciales - terceros	1400
Total, pasivo	1704
Patrimonio	
Capital	50000
Utilidad del ejercicio	6585
Total, patrimonio	56585
Total, pasivo y patrimonio	58289

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 3: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. La figura presenta el Estado de Situación Financiera de la empresa CN & Arquitectos S.A.C, correspondiente al año 2022, en la que se observa que el total activo con que conto a empresa en ese año, fue S/. 58 289, con un total pasivo de S/. 1704 y un patrimonio de S/. 56 585.

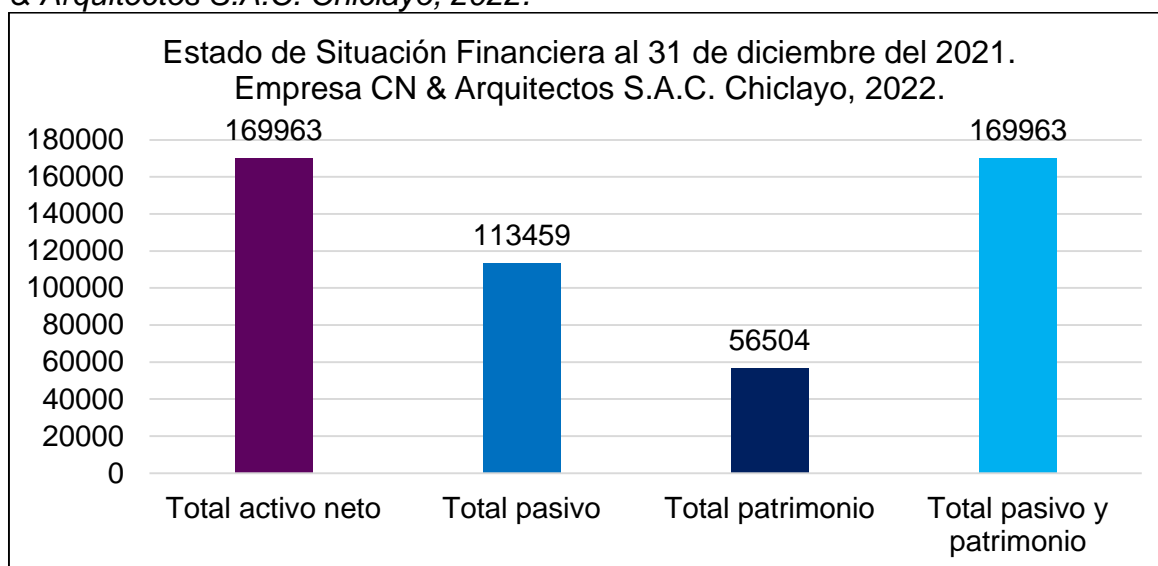
Tabla 4.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Activo	
Efectivo y equivalente en efectivo	12543
Mercaderías	110293
Propiedades, planta y equipo	41765
Activo diferido	1178
Otros activos no corrientes	4184
Total, activo neto	169963
Pasivo	
Ctas por pagar comerciales – terceros	18275
Ctas por pagar diversas - terceros	95184
Total, pasivo	113459
Patrimonio	
Capital	50000
Resultados acumulados positivos	6585
Perdida del ejercicio	(81)
Total, patrimonio	56504
Total, pasivo y patrimonio	169963

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 4: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. La figura presenta el Estado de Situación Financiera correspondiente al período 2021 de la empresa CN & Arquitectos S.A.C., se aprecia en la tabla y figura 4, que en dicho período la empresa tuvo un total activo neto ascendente a S/. 169 963, con un total pasivo de S/. 113 459 y un patrimonio de S/. 56 504.

3.1.2. Análisis del estado de resultados.

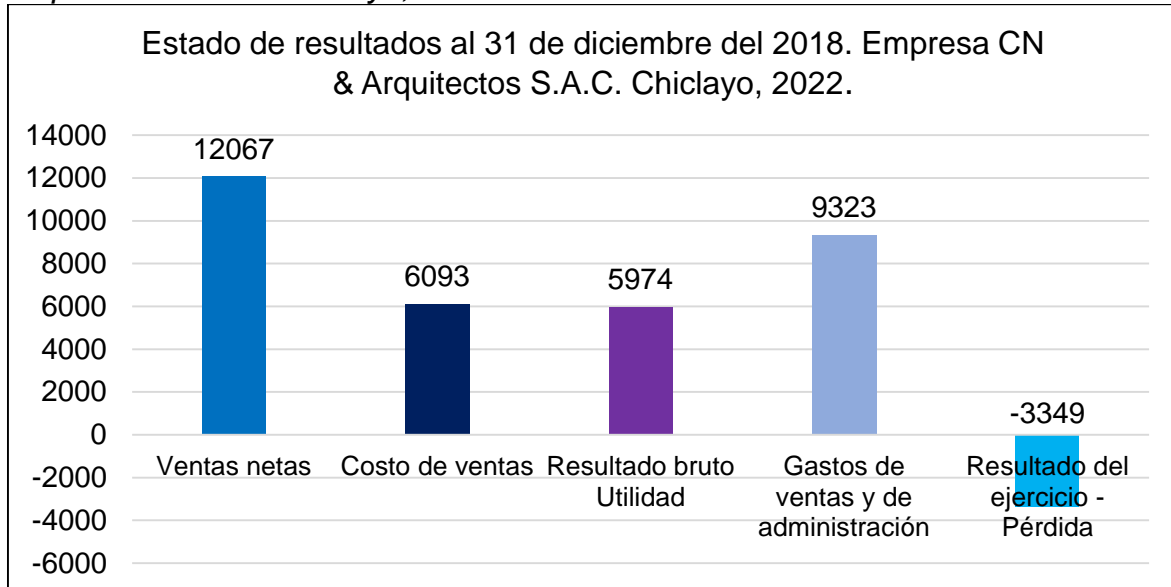
Tabla 5.

Estado de resultado al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Detalle	Valor
Ventas netas o ing. por servicios	12067
Desc., rebajas y bonif. concedidas	
Ventas netas	12067
Costo de ventas	6093
Resultado bruto Utilidad	5974
Resultado bruto Pérdida	0
Gastos de ventas	4660
Gastos de administración	4663
Resultado de operación utilidad	0
Resultado de operación pérdida	3349
Resultado antes de part. - Utilidad	0
Resultado antes de part. - Pérdida	3349
Distribución legal de la renta	
Resultado antes del imp - Utilidad	0
Resultado antes del imp - Pérdida	3349
Impuesto a la renta	
Resultado del ejercicio - Utilidad	0

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 5: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2018. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. Con respecto al estado de resultados del 2018, se observa en la tabla y figura 5, que las ventas netas que tuvo la empresa ascendieron a la suma de S/. 12 067, con un costo de ventas de S/. 6 093, lo que generó una utilidad bruta de S/. 5 974. Cabe señalar, que los gastos de ventas y de administración fueron S/. 9 323, obteniendo al final del ejercicio económico una pérdida de S/. 3 349.

Tabla 6.

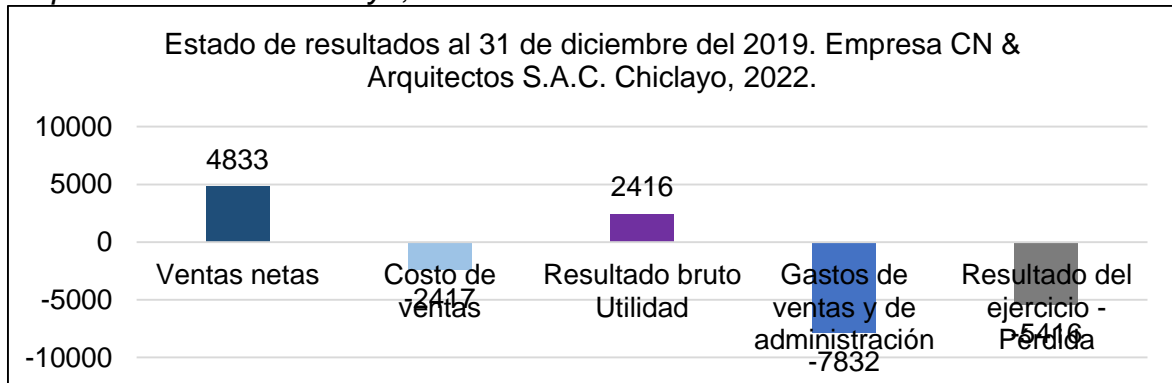
Estado de resultado al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Detalle	Valor
Ventas netas o ing. por servicios	4833
Desc., rebajas y bonif. concedidas	
Ventas netas	4833
Costo de ventas	-2417
Resultado bruto Utilidad	2416
Resultado bruto Pérdida	0
Gastos de ventas	-3620
Gastos de administración	-4212
Resultado de operación utilidad	0
Resultado de operación pérdida	-5416
Resultado antes de part. - Utilidad	0
Resultado antes de part. - Pérdida	-5416

Distribución legal de la renta	
Resultado antes del imp - Utilidad	0
Resultado antes del imp - Pérdida	-5416
Impuesto a la renta	
Resultado del ejercicio - Utilidad	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	-5416

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 6: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2019. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. En la tabla y figura 6 se presenta el estado de resultados correspondiente al ejercicio anual del 2019, por lo que se puede ver que las ventas netas ascendieron a S/. 4 833, con un costo de ventas de – S/. 2 417, lo que produjo un resultado bruto de utilidad ascendente a S/. 2 416. Los gastos de venta y de administración fueron de - S/. 7832. Al final de dicho período anual, la empresa tuvo una pérdida ascendente a S/. 5 416.

Tabla 7.

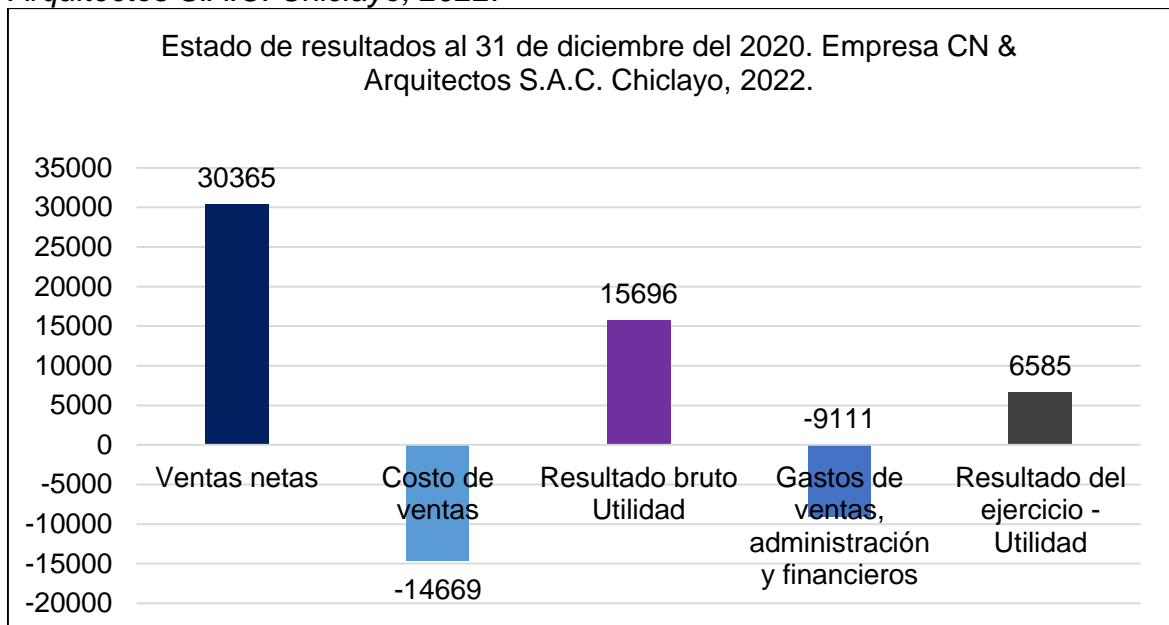
Estado de resultado al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Detalle	Valor
Ventas netas o ing. por servicios	30365
Desc., rebajas y bonif. concedidas	
Ventas netas	30365
Costo de ventas	-14669
Resultado bruto Utilidad	15696
Resultado bruto Pérdida	0
Gastos de ventas	-2400
Gastos de administración	-6631
Resultado de operación utilidad	6665
Resultado de operación pérdida	0
Gastos financieros	-80

Resultado antes de part. - Utilidad	6585
Resultado antes de part. - Pérdida	0
Distribución legal de la renta	
Resultado antes del imp - Utilidad	6585
Resultado antes del imp - Pérdida	0
Impuesto a la renta	
Resultado del ejercicio - Utilidad	6585
Resultado del ejercicio - Pérdida	0

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 7: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2020. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. En lo relacionado al estado de resultados del ejercicio económico del 2020, se aprecia en la tabla y figura 7, que las ventas netas de la empresa ascendieron a un total de S/. 30 365, con un costo total en sus ventas de – S/. 14 669, obteniéndose un resultado bruto de utilidad de S/. 15 696. Cabe indicar que los gastos de ventas, administración y financieros ascendieron a – S/. 9 111, lo que conllevó que al final del período anual del 2020, la empresa tenga una utilidad de S/. 6 585.

Tabla 8.

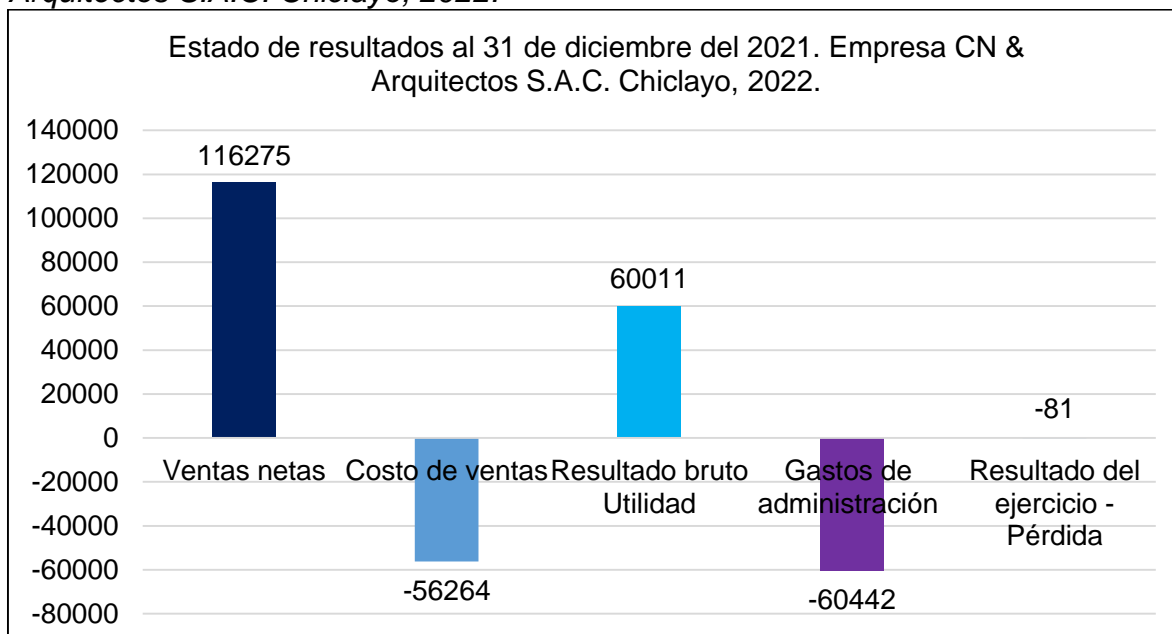
Estado de resultado al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Detalle	Valor
Ventas netas o ing. por servicios	116275
Desc., rebajas y bonif. concedidas	116275
Ventas netas	-56264

Costo de ventas	60011
Resultado bruto Utilidad	0
Resultado bruto Pérdida	
Gastos de ventas	-60442
Gastos de administración	0
Resultado de operación utilidad	-431
Resultado de operación pérdida	
Gastos financieros	350
Ingresos financieros gravados	0
Resultado antes de part. - Utilidad	-81
Resultado antes de part. - Pérdida	
Distribución legal de la renta	
Resultado antes del imp - Utilidad	0
Resultado antes del imp - Pérdida	-81
Impuesto a la renta	
Resultado del ejercicio - Utilidad	
Resultado del ejercicio - Pérdida	

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 8: Estado de resultados al 31 de diciembre del 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.



