



Universidad  
Señor de Sipán

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
TRABAJO DE INVESTIGACIÓN  
ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA  
MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
NOR CAFÉ S.A.C., CHICLAYO – 2024  
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN  
CONTABILIDAD**

**Autora:**

**Mayra Gelacio, Nataly**

**<https://orcid.org/0000-0001-9863-4797>**

**Asesora:**

**Mg. Grijalva Salazar Rosario Violeta**

**<https://orcid.org/0000-0001-9329-907X>**

**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**



## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

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

### **ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ S.A.C., CHICLAYO – 2024**

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, con 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:

<b>Mayra Gelacio, Nataly</b>	<b>DNI: 74413956</b>	
------------------------------	----------------------	---

Pimentel, 24 de Octubre de 2024.

NOMBRE DEL TRABAJO

**TRABAJO DE INVESTIGACION**

AUTOR

**MAYRA GELACIO NATALY**

RECuento de palabras

**9554 Words**

RECuento de caracteres

**52495 Characters**

RECuento de páginas

**36 Pages**

Tamaño del archivo

**89.4KB**

Fecha de entrega

**Nov 7, 2024 10:53 AM GMT-5**

Fecha del informe

**Nov 7, 2024 10:53 AM GMT-5**

● **13% de similitud general**

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

- 11% 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

## **DEDICATORIA**

A mis padres y hermanos, cuya inspiración me impulsa a superarme cada día más. Les debo muchos de mis logros, gracias a la educación, los valores y el aliento que siempre me han brindado. Su constante apoyo y guía han sido fundamentales para que pueda enfrentar todos los obstáculos encontrados en el camino. Su amor incondicional me ha motivado a perseguir mis sueños sin rendirme, sabiendo que ustedes siempre están a mi lado apoyándome.

Gracias a su ejemplo de dedicación y sacrificio, he aprendido a valorar el esfuerzo, la resiliencia y la importancia de no perder de vista quién soy. Me han enseñado a ser perseverante, a afrontar las dificultades con fortaleza y a nunca dejar de luchar por lo que quiero. Su sabiduría y paciencia han sido un faro que ha iluminado mi camino, y su fe en mí ha sido el motor que me ha impulsado a seguir adelante, aun en los momentos más difíciles.

## **AGRADECIMIENTO**

Ante todo, agradezco profundamente a Dios, quien ha sido mi guía constante y fuente de fortaleza en cada paso de este camino. A mis padres, quienes con su amor, sacrificio y apoyo incondicional han sido los pilares fundamentales en mi vida. A mis hermanos, por su comprensión, compañía y por ser siempre una fuente de inspiración y ánimo.

También quiero expresar mi gratitud a mis seres queridos, quienes han estado a mi lado en los momentos de alegría y tristezas. Su respaldo, comprensión y palabras de aliento han sido fundamentales para mantenerme firme y seguir adelante.

Gracias a cada uno de ustedes, he tenido la oportunidad de continuar desarrollándome como persona, superando obstáculos con mayor confianza y aprendiendo cada día. Su amor, apoyo y presencia han sido esenciales en este proceso.

## INDICE

DEDICATORIA .....	4
AGRADECIMIENTO .....	5
RESUMEN .....	8
ABSTRACT .....	9
I. INTRODUCCIÓN .....	10
1.1 Problema de la Investigación .....	10
1.2 Formulación del Problema .....	14
1.3 Hipótesis .....	14
1.4 Objetivos .....	14
1.5 Teóricos relacionados al tema .....	15
1.5.1 Estrategias Financieras .....	15
1.5.2 Objetivos de las Estrategias financieras .....	15
1.5.3 Tipos de Estrategias financieras .....	16
1.5.4 Rentabilidad .....	18
1.5.5 Fuentes De Financiamiento .....	18
1.5.6 Amortización por Mantenimiento .....	19
1.5.7 Otros Recursos Ajenos .....	20
II. METODOS DE INVESTIGACION .....	22
2.1 Tipo y Diseño de la Investigación .....	22
2.1.1. Tipo de investigación .....	22
2.1.2. Diseño de la investigación .....	22
2.2 Población, Muestra, Muestreo y Criterio de Selección .....	22
2.3 Variables .....	24
2.4 Operacionalización de variable .....	25
2.5 Técnicas e Instrumentos de Recolección de la Información .....	27
III. RESULTADOS .....	28
IV. DISCUSIÓN .....	39
4.1 APORTE CIENTÍFICO (PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN) .....	42
V. CONCLUSIONES Y RECOMEDACIONES .....	44
5.1 Conclusiones .....	44
5.2 Recomendaciones .....	45
VI. REFERENCIAS .....	46
VII. ANEXOS .....	49