Nota. La figura presenta el estado de resultados del período del 2021, en la que se observa que la empresa CN & Arquitectos S.A.C., tuvieron unas ventas netas de S/. S/. 116 275, con un costo de ventas de – S/. 56 264, lo que produjo un resultado bruto en la utilidad de S/. 60 011. Cabe señalar que al final de dicho ejercicio económico, la empresa tuvo una pérdida de S/. 81.

3.2. Elaboración del análisis vertical y horizontal

OBJETIVO 2: Análisis vertical y horizontal de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Tabla 9. Análisis vertical de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Concepto	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%
Activo								
Caja y bancos	206	0.41%	206	0.45%	5273	9.05%	12543	7.38%
Ctas por cobrar comerciales – terc					10565	18.13%		0.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	50000	98.33%	45848	99.49%	39244	67.33%	41765	24.57%
Mercaderías					3207	5.50%	110293	64.89%
Activo diferido	43	0.08%	30	0.07%			1178	0.69%
Otros activos no corrientes	602	1.18%					4184	2.46%
Total, activo neto	50851	100.00%	46084	100.00%	58289	100.00%	169963	100.00%
Pasivo								
Ctas por pagar acción, directores y ger	4200	8.26%	1500	3.25%				
Trib y aport sist pens y salud p pagar					304	0.52%		
Ctas por pagar comerciales – terceros					1400	2.40%	18275	10.75%
Ctas por pagar diversas – terceros							95184	56.00%
Total, pasivo	4200	8.26%	1500	3.25%	1704	2.92%	113459	66.76%
Patrimonio								
Capital	50000	98.33%	50000	108.50%	50000	85.78%	50000	29.42%
Resultados acumulados positivos							6585	3.87%
Pérdida del ejercicio	3349	6.59%	5416	11.75%			81	0.05%
Utilidad del ejercicio					6585	11.30%		0.00%
Total, patrimonio	46651	91.74%	44584	96.75%	56585	97.08%	56504	33.24%
Total, pasivo y patrimonio	50851	100.00%	46084	100.00%	58289	100.00%	169963	100.00%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

En la tabla 9 se presenta el análisis vertical del período comprendido del 2018 hasta el 2021, en la que destacan los siguientes puntos:

- Activo:

La cuenta "Inmuebles, maquinaria y equipo" representó una parte significativa del activo en 2018 y 2019, con un 98.33% y 99.49% respectivamente. Sin embargo, en 2020 y 2021 disminuyó drásticamente a 67.33% y 24.57% respectivamente. Esto indica una posible desinversión o depreciación de estos activos a lo largo del tiempo. La cuenta "Mercaderías" aumentó notablemente en 2021, representando el 64.89% del activo, lo que sugiere un incremento significativo en inventarios o productos para la venta.

- Pasivo:

En el año 2021, la cuenta "Ctas por pagar diversas - terceros" se destacó como la principal obligación de la empresa, representando el 56.00% del total del pasivo y patrimonio. Esto puede indicar una acumulación de deudas con diversos terceros. Las cuentas "Trib y aport sist pens y salud p pagar" y "Ctas por pagar comerciales - terceros" también tuvieron un aumento en sus porcentajes en 2021, lo que sugiere posibles nuevas obligaciones fiscales y comerciales.

- Patrimonio:

La cuenta "Resultados acumulados positivos" tuvo un incremento significativo en 2021, representando el 3.87% del total del patrimonio. Esto indica una acumulación de ganancias en ese año. La cuenta "Pérdida del ejercicio" fue más notable en 2019 y 2021, representando el 11.75% y el 0.05% del patrimonio respectivamente. Esto indica que en esos años la empresa registró pérdidas. La cuenta "Utilidad del ejercicio" solo se registró en 2020, representando el 11.30% del total del patrimonio, lo que sugiere un año positivo en términos de ganancias.

- Capital:

La cuenta "Capital" se mantuvo constante a lo largo de los años, representando alrededor del 98.33% al 108.50% del total del capital en 2018 a 2019. Esto puede deberse a que no se realizaron cambios significativos en la inversión de los socios.

Tabla 10.

Análisis horizontal de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

Concepto	2018	2019	2020	2021	Variación relativa 2018 - 2019	Variación relativa 2019 - 2020	Variación relativa 2020 - 2021
Activo							
Caja y bancos	206	206	5273	12543	0.00%	2459.71%	137.87%
Ctas por cobrar comerciales – terc			10565				-100.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	50000	45848	39244	41765	-8.30%	-14.40%	6.42%
Mercaderías			3207	110293			3339.13%
Activo diferido	43	30		1178	-30.23%	-100.00%	
Otros activos no corrientes	602			4184	-100.00%		
Total, activo neto	50851	46084	58289	169963	-9.37%	26.48%	191.59%
Pasivo							
Ctas por pagar acción, directores y ger	4200	1500			-64.29%	-100.00%	
Trib y aport sist pens y salud p pagar			304				-100.00%
Ctas por pagar comerciales - terceros			1400	18275			1205.36%
Ctas por pagar diversas - terceros				95184			
Total, pasivo	4200	1500	1704	113459	-64.29%	13.60%	6558.39%
Patrimonio							
Capital	50000	50000	50000	50000	0.00%	0.00%	0.00%
Resultados acumulados positivos				6585			
Pérdida del ejercicio	3349	5416		81	61.72%	-100.00%	
Utilidad del ejercicio			6585				-100.00%
Total, patrimonio	46651	44584	56585	56504	-4.43%	26.92%	-0.14%
Total, pasivo y patrimonio	50851	46084	58289	169963	-9.37%	26.48%	191.59%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

En la tabla 10 se presenta el análisis horizontal de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C., en la que se observa que la cuenta del activo, caja bancos, la variación relativa más alta fue en el período del 2020 con respecto al 2019, con un incremento porcentual de 2 459.71%.

Cabe resaltar que la cuenta mercaderías tuvo un incremento importante de 3 339.13% en el período del del 2021 con respecto al 2020.

En lo que respecta al total activo se observa que en el período del 2021 con base al 2020, se tuvo un incremento porcentual de 191.59%.

Para el caso del pasivo de la empresa, se observó que la cuenta cuentas por pagar comerciales y terceros, tuvo un incremento significativo de 1 206.36% en el 2021 con respecto al 2020.

Un aumento porcentual importante tuvo el pasivo en el período anual del 2021 con respecto al 2020 de 6 558.39%.

Se observo que en el 2019 con base al 2018 se tuvo una pérdida del ejercicio de un 61.72%.

En lo que se refiere al total activo y patrimonio, este alcanzo un incremento significativo de 191.59% en el 2021 con base al 2020.

3.3. Análisis de los ratios de rentabilidad.

OBJETIVO ESPECÍFICO 3: Analizar los ratios de rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

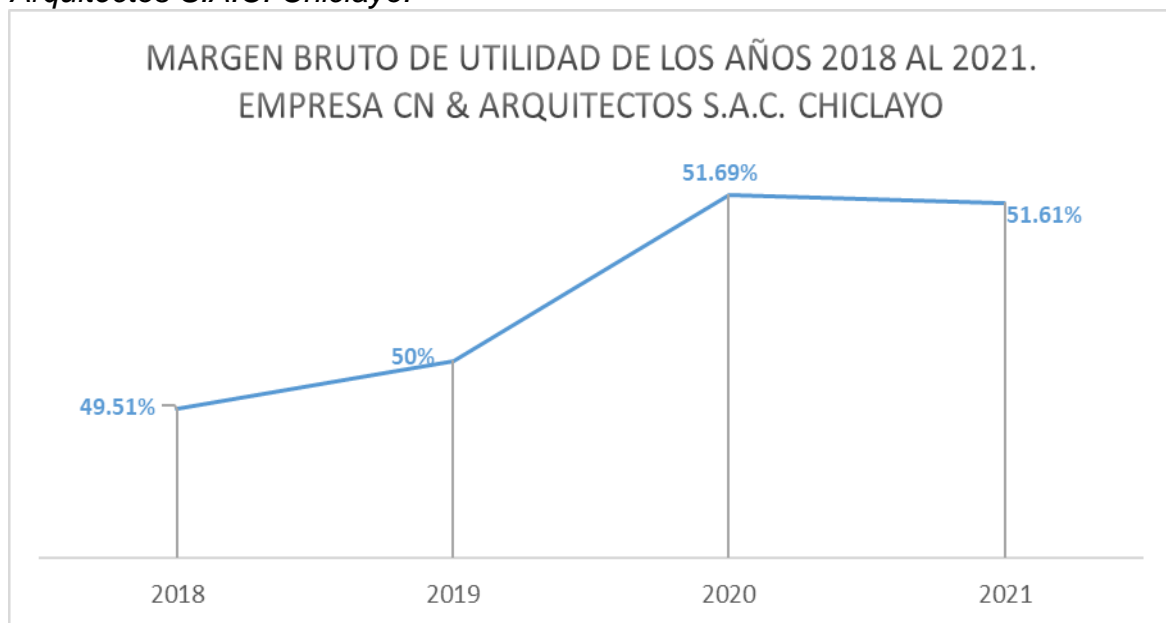
Tabla 11.

Margen bruto de utilidad de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo.

Concepto	2018	2019	2020	2021
Ventas	12067	4833	30365	116275
Costo de ventas	6093	2417	14669	56264
Margen bruto de utilidad	49.51%	50%	51.69%	51.61%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 9: Margen bruto de utilidad de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo.



Nota. En la tabla 11 y figura 9 se presenta los indicadores porcentuales del margen bruto de utilidad de los años 2018 al 2021 de la empresa CN & Arquitectos S.A.C. Durante el período de 2018 a 2021, la empresa CN & Arquitectos S.A.C. en Chiclayo mantuvo una notable consistencia en su eficiencia para convertir las ventas en ganancias netas. En 2018, lograron retener aproximadamente el 49.51% de sus ingresos después de deducir los costos directos asociados a la producción o adquisición de bienes y servicios. A pesar de fluctuaciones en las ventas en años posteriores, la empresa demostró una capacidad constante para gestionar los costos, manteniendo un margen bruto en torno al 50%.

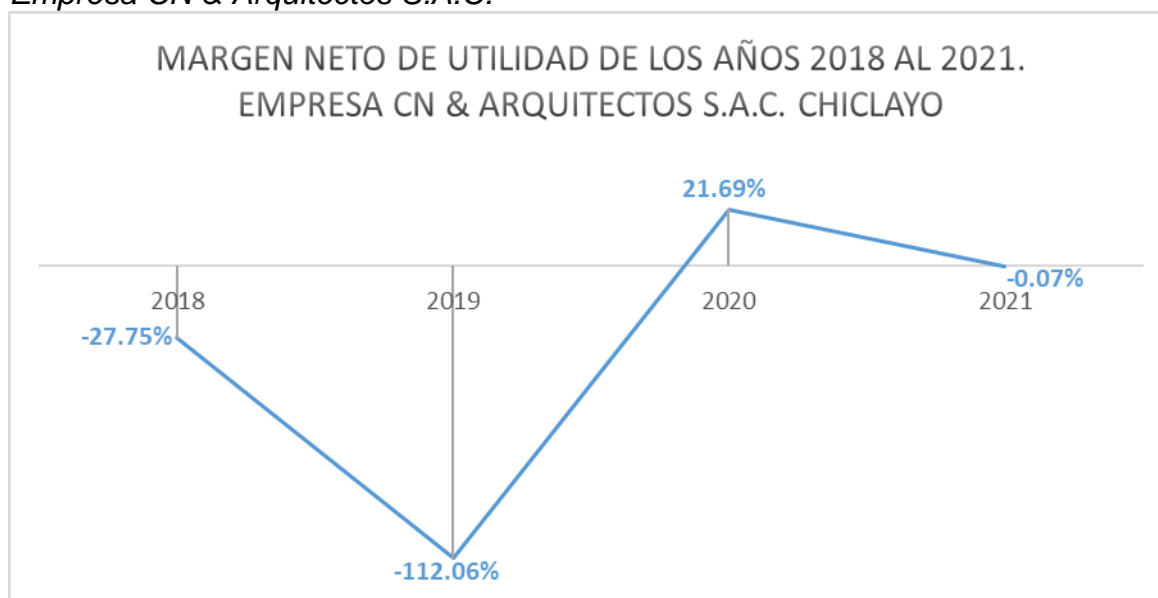
Tabla 12.

Margen neto de utilidad de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.

	2018	2019	2020	2021
Utilidad Neta	-3349	-5416	6585	-81
Ingresos totales	12067	4833	30365	116275
Margen neto de utilidad	-27.75%	-112.06%	21.69%	-0.07%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 10: *Margen neto de utilidad de los años de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C.*



Nota. En la tabla 12 y figura 10 se presenta la información correspondiente al margen neto de utilidad de los años 2018 al 2021 de la empresa CN & Arquitectos S.A.C. En el año 2018, la empresa registró un Margen Neto de Utilidad negativo, indicando que incurrieron en pérdidas, representando aproximadamente el -27.75% de los ingresos totales. En 2019, el margen neto fue significativamente más negativo, llegando al -112.06%, lo que sugiere una pérdida considerable en relación con los ingresos. En el año 2020, el Margen Neto de Utilidad fue positivo y alcanzó el 21.69%, lo que indicó una ganancia saludable en comparación con los ingresos. Sin embargo, en 2021, el margen neto fue ligeramente negativo, alcanzando el -0.07%, lo que sugiere una pequeña pérdida en relación con los ingresos totales.