## **Índice de Tablas**

Tabla 1: Operacionalización de variable.....	25
Tabla 2: Entrevista aplicada al contador de la empresa .....	28
Tabla 3: Est. Financiero de la empresa .....	31
Tabla 4: Est. Resultado de la empresa Nor Café .....	33
Tabla 5: Entrevista al contador .....	35
Tabla 6: Análisis de Ratios .....	37

## **Índice de Ilustraciones**

Ilustración 1: Est. Financiero de la empresa .....	32
Ilustración 2: Est. Resultado de la empresa Nor Café.....	33
Ilustración 3: Análisis de Ratios .....	37

## RESUMEN

La investigación, titulada "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ S.A.C., CHICLAYO - 2024", tiene como finalidad proponer estrategias de financiamiento que aumenten la rentabilidad de Nor Café. Para lograr este objetivo, se empleó una metodología cuantitativa y descriptiva, con un diseño no experimental y transversal. La población y muestra incluyeron al contador de la empresa, así como los EEFF de los años 2022 y 2023. Para la recolección de datos, se utilizaron encuestas, entrevistas y como instrumento los cuestionarios.

Para la realización de este proyecto se consultaron diversas fuentes de información, como revistas en SCOPUS, tesis académicas, artículos, entre otros. Se examinaron más de 45 fuentes en total, de las cuales se seleccionaron 34 que proporcionaron la información relevante necesaria para realizar esta investigación con precisión. Los resultados evidenciaron que la empresa Nor café al utilizar las estrategias implementadas podría incrementar su rentabilidad a un 46% más, ya que estas incluyen la optimización del control de costo, gestión de inventario, y la ayuda de microcréditos, a la vez establece diferentes alianzas estratégicas con proveedores y permite a la empresa mantener un seguimiento exhaustivo de sus gastos maximizando así su eficiencia operativa. Es así como al usar las propuestas de estas estrategias la empresa Nor café contribuirá a mejorar su utilidad operativa y aumentar más su rentabilidad.

**Palabras clave:** EEFF, estrategias, financiamiento, rentabilidad.

## ABSTRACT

The research, titled "Financing strategies to improve the profitability of the Nor Café company, Chiclayo - 2024", aims to propose financing strategies that increase the profitability of Nor Café. To achieve this objective, a quantitative and descriptive methodology was used, with a non-experimental and transversal design. The population and sample included the company's accountant, as well as the financial statements for the years 2022 and 2023. To collect data, surveys, interviews and questionnaires were used as instruments.

To carry out this project, various sources of information were consulted, such as SCOPUS magazines, academic theses, articles, among others. More than 45 sources in total were examined, of which 34 were selected that provided the relevant information needed to conduct this research accurately. The results showed that the Nor café company, by using the implemented strategies, could increase its profitability by 46% more, since these include the optimization of cost control, inventory management, and the help of microcredits, at the same time establishing different alliances. strategic relationships with suppliers and allows the company to maintain exhaustive monitoring of its expenses, thus maximizing its operational efficiency. This is how by using the proposals of these strategies the Nor café company will contribute to improving its operating profit and further increasing its profitability.