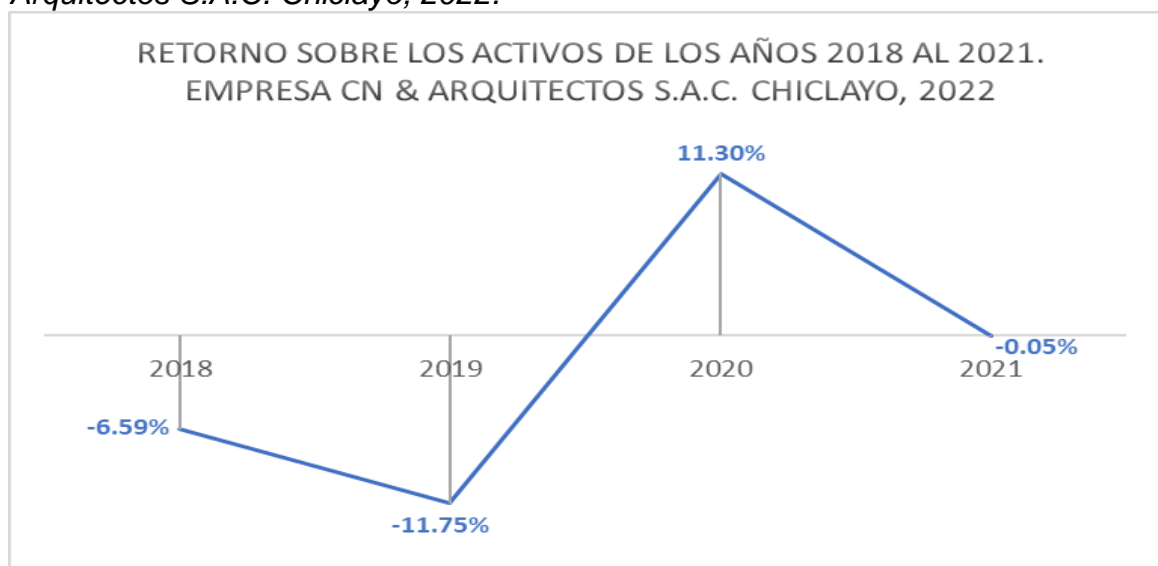
Tabla 13.

Retorno sobre los activos de los años de los años 2018 al 2021 de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo.

	2018	2019	2020	2021
Utilidad neta	-3349	-5416	6585	-81
Total, activo neto	50851	46084	58289	169963
ROA	-6.59%	-11.75%	11.30%	-0.05%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 11: *Retorno sobre los activos de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.*



Nota. En la tabla 13 y figura 11 se presenta la información correspondiente al Retorno sobre los activos (ROA) de los años 2018 al 2021. En 2018 y 2019, la empresa experimentó un ROA negativo, indicando que no se obtuvo un rendimiento positivo en relación con los activos netos. Esto sugiere que la empresa no fue eficiente en la utilización de sus activos para generar ganancias en esos años. Sin embargo, en 2020, el ROA aumentó significativamente hasta alcanzar el 11.30%, lo que indica una mejora en la eficiencia operativa y la rentabilidad de la empresa en comparación con los años anteriores. No obstante, en 2021, el ROA volvió a ser negativo, lo que indica una disminución en la eficiencia en la utilización de los activos.

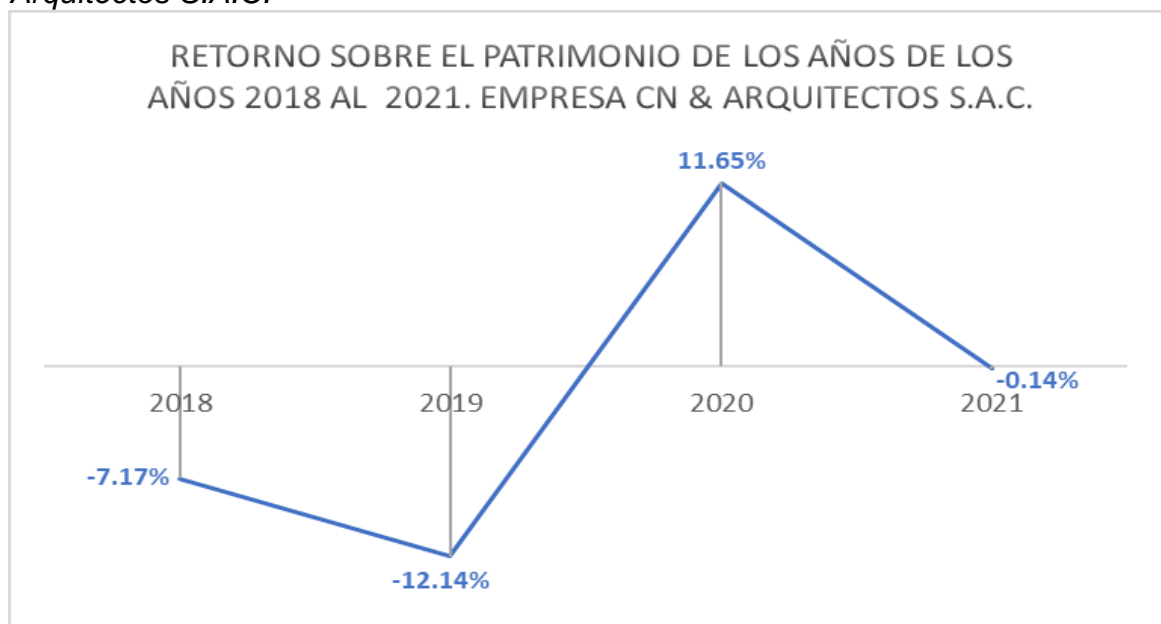
Tabla 14.

Retorno sobre el patrimonio de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.

	2018	2019	2020	2021
Utilidad neta	-3349	-5416	6585	-81
Patrimonio	46651	44584	56585	56504
ROE	-7.17%	-12.14%	11.65%	-0.14%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 12: *Retorno sobre el patrimonio de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.*



Nota. En la tabla 14 y figura 12 se presenta la información relacionada a Retorno sobre el patrimonio (ROE) entre los años 2018 y 2021. En 2018 y 2019, la empresa experimentó un ROE negativo, indicando una rentabilidad negativa en relación con el patrimonio de los aportantes. Esto sugiere que la empresa no generó ganancias suficientes para compensar el capital aportado por los accionistas en esos años. Sin embargo, en 2020, el ROE aumentó significativamente hasta alcanzar el 11.65%, lo que indica una mejora sustancial en la rentabilidad en comparación con los años anteriores. En 2021, el ROE volvió a ser negativo, lo que indica una disminución en la rentabilidad en relación con el patrimonio.

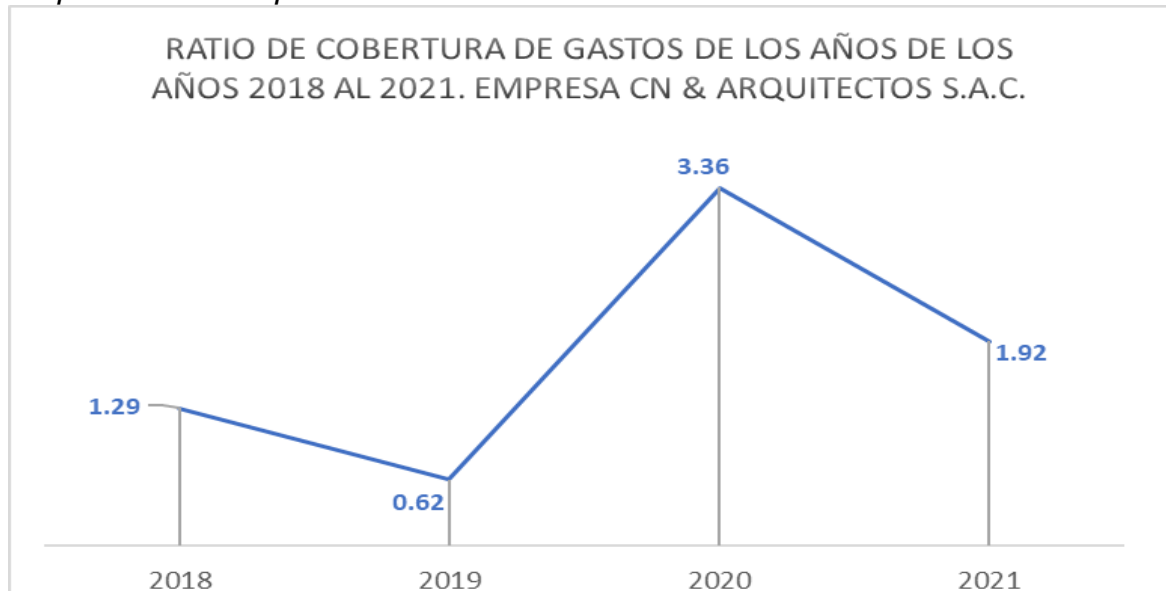
Tabla 15.

Ratio de cobertura de gastos de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.

	2018	2019	2020	2021
Gastos operativos	9323	7832	9031	60442
Ingresos totales	12067	4833	30365	116275
Ratio de cobertura de gastos	1.29	0.62	3.36	1.92

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 13: *Ratio de cobertura de gastos de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.*



Nota. En la tabla 15 y figura 13 se muestra la información pertinente al ratio de cobertura de gastos entre los años 2018 y 2021. En 2019, la empresa experimentó un ratio negativo, indicando una rentabilidad negativa en relación a la cobertura de gastos vinculados a las operaciones del negocio. Esto sugiere que la empresa no generó ganancias suficientes para compensar los gastos de ventas y gastos administrativos. Sin embargo, en los demás años tiene un ratio positivo por cuanto es mayor a 1, especialmente en el 2020 que alcanzó un ratio de 3.36, lo que revela un progreso trascendente en la rentabilidad en comparación con los años anteriores.

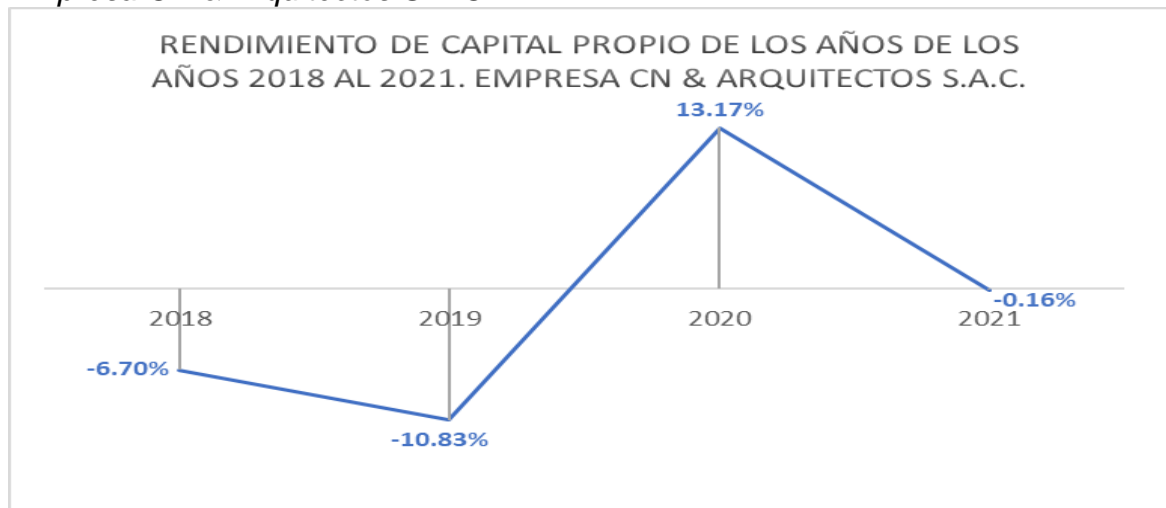
Tabla 16.

Rendimiento de capital propio de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.

	2018	2019	2020	2021
Utilidad neta	-3349	-5416	6585	-81
Capital propio	50000	50000	50000	50000
Rendimiento de capital propio	-6.70%	-10.83%	13.17%	-0.16%

Fuente: Área de contabilidad de la empresa CN & Arquitectos S.A.C.

Figura 14: *Rendimiento de capital propio de los años de los años 2018 al 2021. Empresa CN & Arquitectos S.A.C.*



Nota. En la tabla 13 y figura 14 se detalla la información vinculada al ratio de cobertura de gastos entre los años 2018 y 2021. En todos esos periodos, la empresa experimentó un ratio negativo, indicando una rentabilidad negativa en relación al rendimiento de capital propio. Esto sugiere que la empresa no generó ganancias suficientes que superen el capital propio de los inversionistas. Sin embargo, en el 2020 alcanzó un ratio de 13.17%, lo que indica una mejora sustancial en la rentabilidad en comparación con los años anteriores, a pesar de que en el último periodo (2021) alcanzó un ratio de - 0.16%, lo que sugiere un caída aunque sea considerablemente mejor que otros años de rendimiento negativo.

3.4. Diagnóstico de estrategias financieras

OBJETIVO ESPECÍFICO 4: Diagnosticar las estrategias financieras que emplean en la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

Con la finalidad de cumplir con el objetivo de diagnosticar que estrategias financieras emplea la empresa CN & Arquitectos S.A.C, para el crecimiento empresarial, se realizó una entrevista al contador de dicha empresa.

Tabla 17.

Entrevista realizada al contador, según rentabilidad. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Nos puede explicar acerca de la rentabilidad bruta y neta que ha tenido la empresa en los últimos años?	A habido poca facturación, sabemos que la rentabilidad también depende de la facturación que haya, es decir de lo que se factura anualmente. La empresa se mantiene estable se podría decir. Le falta de que facture un poco más, que implemente más trabajadores en planilla, que será para este año 2023 porque le ha salido un proyecto de un millón
2	¿Cómo es el proceso de ventas de la empresa?	Desde que se elabora el proyecto, hacemos un documento donde se envía toda la información necesaria al cliente. Con respecto al proceso de construcción se indican los costos del proyecto. Le especificamos al cliente para poder iniciar, que consiste todo y que nosotros trabajamos únicamente el proyecto completo, porque a veces te pueden decir que solo desean una parte de la arquitectura y ellos se encargaran de lo demás. El proyecto incluye muebles, describimos las características de la vivienda. También se observan las instalaciones sanitarias, agua fría, agua caliente desagüe, TV, teléfono Wifi plus, etc. Finalmente se muestra el presupuesto en cuanto está valorizado el proyecto implica materiales y la mano de obra. Partir de todo lo anteriormente dicho el cliente tomará una decisión.

3	¿Cuáles son los beneficios netos que tiene la empresa al finalizar un ejercicio económico?	Las utilidades que seran repartidas entre los socios.
4	¿Cuáles son los factores que influyen en la rentabilidad que tiene la empresa?	Son varios los factores que influyen, como la tasa de crecimiento del mercado, productividad y la inversion de capital que se realiza.
5	¿Puede explicar si la empresa es rentable?	Considero que la empresa es rentable
6	¿Qué estrategias financieras considera adecuado para mejorar la rentabilidad en la empresa?	Facturar mas, realizar proyecciones a 5 años.
7	¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa para mejorar la rentabilidad?	Con respecto a los fondos, para cada proyecto que se realiza ya viene un presupuesto asignado para realizar los gastos que se tenga que hacer No utilizamos prestamos
8	¿De qué manera influyen los gastos financieros en el resultado de la rentabilidad?	Los gastos que realizamos son para algunos temas publicitarios y para mantenimiento de oficina.
9	¿Cómo considera la rentabilidad financiera y economica que tiene la empresa al finalizar un ejercicio económico?	Considero que esta regular.