**Keywords:** EEFF, strategies, financing, profitability.ncing, profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1 Problema de la Investigación

Hoy en día, las PYMEs enfrentan grandes desafíos para obtener financiamiento apropiado, un factor clave para que puedan mantenerse y crecer. En Perú, uno de los principales obstáculos es la limitada disponibilidad de opciones de financiamiento accesibles y adaptadas a sus necesidades. Esta falta de alternativas no solo obstaculiza el desarrollo de las PYMEs, sino que también disminuye su capacidad de generar empleo y contribuir al desarrollo económico.

En particular, muchas empresas del sector agroindustrial, como las que producen y exportan café, requieren financiamiento adecuado para funcionar de forma rentable. Sin embargo, estas empresas se encuentran con obstáculos como restricciones en el crédito, elevadas tasas de interés y, en algunos casos, desconocimiento sobre alternativas de financiamiento que podrían mejorar su situación financiera. La ausencia de estrategias financieras efectivas puede llevar a una gestión ineficiente de los recursos, lo que pone en riesgo la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de estas empresas.

La investigación se llevó a cabo en un entorno empresarial complicado, marcado por múltiples factores económicos y financieros que impactan directamente a las PYMEs. Nor Café SAC, dedicada a la producción y venta de café, funciona en un mercado muy competitivo y cambiante, donde contar con un financiamiento adecuado se ha vuelto esencial para sostener su crecimiento y aumentar su rentabilidad.

En Chile (Labra, E, 2022) En su trabajo de investigación menciona sobre las estrategias de crecimiento corporativo y financiero en Chile, en la que busca posibilidades de incrementar el valor económico y satisfacer todas las demandas del mercado que vienen luchando, para ello el autor se centra en cómo analizar las decisiones de crecimiento y financiamiento en los grupos económicos registrados en la SVS de Chile, para ello ha utilizado una estrategia clave de impulsar su desarrollo corporativo con ayuda de los microcréditos. Su investigación tuvo un muestreo aleatorio simple, con una muestra representativa de 42 grupos económicos. Los resultados mostraron que gran parte de estos grupos económicos optan por una estrategia concentrada donde le ayude a impulsarse netamente en su cartera de

negocios y adoptando un enfoque representativo en cuanto a su financiamiento. A futuro el autor pretende explorar más a fondo cómo estas estrategias pueden impactar en el rendimiento y rentabilidad en los grupos económicos.

En Ecuador (Hernández, R, Fernández, C, & Baptista, M, 2020) en su investigación realizada de pregrado en la U.C.E, Quito, tuvieron como objetivo principal desarrollar una estrategia que optimiza la rentabilidad de la empresa estudiada. Se utilizó un diseño no experimental, con un enfoque bibliográfico y documental, y tuvo como alcance una estructura descriptiva. Se analizaron los EEFF, empleando una guía de entrevista y un guion de preguntas con una muestra de 190 trabajadores. Los resultados indicaron que la empresa presenta ineficiencias en el uso de sistemas tecnológicos, debido a los escasos conocimientos técnicos por parte de los empleados, lo que ocasiona pérdidas innecesarias. También se encontró que al tener una mala interpretación incorrecta en los indicadores financieros ponía en riesgo la rentabilidad a largo plazo todo ocasionado por la falta de capacitación en el área financiera.

En Venezuela (Rangol, I, 2022) En su trabajo de investigación el autor propone estrategias que ayuden a crear valor y aumentar la rentabilidad, mediante una implementación de procesos financieros centrado en analizar la situación económica de la organización. La metodología utilizada fue un diseño no experimental con una orientación documental y de tipo descriptivo, apoyada de una Guía de análisis para valorar el comportamiento financiero de la compañía. El trabajo concluyó que la capacitación y actualización del personal era limitada, lo cual afectaba la rentabilidad, ya que la empresa estaba vinculada al sector de hidrocarburos, lo que influyó negativamente en su crecimiento económico. Como resultado, se propuso la implementación de un creativo modelo financiero, el cual ingresó una captación de un importe de s/ 4.995.934. La estrategia propuesta incluye ofrecer en alquiler equipos y maquinarias que no se están utilizando, además de explorar nuevas diversidades de financiamiento.