Fuente: Guía de entrevista.

Tabla 18.

Entrevista realizada al contador, según estrategias financieras a corto plazo. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Cuáles son las limitaciones y recursos que tiene la empresa?	La empresa por el momento no ha tenido fiscalizaciones Lo que si ha tenido es el tema de SENCICO que no envió sus pagos a tiempo por déficit de COVID se tardó en cumplir ya que no había dinero. Hubo facturas que tuvieron que cancelar en el año 2018 a SENCICO, pero recién este año se está regularizando.
2	¿Con qué activos y pasivos corrientes cuenta la empresa?	Los activos con que cuenta la empresa son una maquinaria de construcción y un carro para uso de la empresa. Respecto al pasivo son las deudas de SENCICO desde el año 2018 y las diferentes deudas a terceros.
3	¿Cuáles son las principales fuentes con que cuenta la empresa para obtener capital de trabajo?	El Gerente opino que él hace préstamos 2 veces al año y lo sacan con su DNI
4	¿De qué manera la empresa realiza su proceso de financiamiento corriente?	De las ejecuciones de obras
5	¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que emplea la empresa?	El capital propio, las utilidades percibidas.
6	¿Qué estrategias emplea la empresa para mejorar el flujo de efectivo?	El préstamo personal que realiza también mediante un contrato, siempre hay un pago adelantado en medida que el proyecto avance nuestro cliente nos pagara un porcentaje de la cantidad total final.

Fuente: Guía de entrevista.

Tabla 19.

Entrevista realizada al contador, según estrategias financieras a largo plazo. Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué características tiene la visión y misión de la empresa?	Nuestra misión es que somos una empresa enfocada en el diseño y construcción de proyectos de todo tipo de edificios Como visión es ser una de las constructoras más reconocidas a nivel de Chiclayo.
2	¿Cuáles son los objetivos estratégicos a largo plazo que guían el desarrollo económico de la empresa?	Ser una de las más grandes constructoras de Chiclayo. Una de las metas no es solo trabajar para el sector privado, sino que también es trabajar para el estado. Implementar otra oficina con intención de alcanzar otra rama sobre arquitectura y diseño interior.
3	¿Qué estrategias financieras emplea la empresa para alcanzar los objetivos establecidos?	En otro punto de una empresa lo que nos da más realce la recomendación que tenemos de los clientes con los que hemos trabajado y por otro lado se utiliza las plataformas virtuales u otra red social. Publicidad pagada a Facebook. Las redes son algo beneficio para cualquier rubro aquí mostramos los diseños que realizamos.
4	¿Cuáles son los procedimientos para que emplea la empresa para la asignación de recursos para la compra o creación de activos o de capital?	Se evalúa el proyecto a realizar y lo que se necesitará.
5	¿Cuáles son los tipos de inversiones que realiza la empresa?	La inversión de dinero en otras compañías. Estamos capitalizando en algunas empresas para que trabajen con la inversión que nosotros colocamos para que puedan hacer la realización de proyectos inmobiliarios como son habitacionales o casas.

6	¿Qué criterios económicos contables tienen para realizar una inversión?	Evaluamos como está la empresa en la que invertimos y a partir de ahí identificamos pues el nivel de riesgo.
7	¿Cómo está constituida la estructura financiera de la empresa?	Está constituido por las obligaciones con terceros y el capital.
8	¿Cuáles son los recursos financieros que la empresa ha captado o producido?	El dinero en efectivo que se encuentra a disposición, y buenos las cuentas que tenemos por cobrar, acciones.
9	¿Cuáles son los riesgos financieros que presenta la empresa?	Como riesgo sería el no alcanzar nuestros objetivos, tal vez perder en las inversiones realizadas a otras empresas. También que nuestra empresa pueda tener un riesgo en su liquidez, como también está el riesgo de los factores externos que influyen en la operacionalidad de la entidad.
10	¿Qué aspectos o criterios tienen en cuenta los directivos para la elaboración del presupuesto?	Contar con información, determinar cómo está la empresa y planificar actividades, análisis de las cosas e implementos que se necesitarían.

Fuente: Guía de entrevista.

Comentarios de la Entrevista con el Contador:

- El contador destaca que la rentabilidad de la empresa está influenciada por la facturación anual y que la empresa se mantiene relativamente estable, aunque considera que hay espacio para aumentar la facturación.
- Se menciona que el proceso de ventas es detallado y abarca la constitución del proyecto y su entrega cliente finalmente.
- Las utilidades netas al finalizar un ejercicio económico son repartidas entre los socios.
- Factores como la tasa de crecimiento del mercado, productividad y la inversión de capital influyen en la rentabilidad de la empresa.
- El contador considera que la empresa es rentable y sugiere estrategias como aumentar la facturación y realizar proyecciones a 5 años para mejorar la rentabilidad.

- Se destaca que la empresa no utiliza préstamos y que los fondos para los proyectos están presupuestados previamente.
- Los gastos financieros están destinados a temas publicitarios y mantenimiento de la oficina.

3.5. Discusión de resultados

La comparación del desarrollo de una entidad con una inversión de recursos es fundamental para alcanzar el éxito. Si una organización no genera beneficios, puede desaparecer, por ello es importante evaluar los ingresos y costos. Existen diversas explicaciones del por qué la rentabilidad puede disminuir, como la reducción de las ventas, lo elevado de los costos directos, la mínima productividad, la falta de tecnología, la no mejora de los procedimientos y los costos operativos. Por esta cuestión, es necesario medir y evaluar la rentabilidad para verificar si se están logrando los objetivos y metas establecidos en la empresa durante el proceso de gestión financiera.

Múltiples investigaciones se han efectuado con el objetivo de diagnosticar qué características o condiciones están relacionados o alteran de manera significativa sobre la rentabilidad, y ver de qué forma se puede mejorar este importante indicador económico y financiero. La presente tesis tiene como propósito u objetivo determinar que estrategias financieras permiten incrementar la rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC. Con la finalidad de lograr este objetivo general se analizaron los estados que destacan las finanzas de la empresa, se elaboró un diagnóstico del análisis vertical y horizontal y se analizaron los ratios de rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.

De los resultados obtenidos en esta investigación, se puede deducir la importancia que tiene el análisis de los diferentes documentos contables, como el análisis de los estados financieros, el análisis vertical y horizontal, el cálculo de los diferentes indicadores o ratios para la estimación de la rentabilidad de una empresa. Los estados financieros y su análisis son importantes en la toma de decisiones, debido a que brindan información relevante, como el Estado de Situación Financiera, que muestra los activos de la empresa, el estado de resultados, el estado de variaciones en el capital contable, el estado de flujo de efectivo, información vital para tomar decisiones adecuadas de inversión, además de

conocer la capacidad de crecimiento de una empresa, evaluar la solvencia y liquidez, entre otros aspectos.

En esta investigación se realizaron los análisis de los estados financieros, como la situación financiera o Estado de Situación Financiera, el análisis del estado de resultados desde el año 2018 hasta el 2021. Dicha información permitió elaborar los análisis comparativos vertical y horizontal.

En base al análisis vertical se observó que, el total activo neto de la empresa, tuvo un valor de S/. 50 851 en el año 2018, el cual se incrementó a S/.169 963 en el 2021. El total pasivo en el 2018 tuvo un monto ascendente a S/. 4200 (8,26%) el cual se vio incrementado a S/. 113459 (66.76%). Con respecto al total patrimonio de la empresa de tener un valor monetario de S/. 46 651 (91.74%), paso a tener un valor de S/. 56 504 (33,24%).

En cuanto al análisis comparativo (horizontal) de los estados financieros homogéneos en el periodo de estudio (2018 – 2021), que tiene la finalidad de determinar los incrementos y disminuciones (variación de las cuentas entre períodos). Este análisis permitió observar que el total activo neto tuvo su mayor variación relativa en el período 2020 – 2021 con un porcentaje de 191.59%, lo mismo sucedió con el total pasivo, que alcanzó un valor porcentual de 6 558.39%. En lo que respecta al total, pasivo y patrimonio, también tuvo una mayor variación relativa en el período 2020 – 2021 con un porcentaje de 191.59%.

Este análisis de los estados financieros en general anteriormente expuesto permitió realizar un diagnóstico de la situación económica y financiera de la empresa CN &ARQUITECTOS SAC, con la finalidad de realizar estimaciones y tomar decisiones a futuro y poder determinar la influencia que tiene este análisis en la rentabilidad, además de mostrar la importancia que tienen estos análisis para el desarrollo empresarial. Esto se puede sustentar en base al estudio de Velarde (2021), que resalta la importancia y repercusión que tienen los resultados económicos en una empresa. Igualmente, para Loyda (2019), en la que observó que, si no se realiza un análisis de los estados financieros en una empresa, es difícil obtener resultados favorables.

La importancia del cálculo de los diferentes ratios por parte de los directivos de una empresa, es que permiten conocer el estado actual de la situación financiera

y económica, necesaria para una eficiente toma de decisiones. Este argumento se ve corroborado por Acosta (2020) el cual determinó la necesidad de que se realicen de manera periódica el análisis de los ratios financieros, con la finalidad de verificar el cumplimiento de los objetivos deseados. De igual manera, Rodríguez y Vasquez (2021), establecieron la necesidad de contar con indicadores, como los ratios como instrumentos empresariales que permitan una mejor toma de decisión gerencial, ante las dificultades de los cambios que se producen por efectos de la globalización. Miranda (2018), estableció que la falta de discernimiento e importancia del cálculo de los ratios como indicadores vitales para determinar la situación económica financiera de una empresa.

En cuanto al análisis de la rentabilidad, a través de los diferentes ratios, Se observó que la empresa no los realizaba. Los resultados encontrados de la investigación a través del cálculo del ratio del margen bruto de utilidad del período comprendido del 2018 al 2021, tuvo un aumento consecutivo que va del 49,47% (2018) a 51,62% (2021). Estos resultados se ven sustentados por el de Gonzáles (2021), en la que demostró que generalmente las pequeñas y medianas, empresas no realizan el análisis de estos indicadores, también se encontró que no se realizó un control de sus costos para generar más ventas. Otro estudio encontró que los factores que influyeron de manera directa en la rentabilidad es el alto costo de ventas, que en el 2018 representó un 50.46% del total de las ventas y para el año 2021 tuvo un leve decremento de 48.42% del total de las ventas de dicho periodo. Según el estudio de Zurita et al. (2019), es importante destacar que la utilidad bruta se refiere a las ganancias generadas por la venta de servicios de una empresa, después de restar los costos asociados a la producción.

Con respecto al retorno de los activos (ROA), es un indicador importante en una empresa, que muestra a los inversionistas el comportamiento de cómo se convierte los activos en capital neto, por tanto, cuanto mayor sea su valor porcentual, será mejor para el crecimiento de la empresa. Los resultados encontrados en esta investigación muestran que este indicador deficiente en cuanto a las utilidades en relación con los activos, el indicador más bajo fue el del 2019 con -11.75% lo que significa que la empresa tuvo una disminución en la eficiencia del uso de sus activos para generar utilidades, y el indicador más favorable fue el del 2020 con 11.30%, sin embargo el último periodo volvió a decrecer con un indicador

del -0.05%, lo que sugiere una eficiencia relativamente baja en la generación de ganancias en relación a los activos. Estos resultados se pueden comparar con los de Loyda (2019), en su estudio donde encontró un aumento en el retorno de los activos de 7% en el 2018 a 11% en el 2019. A la par de estos resultados, dicho estudio mostró lo contrario, en la que la rentabilidad sobre los activos tuvo un descenso de 0,86% (2016) a 0,08% (2018), siendo los altos costo de ventas, que influyeron directamente en la rentabilidad.

La importancia que tiene la participación de los accionistas de una empresa, radica en el aporte de capital que ellos realizan para el crecimiento empresarial. Estos aportes se registran en la cuenta de patrimonio del Estado de Situación Financiera. En esta investigación se encontró que el retorno sobre el patrimonio fue deficiente, pues reflejó un indicador de -7.17% en el 2018 y de -0.14% en el 2021, mostrando solo un indicador positivo en el año 2020 debido principalmente al incremento de las ventas en dicho periodo y el manteniendo favorable de los costos de ventas, y los demás gastos operativos. resultados que similares a otros estudios. Como es el caso de Matallana (2022), en la que el rendimiento sobre el patrimonio, decayó de 1,82% (2018) a - 4,55% (2019), iguales resultados para la investigación de Núñez (2021), en la que el ROE tuvo valor porcentual de 96.27% en el 2018 disminuyendo a 9.94% en el 2019. Se puede acotar en base al estudio de Rossi (2017) que la rentabilidad financiera supera a la económica, ante esta situación las empresas les es mejor endeudarse, a discrepancia de otras opiniones.

La contrastación de los resultados anteriormente expuestos en esta investigación y los resultados de otras investigaciones, permiten construir una solución al problema de la rentabilidad de las empresas, ante es necesario formular ciertas estrategias financieras que permitan una adecuada optimización de los recursos y un crecimiento empresarial sostenible. Múltiples investigaciones han abarcado este tema, con la finalidad de brindar aportes a la solución de esta problemática. La dificultad se presenta en una adecuada información contable y el conocimiento del cálculo de los diferentes ratios. Rossi (2017), encontró que la empresa donde realizó su estudio, no contaba con información exacta para poder elaborar una propuesta de gestión financiera, igualmente Castro (2017), reveló que la empresa no contaba con un diseño de propuesta de financiamiento. Estos hallazgos, también se ven apoyados en los de Saray et al., (2019), quienes

encontraron que la compañía donde realizaron su estudio, carecía de propuestas financieras.

Generalmente las empresas carecen de una adecuada gestión financiera, y ante esta situación Miranda (2018) expone que es vital la incorporación de una propuesta financiera que sea una alternativa eficiente en la toma de decisiones financieras y de inversión, lo cual conllevaría a un exitoso crecimiento. Bancayan (2019) refuerza esta necesidad empresarial, al afirmar que, debido a una carencia de una correcta administración financiera, la empresa presenta un decaimiento en la capacidad de financiamiento para cumplir sus obligaciones.

3.6. Aporte práctico

A. ASPECTOS GENERALES

A.1. Título de la propuesta:

Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa CN & Arquitectos S.A.C. Chiclayo, 2022.

A.2. Rubro de la empresa:

La empresa CN & Arquitectos, se dedica a la ejecución de diferentes diseños y ejecución de proyectos inmobiliarios, residenciales. Cuenta con un equipo de profesionales, con experiencia en la elaboración, diseño y ejecución de obras.

Los servicios que brinda, es la elaboración de los diseños arquitectónicos y construcción, desarrollo y ejecución de viviendas, hoteles, edificios residenciales como comerciales.

A.3. Datos formales de la empresa:

Fecha de creación: 19 de enero del 2018

Tipo de sociedad comercial: Sociedad anónima cerrada.

Registro único de contribuyente: 20602815197

Dirección: Vicente de la Vega 641. Chiclayo 14001

B. DESARROLLO DE LA PROPUESTA

B.1. Objetivo de la propuesta

La investigación ha conducido a la formulación de metas financieras

específicas, con el propósito de orientar el crecimiento y supervisar el rendimiento. Diseñar estrategias enmarcadas dentro de los fundamentos teóricos y prácticos, con la finalidad de mejorar la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

B.2. Plantear estrategias financieras para empresa CN & ARQUITECTOS SAC, en el periodo 2022.

Mediante la evaluación financiera llevada a cabo en los objetivos previas, se han identificado áreas estratégicas que requieren mejoras y que podrían afectar la rentabilidad de la empresa. A continuación, se explican las estrategias financieras que la empresa puede implementar para fortalecer su salud económica y financiera:

Estrategia 1: Estrategia en ventas

Incrementar la facturación y diversificar clientes, conlleva implementar estrategias de marketing y ventas para atraer nuevos clientes y aumentar la facturación. Además, diversificar las actividades de la empresa para ampliar el espectro de servicios ofrecidos, los cuales pueden ser específicamente:

- Desarrollar y comercializar software especializado para arquitectura y diseño.
- Desarrollar alianzas estratégicas con el Estado, para participar en proyectos de renovación y restauración de edificios históricos.
- Desarrollar programas de capacitación y educación en arquitectura.
- Brindar proyectos de diseño que estén en tendencia o que sean los más buscados, pero poco atendidos como el diseño sostenible y ecológico.
- Participar en proyectos que puedan obtener reconocimiento y premios, lo que podría aumentar la visibilidad y atraer nuevos clientes.

Asimismo, una gestión más eficiente de cuentas por cobrar ayudaría a mantener una mejor liquidez, especialmente en periodos donde la utilidad neta es más baja. Por ello, establecer políticas de cobranza más efectivas, incluyendo incentivos para pagos anticipados y seguimiento proactivo de cuentas por cobrar vencidas. Esto acelera el flujo de efectivo proveniente de ventas.

Estrategia 2: Optimización de Activos Corrientes

Se propone llevar a cabo una evaluación exhaustiva de proveedores, procesos y recursos con el fin de identificar áreas susceptibles de mejora y reducción de costos. Por ejemplo, durante el análisis, se observó un notable incremento en la cuenta "Mercaderías" en el año 2021. En respuesta a esto, se

sugiere la implementación de un sistema de gestión de inventarios más eficiente para prevenir excesos y posibles pérdidas por obsolescencia. Además, se aconseja una planificación estratégica en la adquisición de inventarios, dado que la naturaleza de la empresa, centrada en proyectos de edificaciones, requiere una gestión cuidadosa para que los inventarios se liquiden rápidamente, es decir, se conviertan en efectivo de manera eficaz. La optimización del ciclo de conversión de efectivo, mediante la identificación de áreas donde sea posible reducir los períodos de inventario y cuentas por cobrar, también se presenta como una oportunidad para mejorar la eficiencia financiera.

La negociación de plazos de pago con proveedores puede ser clave para favorecer el margen bruto de utilidad en los años venideros. Por ejemplo, se podría establecer un acuerdo con los proveedores para extender el crédito comercial hasta 6 meses sin intereses. Este enfoque podría justificarse considerando que los proyectos de construcción suelen involucrar desembolsos significativos y siguen un cronograma de ingresos por parte de los clientes. Asimismo, es esencial subrayar la importancia de una planificación y provisión precisa de costos y gastos para asegurar que tanto los ingresos como los egresos se mantengan equilibrados.

Estrategia 3: Política de Control de Gastos

Dado el elevado Margen Neto de Utilidad registrado en 2020, se plantea la posibilidad de revisar y reducir gastos no esenciales con el objetivo de preservar una liquidez adecuada y dirigir recursos hacia áreas críticas del negocio. La implementación de políticas rigurosas de control de gastos se presenta como una medida clave para prevenir desembolsos innecesarios, contribuyendo así a mantener un flujo de efectivo positivo y asegurar la disponibilidad de recursos para las operaciones esenciales de la empresa.

B.3. Flujo de caja proyectado

Teniendo en cuenta se que provee un incremento de ventas debido a la ampliación de las fuentes de ingresos de la empresa, se ha proyectado ingresos favorables usando 3 métodos: promedio de años históricos, método ratio de incremento de ventas de los periodos 2018 al 2021 y método del pronostico del programa Excel. Los 3 proyectos se muestran en el siguiente cuadro resumen:

Tabla 20.

Resumen de Métodos de Proyección de Ingresos

PERIODO	MÉTODO PROMEDIO	MÉTODO INCREMENTO POR RATIO	MÉTODO PRONÓSTICO DE EXCEL
2022	151,011.00	407,451.05	28,981.82
2023	185,747.00	1,427,790.67	31,440.22
2024	220,483.00	5,003,266.48	67,546.64
TOTAL	S/ 557,241.00	S/ 6,838,508.20	S/ 127,968.67
	CONSERVADOR	ESCENARIOS OPTIMISTA	PESIMISTA

De esta manera, podemos seleccionar uno de los tres escenarios disponibles para calcular la proyección de flujo en los años venideros. En el contexto de la investigación, se ha decidido emplear el método de proyección promedio para realizar este cálculo. Además, es importante señalar que los egresos han sido calculados con base en el promedio de los años históricos, comprendidos entre 2018 y 2021.

Tabla 21.

Flujo de Caja Proyectado del año 2022 - 2024 de la Empresa CN & Arquitectos SAC (PEN)

PERIODOS	2022	2023	2024
I. INGRESOS			
Ventas al crédito	30,202.20	55,724.10	66,144.90
Ventas al contado	120,808.80	130,022.90	154,338.10
Total Ingresos	151,011.00	185,747.00	220,483.00
II. EGRESOS			
Compra de materiales de construcc	(60,404)	(74,299)	(88,193)
Pago de IGV-Mensual	(11,991)	(15,732)	(19,469)
Gastos de ventas	(17,781)	(17,603)	(17,425)
Gastos administrativos	(3,877)	(3,877)	(3,877)
Adelanto de Impuesto a la Renta	(1,510)	(1,857)	(2,205)
Pago de Impuesto a la Renta Anual	(13,128)	(18,411)	(23,638)
Pago de sueldos	(16,993)	(18,692)	(20,562)
Otros gastos operativos	(2,335)	(2,569)	(2,825)

Total Egresos	(128,018)	(153,040)	(178,193)
Flujo de Caja Operativo(I-II)	22,993	32,707	42,290
III. INVERSIONES			
Cuota Inicial compra de Activo Fijo	-	-	-
Compra de Activo Fijo	-	-	-
Compra de otros activos	-	-	-
Flujo de Caja de Inversión	-	-	-
IV. FINANCIAMIENTO			
Prestamos de terceros o socios	-	-	-
Devolución prestamos de socios	-	-	-
Devolución de préstamos a terceros	-	-	-
Prestamos de Bancos-Leasing	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-
Pago de Cuota de préstamos	-	-	-
Pago de cuota compra de Leasing	-	-	-
Flujo de caja Financiero	-	-	-
V. RESUMEN			
Flujo de Caja Operativo	22,993	32,707	42,290
Flujo de caja Inversión	-	-	-
Flujo de caja Financiero	-	-	-
Saldo inicial de Caja	116,275	139,268	171,975
Saldo de caja Final	S/ 139,267.60	S/ 171,974.79	S/ 214,264.52

Interpretación: Considerando las estrategias delineadas para impulsar el aumento de las fuentes de ingresos, la optimización de activos corrientes y la implementación de políticas de control de gastos, se ha llevado a cabo una proyección de las ventas mediante el uso del método promedio. Este método tiene en cuenta los resultados obtenidos en el período comprendido entre los años 2018 y 2021, estableciendo así una base sólida para prever el flujo de caja desde el próximo año hasta el 2024.

Es relevante señalar que los desembolsos destinados a la adquisición de materiales de construcción han sido calculados en proporción al total de ingresos generados durante el año. Este cálculo se ha realizado considerando un margen de ganancia adecuado, el cual es resultado de una eficiente gestión de activos corrientes. En cuanto a los gastos administrativos y de ventas, se han determinado mediante el promedio de los datos recopilados en años anteriores. Este método proporciona una estimación ajustada y realista, respaldada por la consistencia histórica de los resultados operativos de la empresa. Por lo que, la empresa proyecta generar flujos de efectivo operativos positivos a lo largo del período, lo que contribuirá a un aumento en el saldo de caja. Este flujo de caja positivo no solo proporciona los recursos esenciales para financiar operaciones diarias, sino que también permite realizar inversiones y cumplir con obligaciones. Este aspecto es fundamental para respaldar la rentabilidad a largo plazo, ya que garantiza los recursos financieros necesarios para impulsar el crecimiento y mejorar la eficiencia operativa de la empresa.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

De acuerdo a los resultados encontrados y bajo las condiciones en la que se desarrolló la presente investigación, se ha llegado a las conclusiones que se indican a continuación:

1. En cuanto a la formulación de estrategias financieras, estas se desarrollaron teniendo en cuenta la situación real de la empresa. Se han concebido estrategias orientadas a incrementar los ingresos, lo que podría tener un impacto en el capital de trabajo. Asimismo, se han considerado estrategias para una eficiente gestión logística, abordando aspectos como las relaciones con proveedores, cuentas por pagar y el mantenimiento de gastos operativos, asegurando que estos no sean excesivos y mantengan un margen adecuado que contribuya a la rentabilidad de la empresa.

2. El análisis de los estados financieros de la empresa CN & Arquitectos SAC. revela varias tendencias clave entre los años 2018 y 2021. El incremento de ventas se evidencia en el aumento significativo de ingresos, pasando de 12,067 soles en 2018 a 116,275 soles en 2021. Este crecimiento se ve respaldado por la mejora en la rentabilidad, ya que la empresa experimentó pérdidas en años anteriores, pero en 2021 logró una Utilidad del Ejercicio de 6,585 soles. No obstante, se identifican desafíos, como el aumento en Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros, lo que sugiere la necesidad de una revisión en la política de crédito y cobranza. Además, el incremento en Mercaderías indica una expansión en inventarios, subrayando la importancia de una gestión eficiente.

3. El análisis de los indicadores financieros de CN & Arquitectos S.A.C. revela una consistencia notable en la efectividad operativa y la capacidad de gestionar costos durante el período 2018-2021. A pesar de fluctuaciones en las ventas, la empresa mantuvo un margen bruto alrededor del 50%, indicando una eficiente conversión de ingresos en ganancias netas. No obstante, la fluctuación en el Margen Neto de Utilidad, que experimentó pérdidas en 2018 seguidas de un valor inusualmente alto en 2019, plantea la necesidad de una revisión exhaustiva para comprender las razones detrás de estas oscilaciones. El ratio de cobertura de

gastos mostró mejoras en 2020, mientras que el ratio de cobertura de gastos de capital propio fue negativo en todos los periodos, destacando la necesidad de generar ganancias para superar la inversión de los accionistas, aunque se observó una mejora notable en 2020.

4. Las pérdidas iniciales sugieren posibles desafíos operativos o estratégicos, mientras que el rendimiento excepcional en 2019 podría requerir una evaluación adicional para identificar factores extraordinarios que contribuyeron a este resultado. Esta variabilidad destaca la importancia de ajustar estrategias y operaciones para mantener una rentabilidad sostenible y equilibrada con el tiempo. En base a este análisis, se sugieren estrategias financieras que impacten directamente los ingresos de la empresa, así como una gestión logística más eficiente, considerando la importancia de mantener relaciones sólidas y crédito favorable con los proveedores, dadas las características del negocio. Además, se enfatiza la necesidad de un manejo prudente de los gastos operativos para asegurar un adecuado margen de utilidad neta.

4.2. Recomendaciones

1. Se recomienda a los accionistas y directivos de la empresa CN & Arquitectos SAC abordar proactivamente los desafíos operativos o estratégicos sugeridos por las pérdidas iniciales y explorar en detalle los factores excepcionales que contribuyeron al rendimiento excepcional en 2019. Este análisis pone de relieve la importancia crítica de ajustar y reforzar continuamente las estrategias y operaciones para mantener una rentabilidad equilibrada y sostenible a lo largo del tiempo.

2. Se recomienda a la empresa la implementación de un área contable y un sistema contable que permita realizar de manera eficiente el proceso contable, incorporando además un sector especializado en análisis de cuentas. La finalidad es asegurar que la toma de decisiones se base en información financiera precisa y oportuna, respaldada por un análisis detallado de las cuentas. Esta integración fortalecerá la capacidad de la empresa para gestionar su situación financiera y respaldará un crecimiento empresarial más informado y estratégico.

3. Se recomienda a los directivos de la empresa CN & Arquitectos SAC,

llevar a cabo un estudio económico-financiero exhaustivo y detallado anualmente, abarcando no solo los aspectos contables generales, sino también un análisis más profundo de sus activos no corrientes. Es crucial evaluar si todos los activos contribuyen de manera efectiva a la rentabilidad de la empresa o si existen oportunidades para optimizar la cartera de activos, considerando incluso la posibilidad de venta de activos no estratégicos. Esta sugerencia permitirá una toma de decisiones más informada para fortalecer la salud financiera y maximizar el rendimiento de la empresa.

4. Dado el historial de fluctuaciones en los indicadores financieros de la empresa CN & Arquitectos S.A.C., como la variabilidad en la utilidad neta de un año a otro, es fundamental adoptar una estrategia proactiva para identificar, evaluar y mitigar los riesgos inherentes a la rentabilidad. Las estrategias planteadas ayudarán a la empresa a prepararse para posibles desafíos, estableciendo medidas concretas para enfrentar la competencia del mercado, los cambios económicos y otros factores que puedan afectar la rentabilidad.

REFERENCIAS

- Acosta, M. (2020). *Estrategias Financieras para Aumentar las Rentas de Trujillo Gool*. Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7732/Acosta%20Cajusol%20Mar%C3%ADa%20Ang%C3%A9lica.pdf?sequence=1>
- Aguirre, J., Prieto, M., y Escamilla, J. (1998). *Contabilidad de Costos, Gestión y Control Presupuestario, Control de Gestión, La Función de Controller*. Tomo II. España: Cultural de Ediciones, S.A. <http://sisbiblio.utea.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=3428>
- Álvarez, S. (2020). Análisis de la relevancia de la diversificación financiera y operativa en la rentabilidad de las empresas constructoras en cataluña (2005-2016). *Tec Empresarial*, 14(1), 54-70. <https://doi.org/10.18845/te.v14i1.4955>
- Apacclla, P., y Rojas, R. (2016). *Estrategias de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de la Empresa Constructores de la Provincia de Huancayo*. Tesis de Licenciatura [Universidad Nacional del Centro del Perú]. <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/1601/ESTRATEGIAS%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20EL%20INCREMENTO%20DE%20LAS%20EMPRESAS%20CONSTRUCTORAS%20DE%20LA%20PROVINCIA%20DE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Arroyo, A. (2020). *Metodología de la investigación en las ciencias empresariales*. 8QLYHUVLGDG1DFLRQDOGH6DQ\$QWRQLR\$EDGGHO&XVFR. <http://200.48.82.27/bitstream/handle/20.500.12918/5402/L-2020-001.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ballena, I. (2020). *Estrategias Financieras para Mejorar la Rentabilidad de la Empresa Lambayeque Bustimi Inversiones EIRL*. Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7730/Ballena%20Sanjines%20Irina%20Lizeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bancayan, M. (2019). *Impacto de la Gestión Financiera y Propuesta de Mejora y La Rentabilidad de la Corporación HDC SAC - Chiclayo*. Tesis de Licenciatura [Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/2174/TL_BancayanVegaMilagros.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bayón, J. (2019). *Fundamentos de estrategia*. Editorial Elearning S.L. https://books.google.es/books?id=W3bIDwAAQBAJ&dq=estrategias+de+de+cisi%C3%B3n+empresas&lr=&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Bengt, K. (2 de Marzo de 2011). *¿Qué es la visión estratégica?* Práctica de la Estrategia: <http://planuba.orientaronline.com.ar/tag/karlof/>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación. Tercera edición*. Colombia: Pearson Educación: Colombia. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Bernal, D. (2020). *Análisis de estrategias financieras para potencializar la rentabilidad de empresas fabricantes de productos textiles en Guayaquil*.