En Tulcán – Ecuador (Malquin, P, 2022) en su Tesis menciona cómo las empresas pueden evolucionarse a través del financiamiento, teniendo como objetivo principal diseñar estrategias financieras que reduzcan el riesgo de inversión en las PYMES de Tulcán durante tiempos de crisis. A través de un enfoque cualitativo, que

incluye investigación bibliográfica, de campo y descriptiva, se recopila información mediante análisis documental, entrevistas y encuestas. Los resultados muestran que, aunque existen políticas públicas que favorecen la resiliencia económica, estas no han sido suficientes debido al crecimiento del desempleo y la pobreza extrema, lo que ha reducido el consumo interno y afectado gravemente los ingresos y la actividad económica de las PYMES.

En América Latina, (Africano, F, 2024) La investigación analiza la relación entre rentabilidad y riesgo en el sector financiero, comparando bancos tradicionales y entidades Fintech. Para ello, emplea la metodología de la Frontera Eficiente de Markowitz, examinando distintas alternativas de portafolios de inversión para obtener la mezcla óptima de activos que consigan maximizar el retorno con un riesgo tolerado. A través de un enfoque cualitativo, que incluye investigación bibliográfica, de campo y descriptiva. Los resultados muestran que los bancos suelen tener baja volatilidad con retornos estables, mientras que las Fintech, aunque ofrecen retornos positivos, presentan mayor riesgo debido a su volatilidad. El estudio enfatiza la relevancia de incluir entidades de tecnología financiera en los portafolios, ya que pueden generar mayores oportunidades de rentabilidad y una mayor diversificación.

En Lima (Antón, S, 2023) En su trabajo de investigación sobre la gestión financiera destaca que es uno de los enfoques más influyentes para las empresas, enfocada en la gestión eficiente de capitales. Esta gestión puede ser comprendida como un principio de intercambio y reciprocidad que abarca mercancías, inversiones, compra y venta de bien o servicio. Hoy en día, tanto personas como empresas aspiran alcanzar una sólida estabilidad económica, lo cual les permite gestionar sus recursos de manera óptima y evitar problemas financieros. En este contexto, las políticas administrativas desempeñan un papel clave, ya que facilitan la valorización de ganancias, la detección de errores y el análisis del desempeño en áreas como ventas y adquisiciones, permitiendo una toma de decisiones más informada a través de una buena gestión financiera. En un entorno empresarial cada vez más competitivo, la habilidad de una empresa para gestionar estratégicamente sus finanzas no solo asegura su estabilidad, sino que también puede impulsar su crecimiento a largo plazo. La gestión financiera debe mirar más allá del presente y anticiparse a los desafíos futuros, garantizando así una sostenibilidad financiera continua.

En Guayaquil- Lima (Mejía, F, 2023) En su investigación titulada “Estrategias financieras informales que inciden en la sostenibilidad del emprendimiento en madres solteras de Guayaquil-Lima” tiene como propósito analizar el impacto de las estrategias financieras informales que afectan a la sostenibilidad de los negocios en Lima. Se utilizó una metodología experimentada en la revisión documental, recogiendo datos de diversas fuentes bibliográficas. Además, se utilizó literatura de prensa y bibliografía complementaria que ayudó a evaluar la realidad del tema en cuestión. Los resultados muestran que la exclusión económica y de género, especialmente en Guayaquil, afecta a las madres solteras emprendedoras, quienes, al no recibir suficiente apoyo de instituciones financieras formales, recurren al "chulco" (préstamos informales). Esto no solo deteriora la paz social por las consecuencias de estos créditos, sino que también provoca la caída de sus emprendimientos al no poder cubrir las deudas en los plazos exigidos, lo que puede llevar a la pérdida de dinero y bienes.