- Tesis de Licenciatura [Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil].
<http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/handle/123456789/1330>
- Castrellón, X., Cuevas, G., y Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO Sapiens*, 4(2), 82-96. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens
- Castro, S. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*. Ambato - Ecuador: Tesis de Licenciatura [Universidad Técnica de Ambato].
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- Cerda, H. (2011). *Los Elementos de la Investigación*. Quito: Investigar Magisterio.
https://books.google.com.pe/books?id=jCS0MgEACAAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- 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].
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25367/1/T3995M.pdf>
- Chávez, Y. (2019). *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa restadora de servicios*. Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6520>
- Chiavenato, I. (2011). *Administración de recursos humanos. El capital humano de las organizaciones*. McGraw Hill.
https://www.sijufor.org/uploads/1/2/0/5/120589378/administracion_de_recursos_humanos_-_chiavenato.pdf
- Díaz, L. (2021). *Estrategias Financieras para Mejorar la Rentabilidad de la Empresa Captax-a-SAC, Lima - 2021*. Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/9177>
- Dirección de Investigación. (28 de Diciembre de 2017). *Informe Belmont*.
https://www.incmnsz.mx/opencms/contenido/investigacion/comiteEtica/informe_belmont.html#:~:text=Es%20un%20informe%20creado%20por,seres%20humanos%20en%20la%20investigaci%C3%B3n%E2%80%9D
- Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: Análisis de costes y resultados*. Madrid: Madrid: ESIC Editores. <https://www.esic.edu/editorial/la-rentabilidad-analisis-de-costes-y-resultados>
- Espinoza, D., Narváez, C., Erazo, J., y Machuca, M. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *CIENCIAMATRIA*, 5(1), 502-532.
<https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.278>
- Esteves, A., y Fernández, V. (2019). Aplicación de estrategias de ventas de tarjetas crediticias para incentivar al comercio electrónico en los clientes de una cadena de bancos en Perú. *Revista Científica de la UCSA*, 6(1).
[https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2019.006\(01\)023-032](https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2019.006(01)023-032)
- Fernández, F. (2020). *Estrategias Financieras para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa Corporación Hermanos Jara*. Chiclayo. Tesis de Licenciatura [Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/53319?show=full>

- Flores, V. (2018). *Estrategias de Financiamiento para la Rentabilidad de las Empresas de Servicios en la Provincia de Huancayo*. Tesis de Licenciatura [Universidad Peruana Los Andes]. <https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/603/Tesis%20Vilmo%20Flores%20-%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- García, J. (2016). *Metodología de la investigación para administradores*. Ediciones de la U. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=JiwaEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA1&dq=metodolog%C3%ADa&ots=bmmUM1rivW&sig=c250A63VDqe11G3_xmpyzhcBhAs#v=onepage&q&f=false
- Gonzales, N. (2021). *Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en el grifo Tobi EIRL, Morrope - Lambayeque – 2019*. Universidad Señor de Sipán. Pimentel: Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8447>
- Guzmán, A., Rodríguez, E., y Torres, F. (2009). *Estrategias de Financiamiento para la Consolidación de la Estructura Financiera en las Microempresas del Municipio Barinas, Estado Barinas*. Tesis de Licenciatura [Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales “Ezequiel Zamora”]. <https://docplayer.es/44713758-Estrategias-de-financiamiento-para-la-consolidacion-de-la-estructura-financiera-en-las-microempresas-del-municipio-barinas-estado-barinas.html>
- Hernández, R., y Mendoza, C. (2020). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill. https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/64591365/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n._Rutas_cuantitativa__cualitativa_y_mixta-libre.pdf?1601784484=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DMETODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_LAS_RUTA.pdf&Expires=
- Kotler, P., Wong, V., Saunders, J., y Armstrong, G. (2007). *Moderní marketing*. Grada. https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=T_--3_W9qD8C&oi=fnd&pg=PA4&dq=kotler+y+armstrong+marketing+2004&ots=aLX9wjzqMO&sig=StOqJOLuPwWCn0FyLSvh3NijYHo#v=onepage&q=kotler%20y%20armstrong%20marketing%202004&f=false
- Lawrence, G., y Zutter, C. (2016). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación. https://books.google.com.pe/books/about/Principios_de_administraci%C3%B3n_financiera.html?id=hFC1AQAACAAJ&redir_esc=y
- Loyda, W. (2019). *Análisis de estados financieros para medir la rentabilidad de la empresa constructora Irdichi E.I.R.L. Chepén 2018 - 2019*. Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8032>
- Miranda, Y. (2018). *Propuesta de mejora de la gestión financiera para incrementar la rentabilidad en la empresa CALIF SAC, Ayacucho, 2018*. Tesis de Licenciatura [Universidad Peruana Unión]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/1531>

- Muñoz, J. (2019). *Análisis Contable*. España: España: Elearning. https://books.google.com.pe/books/about/An%C3%A1lisis_contable.html?id=P3fIDwAAQBAJ&redir_esc=y
- Núñez, Y. (2021). *Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Group Violeta SAC, distrito de Santa Rosa – Chiclayo -2020*. Tesis de Licenciatura [Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/9293>
- Orellana, J., y Rosero, A. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio Metalmet en Guayaquil*. Tesis de Licenciatura [Universidad de Guayaquil]. <https://repositorio.ug.edu.ec/items/77248477-e129-4cb8-9a68-96b84e9ca719>
- Orlando, J. (2020). *Análisis de estados financieros: Fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas*. Editorial Universidad Católica de Córdoba. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=x-72DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT3&dq=interpretaci%C3%B3n+de+estados+econ%C3%B3micos&ots=sgpjZcXrz6&sig=tXbwNExCBsGRVJV_MR-XZxxZcbY#v=onepage&q=interpretaci%C3%B3n%20de%20estados%20econ%C3%B3micos&f=false
- Ortega, A. (2008). *Introducción a las finanzas*. México: McGrawHill. <https://catalogobiblioteca.unapec.edu.do/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=22588>
- Pinto, L. (2019). *Estrategias de control de gestión financiera para la obtención de divisas, en las empresas venezolanas del sector automotriz*. Tesis de Maestría [Universidad de Carabobo]. <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/7050/lpinto.pdf?sequence=1>
- Porter, M. (1998). *Estrategia Competitiva. Técnicas para el Análisis de los Sectores Industriales y de la Competencia*. México: CECSA. https://www.academia.edu/24621661/ESTRATEGIA_COMPETITIVA_T%C3%A9cnicas_para_el_an%C3%A1lisis_de_los_sectores_y_de_la_competencia
- Raffino, M. (2020). *Estrategia*. <https://doi.org/https://concepto.de/estrategia/>
- Rodríguez, G. (2015). *Introducción al sistema financiero: especificidades en Cuba*. Editorial Universitaria. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=7174DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=causas+comunes+de+dificultades+monetarias+en+estrategias+financieras&ots=ls2BiE1zb9&sig=VIFIKnQZ_m_BPSYITzOGavQbcQ8#v=onepage&q&f=false
- Rodríguez, J., y Vásquez, A. (2021). *Aporte del análisis de los ratios de liquidez y rentabilidad en la toma de las decisiones gerenciales de la empresa procesos alimentarios San Jose S.R.L. de la ciudad de Cajamarca, años 2019 - 2020*. Tesis de Licenciatura [Universidad Privada Antonio Guillermo Urrello]. <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/2170>
- Roncancio, G. (31 de Mayo de 2018). *¿Qué son los Objetivos Estratégicos y Cómo Crearlos?* <https://es.scribd.com/document/533077663/Que-son-los-objetivos-estrategicos-y-como-crearlos-Algunos-ejemplos>

- Rossi, A. (2017). *Estrategia de gestión financiera para una empresa constructora vial*. Tesis de Maestría [Universidad Nacional de Córdoba]. <https://rdu.unc.edu.ar/handle/11086/6324>
- Rus, E. (11 de Abril de 2020). *Objetivo Financiero de la Empresa*. Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/objetivo-financiero-de-la-empresa.html>
- Sáenz, L., y Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Cognita*, 3(1), 1-6. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/index.html>
- Sánchez, J. (18 de Febrero de 2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. <https://ciberconta.unizar.es/LECCION/anarenta/analisisR.pdf>
- Sánchez, M., Mejías, M., y Olivety, M. (2022). Diseño de Metodologías Mixtas una revisión de las estrategias para combinar. *Huma@nas - Enfermería en red*, 1(3). <https://publicaciones.unpa.edu.ar/index.php/boletindeenfermeria/article/view/904>
- Sandoval, D., y Sandoval, D. (2022). Estrategias financieras en tiempo de crisis para las Pymes de la ciudad de Tulcán. *Universidad Y Sociedad*, 14(2), 268-276. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2781/2743>
- Saray, N., Abregú, R., & Chumacero, M. (2019). *Planeación Financiera y su Incidencia en la rentabilidad de la Empresa Constructora e Inmobiliaria Brazil S.A.C. Lince 2019*. Tesis de Licenciatura [Universidad Peruana de las Américas]. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1215/ABREGU%20-%20CHUMACERO%20-%20SARAY.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Thompson, A., Gamble, J., Peteraf, M., y Strickland, A. (2012). *Administración Estratégica: Teoría y casos*. McGraw Hill. https://estrategiaempresarial621.files.wordpress.com/2017/01/administracion_estrategica_18va_edicion.pdf
- Velarde, V. (2021). *Análisis e interpretación de estados financieros y valuación de estados financieros*. Tesis de Licenciatura [Universidad Nacional de la Amazonía Peruana]. <https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/20.500.12737/6653>
- Westerfield, R. (2018). *Finanzas Corporativas*. México: McGraw-Hill. https://www.ingebook.com/ib/NPcd/IB_BooksVis?cod_primaria=1000187&codigo_libro=8069
- Zurita, T., Pucutay, J., Córdoba, J., y León, L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *Revista de la Universidad Internacional del Ecuador*, 3(1), 30-41. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Variable Independiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Técnica e Instrumentos de recolección de datos
Estrategias Financieras	Estas son las habilidades que pueden estar bien para la empresa para obtener sus propósitos financieros e instituir el alcance funcional a corto plazo esto es esencial para obtener el rendimiento global más eficaz a largo plazo.	Estrategias financieras a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Limitaciones y recursos. • Capital de trabajo. • Fuentes de capital de trabajo. • Financiamiento corriente. • Gestión del efectivo. 	<p>¿Cuáles son las limitaciones y recursos que tiene la empresa?</p> <p>¿Con qué activos y pasivos corrientes cuenta la empresa?</p> <p>¿Cuáles son las principales fuentes con que cuenta la empresa para obtener capital de trabajo?</p> <p>¿De qué manera la empresa realiza su proceso de financiamiento corriente?</p> <p>¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que emplea la empresa?</p> <p>¿Qué estrategias emplea la empresa para mejorar el flujo de efectivo?</p>	Entrevista/Guía de entrevista
		Estrategias financieras a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Visión y misión. • Objetivos. • Estrategias. • Inversión. • Estructura financiera. • Riesgo financiero. 	<p>¿Qué características tiene la visión y misión de la empresa?</p> <p>¿Cuáles son los objetivos estratégicos a largo plazo que guían el desarrollo económico de la empresa?</p> <p>¿Qué estrategias financieras</p>	

- Presupuesto.

emplea la empresa para alcanzar los objetivos establecidos?

¿Cuáles son los procedimientos para que emplea la empresa para la asignación de recursos para la compra o creación de activos o de capital?

¿Cuáles son los tipos de inversiones que realiza la empresa?

¿Qué criterios económicos contables tienen para realizar una inversión?

¿Cómo está constituida la estructura financiera de la empresa?

¿Cuáles son los recursos financieros que la empresa ha captado o producido?

¿Cuáles son los riesgos financieros que presenta la empresa?

¿Qué aspectos o criterios tienen en cuenta los directivos para la elaboración del presupuesto?

Variable Dependiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Técnica e instrumentos de recolección de datos
Rentabilidad	Se llama rentabilidad a la medición de Variable dependiente la utilidad que en un lapso de tiempo establecido generan los capitales empleados en el mismo.	Estados financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de situación financiera. • Estado de Resultados. 	<p>Análisis vertical.</p> <p>Análisis horizontal.</p>	Análisis documental/Guía de análisis documental.
		Ratios de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Margen Bruto de Utilidad • Margen neto de utilidad • Rentabilidad Económica (ROA) • Rentabilidad financiera (ROE) • Ratio de cobertura de gastos • Rendimiento de capital propio 	<p>$\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}$</p> <p>Utilidad Neta /Ingresos totales</p> <p>Beneficios Netos. /Activo Total</p> <p>Beneficios Netos / Patrimonio Neto</p> <p>(Gastos operativos/ ingresos totales) x100</p> <p><i>Utilid. neta/Capi. Propio</i></p>	

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

Guía de entrevista

Aplicada al contador de la empresa de la empresa CN & ARQUITECTOS S.A.C

Pliego de preguntas

Estrategias financieras

1. ¿Cuáles son las limitaciones y recursos que tiene la empresa?
2. ¿Con qué activos y pasivos corrientes cuenta la empresa?
3. ¿Cuáles son las principales fuentes con que cuenta la empresa para obtener capital de trabajo?
4. ¿De qué manera la empresa realiza su proceso de financiamiento corriente?
5. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que emplea la empresa?
6. ¿Qué estrategias emplea la empresa para mejorar el flujo de efectivo?
7. ¿Qué características tiene la visión y misión de la empresa?
8. ¿Cuáles son los objetivos estratégicos a largo plazo que guían el desarrollo económico de la empresa?
9. ¿Qué estrategias financieras emplea la empresa para alcanzar los objetivos establecidos?
10. ¿Cuáles son los procedimientos para que emplea la empresa para la asignación de recursos para la compra o creación de activos o de capital?
11. ¿Cuáles son los tipos de inversiones que realiza la empresa?
12. ¿Qué criterios económicos contables tienen para realizar una inversión?
13. ¿Cómo está constituida la estructura financiera de la empresa?
14. ¿Cuáles son los recursos financieros que la empresa ha captado o producido?
15. ¿Cuáles son los riesgos financieros que presenta la empresa?
16. ¿Qué aspectos o criterios tienen en cuenta los directivos para la elaboración del presupuesto?

Rentabilidad

1. ¿Nos puede explicar acerca de la rentabilidad bruta y neta que ha tenido la empresa en los últimos años?
2. ¿Cómo es el proceso de ventas de la empresa?
3. ¿Cuáles son los beneficios netos que tiene la empresa al finalizar un ejercicio económico?
4. ¿Cuáles son los factores que influyen en la rentabilidad que tiene la empresa?
5. ¿Puede explicar si la empresa es rentable?
6. ¿Qué estrategias financieras considera adecuado para mejorar la rentabilidad en la empresa?
7. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa para mejorar la rentabilidad?
8. ¿De qué manera influyen los gastos financieros en el resultado de la rentabilidad?
9. ¿Cómo considera la rentabilidad financiera y económica que tiene la empresa al finalizar un ejercicio económico?

Anexo 3. Validez de los instrumentos

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

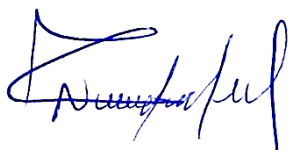
Chiclayo ,07 julio de 2022
Señorita
Mg. Eveling Sussety Balcázar Paiva
Ciudad.

Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que los suscritos somos estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Investigación I, estamos trabajando la Investigación: “ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN & ARQUITECTOS S.A.C, CHICLAYO ,2022”.

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.
Atentamente



Guevara Correa Noelita
DNI N° 61590559



Roa Montero Yerica Rosmery
DNI N° 75425231

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	Balcazar Paiva Eveling Sussety
PROFESIÓN	Contador Publico Colegiado
ESPECIALIDAD	Tributacion
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	7 años
CARGO	
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN & ARQUITECTOS S.A.C, CHICLAYO,2022	
DATOS DE LOS TESISISTAS	
NOMBRES	Guevara Correa Noelita Roa Montero Yerica Rosmery
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<p>GENERAL Determinar las estrategias Financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC</p> <p>ESPECÍFICOS 1.Examinar la situación financiera de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC 2. Reconocer que estrategias financieras logran incrementar la rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC. 3.Delinear estrategias financieras que faciliten aumentar la rentabilidad de la empresa CN & ARQUITECTOS SAC.</p>
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS	
DETALLE DE LOS ITEMS DEL DISPOSITIVO	El dispositivo consta de 20 preguntas y han sido elaboradas, considerando la exploración de la literatura, después de la opinión de especialistas que establecerá la validez del contenido será puesto a prueba de piloto para el cálculo de la fiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y por último será utilizado a las componentes de análisis de este trabajo de investigación
Variable Independiente:	

Estrategias Financieras	
1. ¿Cuáles son las fortalezas que le permiten a la organización desarrollarse?	TA (x) TD () Sugerencias:
2. ¿Cuáles son las oportunidades que se le presenta a la empresa?	TA (x) TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Cuáles son las debilidades que la empresa precisa superar?	TA (x) TD () SUGERENCIAS:
4. ¿Cuáles son las amenazas que hacen que la empresa no se desenvuelva óptimamente?	TA (x) TD () SUGERENCIAS:
5. ¿Cuál es la misión y visión que la empresa se ha trazado ?	TA (x) TD () SUGERENCIAS:
6. ¿De qué forma los empleados de la empresa se responsabilizan para alcanzar los objetivos trazados por la organización?	TA (x) TD () SUGERENCIAS:
7. ¿En qué proyectos la empresa prioriza su inversión?	TA () TD () SUGERENCIAS:
8. ¿Cuál es la información que facilita el contador para realizar sus inversiones?	TA () TD () SUGERENCIAS:
9. ¿La empresa se ha visto en la necesidad de acceder a un préstamo bancario?	TA () TD ()

	SUGERENCIAS:	
10. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
11. ¿En qué época del año la empresa tiene mayores contratos de construcción?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
12. ¿Cuál es su modalidad de cobranzas, que la empresa aplica a sus clientes?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
Variable Dependiente: Rentabilidad		
1. El número de clientes está creciendo, está estancado, ¿o está decreciendo?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
2. Está aumentando o disminuyendo el mercado total de los contratos más rentables del negocio?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
3. ¿Cuánto es lo que debe su empresa?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
4. ¿Cuánto dinero le deben a su empresa?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
¿Está satisfecho con las utilidades que le está generando su empresa en estos momentos?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	

¿Cuenta con una estrategia que permita aumentar las ventas en un 50% en los próximos años?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
¿Siente que los gastos fijos y los gastos financieros están consumiendo las ganancias de su organización	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
5- ¿Cuál es el margen bruto que tiene la empresa actualmente?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
6. ¿Cuál es el margen neto que a Conseguido la empresa?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
7. ¿Sabe cuál es la rentabilidad económica de su negocio?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
8. ¿Y cuál es la rentabilidad financiera?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____	
2. COMENTARIO GENERALES		
3. OBSERVACIONES		

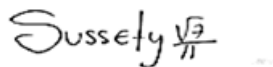
VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo Eveling Sussety Balcázar Paiva, Magister en Tributación, Docente de Tiempo Completo de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (GUÍA DE ENTREVISTA ()) elaborada por: YERICA ROSMERY ROA MONTERO Y NOELITA GUEVARA CORREA, estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada:

“ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C”

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 19//07/2022



Mg. Eveling Sussety Balcázar Paiva

DNI N° 48092815

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

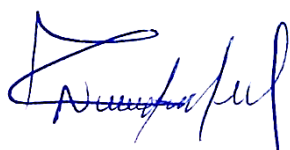
Chiclayo ,07 julio de 2022
Señor(a)
Mg. Martin Alexander Ríos Cubas
Ciudad.

Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que los suscritos somos estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Investigación I, estamos trabajando la Investigación: “ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN & ARQUITECTOS S.A.C CHICLAYO ,2022”.

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.
Atentamente



Guevara Correa Noelita Rosmery
DNI N° 61590559



Roa Montero Yerica
DNI N° 75425231

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	Rios Cubas Martin Alexander
PROFESIÓN	Contador Público Colegiado
ESPECIALIDAD	Magister en Tribulation Nacional e International - Magister en Gestión Publica
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	06 Años
CARGO	DTC
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C – CHICLAYO-2022	
DATOS DE LOS TESISISTAS	
NOMBRES	Guevara Correa Noelita Roa Montero Yerica Rosmery
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<p>GENERAL Determinar las estrategias Financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC</p> <p>ESPECÍFICOS 1.Examinar la situación económica de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC 2. Reconocer que estrategias financieras logran incrementar la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC. 3.Delinear estrategias de financiamiento que faciliten aumentar la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC.</p>
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS	
DETALLE DE LOS ITEMS DEL DISPOSITIVO	El dispositivo consta de 20 preguntas y han sido elaboradas, considerando la exploración de la literatura, después de la opinión de especialistas que establecerá la validez del contenido será puesto a prueba de piloto para el cálculo de la fiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y por último será utilizado a las componentes de análisis de este trabajo de

	investigación
Variable Independiente: Estrategias Financieras	
1. ¿Cuáles son las fortalezas que le permiten a la organización desarrollarse?	TA () TD () Sugerencias:
2. ¿Cuáles son las oportunidades que se le presenta a la empresa?	TA () TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Cuáles son las debilidades que la empresa precisa superar?	TA () TD () SUGERENCIAS:
4. ¿Cuáles son las amenazas que hacen que la empresa no se desenvuelva óptimamente?	TA () TD () SUGERENCIAS:
5. ¿Cuál es la misión y visión que la empresa se ha trazado ?	TA () TD () SUGERENCIAS:
6. ¿De qué forma los empleados de la empresa se responsabilizan para alcanzar los objetivos trazados por la organización?	TA () TD () SUGERENCIAS:
7. ¿En qué proyectos la empresa prioriza su inversión?	TA () TD () SUGERENCIAS:
8. ¿Cuál es la información que facilita el contador para realizar sus inversiones?	TA () TD () SUGERENCIAS:

9. ¿La empresa se ha visto en la necesidad de acceder a un préstamo bancario?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
10. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
11. ¿En qué época del año la empresa tiene mayores contratos de construcción?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
12. ¿Cuál es su modalidad de cobranzas, que la empresa aplica a sus clientes?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
Variable Dependiente: Rentabilidad		
1. El número de clientes está creciendo, está estancado, o está decreciendo?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
2. Está aumentando o disminuyendo el mercado total de los contratos más rentables del negocio?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
3. ¿Cuánto es lo que debe su empresa?	TA ()	TD ()
	SUGERENCIAS:	
4. ¿Cuánto dinero le deben a su empresa?		
5. ¿Está satisfecho con las utilidades que le está generando su empresa en estos momentos?		

6. ¿Cuenta con una estrategia que permita aumentar las ventas en un 50% en los próximos años?	
7. ¿Siente que los gastos fijos y los gastos financieros están consumiendo las ganancias de su organización?	
8. ¿Cuál es el margen bruto que tiene la empresa actualmente?	TA () TD () SUGERENCIAS:
9. ¿Cuál es el margen neto que a Conseguido la empresa?	TA () TD () SUGERENCIAS:
10. ¿Sabe cuál es la rentabilidad económica de su negocio?	TA () TD () SUGERENCIAS:
11. ¿Y cuál es la rentabilidad financiera?	TA () TD () SUGERENCIAS:
4. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
5. COMENTARIO GENERALES	
6. OBSERVACIONES	

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Martín Alexander Ríos Cubas, Magister en Tributación Nacional e Internacional , Magister en Gestión Pública, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (GUÍA DE ENTREVISTA ()) elaborada por: YERICA ROSMERY ROA MONTERO Y NOELITA GUEVARA CORREA, estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: “ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C”

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 19/07/2022



Mg. Martín Alexander Ríos Cubas

DNI N°

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo ,18 julio de 2022
Señor(a)
Mg. Rosario Grijalva Salazar
Ciudad.

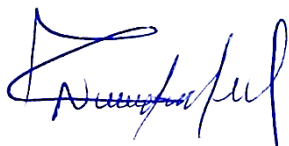
Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que los suscritos somos estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Investigación I, estamos trabajando la Investigación: “ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C CHICLAYO -2022”.

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Guevara Correa Noelita
DNI N° 61590559



Roa Montero Yerica Rosmery
DNI N° 75425231

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	Rosario Grijalva Salazar
PROFESIÓN	CONTADORA
ESPECIALIDAD	POLITICA Y GESTION TRIBUTARIA
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	20 AÑOS
CARGO	DOCENTE PARCIAL
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C – CHICLAYO-2022	
DATOS DE LOS TESISISTAS	
NOMBRES	Guevara Correa Noelita Roa Montero Yerica Rosmery
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<p>GENERAL Determinar las estrategias Financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC</p> <p>ESPECÍFICOS 1.Examinar la situación económica de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC 2. Reconocer que estrategias financieras logran incrementar la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC. 3.Delinear estrategias de financiamiento que faciliten aumentar la rentabilidad de la empresa CN y ARQUITECTOS SAC.</p>
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN “TA” SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O “TD” SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS	
DETALLE DE LOS ITEMS DEL DISPOSITIVO	El dispositivo consta de 20 preguntas y han sido elaboradas, considerando la exploración de la literatura, después de la opinión de especialistas que establecerá la validez del contenido será puesto a prueba de piloto para el cálculo de la fiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y por último será utilizado a las componentes de análisis de este trabajo de investigación

Variable Independiente: Estrategias Financieras		
1. ¿Cuáles son las fortalezas que le permiten a la organización desarrollarse?	TA (X)	TD ()
	Sugerencias:	
2. ¿Cuáles son las oportunidades que se le presenta a la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
3. ¿Cuáles son las debilidades que la empresa precisa superar?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
4. ¿Cuáles son las amenazas que hacen que la empresa no se desenvuelva óptimamente?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
5. ¿Cuál es la misión y visión que la empresa se ha trazado ?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
6. ¿De qué forma los empleados de la empresa se responsabilizan para alcanzar los objetivos trazados por la organización?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
7. ¿En qué proyectos la empresa prioriza su inversión?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
8. ¿Cuál es la información que facilita el contador para realizar sus inversiones?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
9. ¿La empresa se ha visto	TA (X)	TD ()

en la necesidad de acceder a un préstamo bancario?	SUGERENCIAS:
10. ¿Cuáles son sus fuentes de financiamiento?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
11. ¿En qué época del año la empresa tiene mayores contratos de construcción?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
12. ¿Cuál es su modalidad de cobranzas, que la empresa aplica a sus clientes?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
Variable Dependiente: Rentabilidad	
1. El número de clientes está creciendo, está estancado, ¿o está decreciendo?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
2. Está aumentando o disminuyendo el mercado total de los contratos más rentables del negocio?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Cuánto es lo que debe su empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
4. ¿Cuánto dinero le deben a su empresa?	
¿Está satisfecho con las utilidades que le está generando su empresa en estos momentos?	
¿Cuenta con una estrategia	

que permita aumentar las ventas en un 50% en los próximos años?	
¿Siente que los gastos fijos y los gastos financieros están consumiendo las ganancias de su organización?	
5- ¿Cuál es el margen bruto que tiene la empresa actualmente?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
6. ¿Cuál es el margen neto que a Conseguido la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
7. ¿Sabe cuál es la rentabilidad económica de su negocio?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
8. ¿Y cuál es la rentabilidad financiera?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
7. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _20_____ N° TD _____
8. COMENTARIO GENERALES	
9. OBSERVACIONES	

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo...ROSARIO GRIJALVA SALAZAR., Magister en...POLITICA Y GESTION TRIBUTARIA. Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (GUÍA DE ENTREVISTA ()) elaborada por: YERICA ROSMERY ROA MONTERO Y NOELITA GUEVARA CORREA, estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada:

“ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C”

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 18 de julio 2022



Mg. Rosario Grijalva Salazar
DNI N° 09629044

Anexo 4. Autorización para recojo de información

Chiclayo, 21 de Abril de 2022

Sr. Elmer Alfredo Nizama Cabrera - CN Y ARQUITECTOS S.A.C

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función del proyecto de investigación, denominado :**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C**

Por el presente, el que suscribe, señor Elmer Alfredo Nizama Cabrera, representante legal de la empresa CN Y ARQUITECTOS S.A.C, AUTORIZO a las alumnas: **Yerica Rosmery Roa Montero** identificado con DNI N° 75425231 y **Noelita Guevara Correa** identificada con DNI N° 61590559 estudiantes de la Escuela Profesional de contabilidad y autores del trabajo de investigación denomina **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C** al uso de dicha información que conforma los estados financieros, estados de cuenta, libros contables ,reportes internos, comprobantes entre otros para efectos exclusivamente académicos de la elaboración de tesis de pregrado., enunciada líneas arriba de quien solicita se garantice la absoluta confidencialidad de la información solicitada.

Atentamente.



CN & ARQUITECTOS S.A.C.
PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES
Elmer Nizama Cabrera
GERENTE GENERAL

Elmer Alfredo Nizama Cabrera

DNI N° 4839779

Gerente General

Anexo 5. Estados financieros y estado de ganancias y pérdidas



REPORTE FORMULARIO 0708 RENTA ANUAL 2018 TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Número de RUC:	20602815197	Razón Social:	CN & ARQUITECTO
Periodo Tributario:	201813		
Número de Formulario:	0708	Número de Orden:	750696915
Fecha Presentación	11/06/2019	Rectificatoria:	SI

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2018)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	959	206	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vita	960		Trib y sport sist pens y salud p pagar	402	
Ctas por cobrar comerciales - terc	961		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	962		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	963		Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	964		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	4200
Ctas por cobrar diversas - relacionadas	965		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipo	966		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosas	967		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	968		Provisiones	410	
Productos terminados	969		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	4200
Productos en proceso	371				
Materias primas	372		PATRIMONIO		
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Capital	414	50000
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415	
Existencias por recibir	375		Capital adicional positivo	416	
Desvalorización de existencias	376		Capital adicional negativo	417	
Activos no ctas mantenidos para la vita	377		Resultados no realizados	418	
Otros activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419	
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420	
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados positivos	421	
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Resultados acumulados negativos	422	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	50000	Utilidad del ejercicio	423	
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	383		Pérdida del ejercicio	424	3340
Intangibles	384		TOTAL PATRIMONIO	425	46651
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	50851
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	43			
Otros activos no corrientes	389	802			
TOTAL ACTIVO NETO	390	50851			

Página| 1

Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Ganancias y Pérdidas Del 01/01 al 31/12 de 2018		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	12067
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	12067
Costo de ventas	464	6093
Resultado bruto Utilidad	466	5974
Resultado bruto Pérdida	467	0
Gastos de ventas	468	4660
Gastos de administración	469	4663
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	3349
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros Ingresos gravados	475	0
Otros Ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	0
Resultado antes de part. - Pérdida	485	3349
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	0
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	3349
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	3349



**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2019)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	350	208	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport alit pens y salud p pagar	402	
Clas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Clas por cobrar comerciales - relac	362		Clas por pagar comerciales - terceros	404	
Clas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Clas por pagar comerciales -relac	405	
Clas por cobrar diversas - terceros	364		Clas por pagar acción, directores y ger	406	1500
Clas por cobrar diversas - relacionados	365		Clas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Clas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación clas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercederías	368		Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdidos	370		TOTAL PASIVO	412	1500
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	50000
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Devaluación de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no clas mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378		Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Actív adq en arrendamiento finan. (2)	381		Utilidad del ejercicio	423	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	45848	Pérdida del ejercicio	424	(5416)
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383		TOTAL PATRIMONIO	425	44584
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	46084
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Devaluación de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	30			
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	46084			

**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2019		
Ventas netas o Ing. por servicios	451	4833
Desc., rebajas y bonif. concedidas	452	
Ventas netas	453	4833
Costo de ventas	454	(2417)
Resultado bruto Utilidad	456	2416
Resultado bruto Pérdida	457	(0)
Gastos de ventas	458	(3620)
Gastos de administración	459	(4212)
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	(5416)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	490	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	0
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(5416)
Distribución legal de la renta	496	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	0
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	(5416)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(5416)



**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	350	5273	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	304
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	10585	Remuneraciones y partdp por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	1400
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368	3207	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdidos	370		TOTAL PASIVO	412	1704
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	50000
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de Inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	0
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctas mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378		Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Actív adq en arrendamiento finan. (2)	381		Utilidad del ejercicio	423	6585
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	39244	Pérdida del ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383		TOTAL PATRIMONIO	425	56585
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	58280			



**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2020		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	30365
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	30365
Costo de ventas	464	(14669)
Resultado bruto Utilidad	466	15696
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(2400)
Gastos de administración	469	(6631)
Resultado de operación utilidad	470	6665
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(80)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	6585
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	6585
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	6585
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)



**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Estados Financieros

Balance General

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2021)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	12543	Sobregiros bancarios	401	
Inversiones financieras	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	
Clas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Clas por cobrar comerciales - relac	362		Clas por pagar comerciales - terceros	404	18275
Clas por cob per, acc, soc y dir	363		Clas por pagar comerciales -relac	405	
Clas por cobrar diversas - terceros	364		Clas por pagar eco(soc, par) y dir	406	
Clas por cobrar diversas - relacionados	365		Clas por pagar diversas - terceros	407	95184
Serv y otros contratados por anticipo	366		Clas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación clas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368	110203	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	113459
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372		Capital	414	50000
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Inventarios por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de inventarios	376		Resultados no realizados	418	
Activos no clas mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otros activos corrientes	378		Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	6585
Propiedades de inversión(1)	380		Resultados acumulados negativos	422	
Activos por derecho de uso(2)	381		Utilidad del ejercicio	423	
Propiedades, planta y equipo	382	41765	Pérdida del ejercicio	424	(81)
Depreciación de 1,2 e PPE acumulados	383		TOTAL PATRIMONIO	425	58504
Intangibles	384		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	169063
Activos biológicos	385				
Deprec activ biolog y amortiz acumulada	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	1178			
Otros activos no corrientes	389	4154			
TOTAL ACTIVO NETO	390	169063			

REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORIA E ITF

Estados Financieros

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2021		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	116275
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	116275
Costo de ventas	464	(56264)
Resultado bruto Utilidad	466	60011
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	
Gastos de administración	469	(50442)
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	(431)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	350
Otros Ingresos gravados	475	
Otros Ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	0
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(81)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	0
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	(81)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(81)

Anexo 6. Reporte Turnitin

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

TESIS

AUTOR

GUEVARA CORREA & ROA MONTERO

RECuento de palabras

20899 Words

RECuento de caracteres

112687 Characters

RECuento de páginas

80 Pages

Tamaño del archivo

283.9KB

Fecha de entrega

Sep 6, 2024 11:54 AM GMT-5

Fecha del informe

Sep 6, 2024 11:55 AM GMT-5

● 13% de similitud general

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

- 12% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 5% Base de datos de trabajos entregados
- 0% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)
- Material citado

Anexo 7. Resolución de aprobación de tesis



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN N°0314-2022-FACEM-USS

Chiclayo, 13 de junio de 2022.

VISTO:

El Oficio N°0220-2022/FACEM-DC-USS, de fecha 10 de junio de 2022, presentado por el Director de la EP de Contabilidad y proveído del Decano de FACEM, de fecha 10/06/2022, donde solicita la aprobación de Proyectos de tesis, de los estudiantes del Curso de Investigación I, del IX ciclo de la EP de Contabilidad, a cargo de la Dra. Rosario Violeta Grijalva Salazar, y;

CONSIDERANDO:

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

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

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

SE RESUELVE

ARTICULO ÚNICO: APROBAR el Proyecto de Tesis, de los estudiantes del Curso de Investigación I, IX ciclo, del ciclo académico 2022-I, EP de Contabilidad, a cargo de la Dra. Rosario Violeta Grijalva Salazar, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



Dr. LUIS GERARDO GOMEZ JACINTO
Decano
Facultad de Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN



Mg. LISET SUGEILY SILVA GONZALES
Secretaria Académica
Facultad de Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N°0314-2022-FACEM-USS**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TÍTULO DE TESIS	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
1	DANCOURT TALLEDO DE PACHERREZ, MARI MARCÉ	LA CULTURA TRIBUTARIA Y SU RELACIÓN CON EL CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO DE LOS CONTRIBUYENTES. DISTRITO DE PIURA. 2021	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
2	ACUÑA VILLANUEVA SCHIRLLEY STEPHANIE	PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD, EN LA EMPRESA APMINCO S.R.L. EN EL DISTRITO DE QUEROCOTO, 2022.	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	SALCEDO ALVARADO MARÍA FÁTIMA		
3	CHEVEZ OLAZABAL ERIKA NATALIA	MODELO DE CONTROL DE INSUMOS PARA MEJORAR LA GESTIÓN DE COMPRAS DE LA EMPRESA COFFEE EXPRESSO 414 EIRL, CHICLAYO - 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	QUISPE CARLOS LILIANA ELIZABETH		
4	VILCHEZ PEREZ ALBER YAHIR	LA INFORMALIDAD Y SU RELACIÓN CON LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MODELO, DISTRITO DE CHICLAYO, 2022.	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
5	AGUILAR FERNÁNDEZ ANNY NOEMI	RECUPERACIÓN FINANCIERA Y LA PROSPECTIVA POST PANDEMIA COVID 19, CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO CENCOSUD SCOTIA PERÚ S.A., TRUJILLO, 2022.	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	VILCA GONZALES GIANCARLO DIOMAR		
6	SEGURA TANTALEAN DOLIBET	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA 605 RESTAURANT S.A.C, CHICLAYO, 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	SUAREZ BUSTAMANTE MARIA ROCESLI		
7	SÁNCHEZ CAJÁN ASTRI CRISTINA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA Y SU INFLUENCIA EN LA RECAUDACION DE LOS ARBITRIOS MUNICIPALES DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ZAÑA, 2021	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	TORRES GARCIA GIANELLA		
8	PRAVIA SÁNCHEZ ADELY ELIDA	OPTIMIZAR EL SISTEMA CONTABLE PARA MEJORAR LOS PROCESOS DEL AREA DE CONTABILIDAD, DE LA CLINICA SAN JUAN DE DIOS, CHICLAYO, 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
9	VALLE TOLEDO THALIA CRISTINA	AUDITORIA FORENSE Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD, DE LA EMPRESA MARGISOL SRL, CHICLAYO, 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
10	CUEVA MONCADA DORIS ANGELICA	COSTOS ABC Y SU INDICENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES, EN INDUSTRIAS MÁSTER GROUP SAC, MORROPE, 2022.	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	GONZALES LEONARDO ROSMERY		
11	RIVERA DELGADO LIZ NOELLA	GESTIÓN TRIBUTARIA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CONCHAN, AÑO 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	CARRASCO FERNÁNDEZ ALEJANDRA DANIELA		
12	TOCTO BANCES FIORELA PATRICIA	CONTROL DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD, DE LA EMPRESA CEREALES LAMBAYEQUE S.R.L., CHICLAYO - 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
13	ROA MONTERO YERICA ROSMERY	ESTRATEGIAS FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN Y ARQUITECTOS S.A.C, CHICLAYO, 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	GUEVARA CORREA NOELITA		
14	VINCES YDROGO DAVID EMMANUEL	PLAN ESTRATÉGICO FINANCIERO PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES CHICLAYO S.A., DISTRITO DE CHICLAYO, 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
15	SÁNCHEZ FARRÓNAN NATHALY ARACELY	PLAN ESTRATÉGICO PARA MEJORAR EL CONTROL DE INVENTARIOS EN LA EMPRESA FERRODAYT EIRL, CHICLAYO, 2022	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	TORRES MUÑOZ MERY ROXANA		

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N°0314-2022-FACEM-USS**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TÍTULO DE TESIS	LINEA DE INVESTIGACION
16	BOCANEGRA BERNA STEFANY ARACELY	LA AUDITORÍA DE CUMPLIMIENTO Y LA GESTIÓN DE LOGÍSTICA DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE BAGUA, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	LAVADO GONZA ANAIS LEONELA		
17	GALÁN GIL DELIA VERÓNICA	POLÍTICA DE COBRANZA PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ, EN EL HOSPITAL DE CLINICAS LAMBAYEQUE S.A.C., CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	TORRES LIMO ALEJANDRA PAOLA		
18	GUZMÁN PACHERREZ NAYELI MARGOT	APLAZAMIENTO-FRACCIONAMIENTO TRIBUTARIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ, DE LA EMPRESA OBRAS DE INGENIERIA DEL NORTE SAC, CHICLAYO, 2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	VALLE VILCHEZ KAROL NICOL		
19	VEGA CHILCÓN MANUEL ALEJANDRO	GASTOS DE VIÁTICOS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA, EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES Y TURISMO RARAZ S.A.C., LIMA, 2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
20	QUISPE BARDALES LEYDI DIANA	ESTRATEGIAS TRIBUTARIAS Y SU INCIDENCIA EN LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LA PECA, 2021.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	ROJAS SEVERINO LISSET JUDITH		
21	TAPIA ORELLANA BRAYAN ALEXANDER	CULTURA TRIBUTARIA Y EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, DE LA EMPRESA AL FRIO Y AL FUEGO RESTOBAR E.I.R.L., CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	SANTAMARIA AYAY LESLY ELIANA		
22	COTRINA TERRONES YANET	ESTRATEGIAS DE RECAUDACIÓN TRIBUTARIA PARA INCREMENTAR EL IMPUESTO PREDIAL, DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MONSEFÚ, 2021	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	VALLE PISCO LALY CARMELA		
23	TORRES CORREA LUIGUI RONALD	CULTURA TRIBUTARIA Y SU IMPACTO EN LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PUEBLO NUEVO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	MONTERO GUTIERREZ MIGUEL ALFREDO		
24	SALDAÑA GÁLVEZ ROSA THALIA	PLAN ESTRATÉGICO PARA EL MEJORAMIENTO DEL ÁREA CONTABLE, EN LA EMPRESA LEONCITO S.A., DISTRITO MOTUPE, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	VALIENTE ANACLETO GLADYS DORELLY		
25	VÁSQUEZ GUIVIN FLOR DEL ROCIO	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE JOSÉ LEONARDO ORTIZ, DISTRITO CHICLAYO 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	CARRILLO HUAMAN LESLY YOWERI		
26	GARCIA LLUNCOR KARLA LORENA	IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA & REPRESENTACIONES ANNYE BB E.I.R.L., DISTRITO DE CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	REYES SÁNCHEZ YULISA ALEXANDRA		
27	PALOMINO GARCIA LUCIA CLAUDIA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LA VICTORIA, CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
28	DEZA APOLINARIO ANDREA CRISTINA	LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PINTURAS Y MATIZADOS D & L, CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
29	VEGAS MENDOZA ARTHUR JOSHUA	MODELO DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD, EN EL RESTAURANT EL LIBANO SAC, PROVINCIA DE CHICLAYO, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
30	FERNÁNDEZ GONZALES LESLIE MILAGROS	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE SAL SRL., CHICLAYO, 2022.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
31	MILIAN SANCHEZ LUIS RONY	RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL Y SU IMPACTO EN LAS FINANZAS DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE J.L.O, 2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

Anexo 8. Acta de segundo control de originalidad.

	ACTA DE SEGUNDO CONTROL DE REVISIÓN DE SIMILITUD DE LA INVESTIGACIÓN	Código:	F3.PP2-PR.02
		Versión:	02
		Fecha:	18/04/2024
		Hoja:	1 de 1

Yo, **Edgard Chapoñan Ramirez**, coordinador de investigación del Programa de Estudios de Contabilidad, he realizado el segundo control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecidos para el nivel de (Pregrado) según la Directiva de similitud vigente en USS; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe titulado: **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CN & ARQUITECTOS S.A.C, CHICLAYO,2022** elaborado por el estudiante(s) **Yerica Rosmery Roa Montero y Noelita Guevara Correa**.

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del **13%**, 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 índice de similitud de los productos académicos y de investigación vigente.

Pimentel, 09 de septiembre de 2024



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard

Coordinador de Investigación

DNI N°43068346