En Lambayeque (Céliz, J, 2021) En su trabajo de investigación el objetivo principal fue planificar un diseño de costos estándar basado en la ruta Lambayeque. La investigación fue de tipo no experimental y descriptiva, utilizando técnicas como la observación y la entrevista. Dentro de los componentes de estudio, se analizaron los EEFF de la empresa del 2020, los cuales revelaron un beneficio bruto del 7% y un costo de servicio del 79%. A partir de estos datos, se procedió a la estimación de los costos del servicio con el propósito de establecer un costo estándar que contribuya a aumentar la rentabilidad de la empresa.

En Chiclayo (Izquierdo, J, 2021), en su investigación nos habla de cómo poder proponer estrategias de financiamiento e inversión que generen rentabilidad en las MYPES, tiene un diseño no experimental con un enfoque cuantitativo y de carácter descriptivo. Se aplicó una encuesta a 114 micro y pequeñas empresas del Mercado Modelo, ubicado en la cuadra 11 de la calle Arica. Los resultados mostraron que las MYPES no establecen objetivos financieros claros, lo que evidencia una gestión empresarial deficiente. También se concluyó que no realizan un control adecuado para lograr sus metas financieras, lo que refleja la ausencia de planificación financiera por parte de los empresarios.

En Chimbote (Núñez, Y, 2021) en su investigación nos habla de la empresa Group Violeta se localiza en el distrito de Santa Rosa, dedicada a la extracción de recursos hidrobiológicos en la región de Chimbote, debido a su cercanía con la planta industrial, que también actúa como su proveedor de suministros, con 2 años de operaciones, su crecimiento ha sido limitado, principalmente debido a la falta de autorizaciones gubernamentales para realizar actividades de pesca. Esto se refleja en los resultados financieros, agravados por decisiones poco acertadas en respuesta a las fluctuaciones del mercado. Si se hubiera contado con un análisis financiero más preciso en relación con la toma de decisiones, se habrían evitado gastos innecesarios que han afectado la planificación a largo plazo y reducido significativamente las ganancias. Además, se ha detectado la ausencia de una estrategia financiera que permitan a la organización diagnosticar y gestionar los cambios en su situación financiera, así como impulsar la rentabilidad para volverse más competitiva en el mercado.

## **1.2 Formulación del Problema**

¿Cuáles son las estrategias de financiamiento más adecuadas que permitirán mejorar la rentabilidad de la empresa Nor Café S.A.C?

## **1.3 Hipótesis**

**Hi:** Las estrategias de financiamiento aportan de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Nor Café S.A.C.

**H0:** Las estrategias de financiamiento aportan de manera negativa en la rentabilidad de la empresa Nor Café S.A.C.

## **1.4 Objetivos**

### **Objetivo General**

- Proponer estrategias de financiamiento que optimicen la rentabilidad de la empresa Nor Café S.A.C, Chiclayo – 2024.

## **Objetivos Específicos**

- Examinar la situación financiera actual de la empresa Nor Café S.A.C, Chiclayo – 2024.
- Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la empresa Nor café S.A.C, Chiclayo – 2024.
- Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Nor Café S.A.C, Chiclayo – 2024.

## **1.5 Teóricos relacionados al tema**

### **1.5.1 Estrategias Financieras**

Según (Rimarachín, D, & Torres, E, 2021), Es un factor esencial de la administración y planificación en toda organización. Esta estrategia no solo conlleva la identificación de fuentes de financiamiento, sino también la valorización de los riesgos y la planificación de inversiones alineadas con los objetivos de la empresa.

El propósito principal de innovar una estrategia financiera es gestionar de manera eficiente las distintas fuentes de ingresos de la entidad. Una estrategia bien planificada ayuda a definir objetivos y metas específicas para cada fuente de ingreso, generando así un flujo diversificado y estable. Además, esta estrategia debe incorporarse con la estrategia general de la organización, estar alineada con la alta dirección y adaptarse a las características específicas de la entidad. (Ferrari, T, 2021).

### **1.5.2 Objetivos de las Estrategias financieras**

Una vez establecidas las estrategias financieras de la empresa debe estar definida y aclarada, en el sentido, de poder liderar y concretar cada objetivo plasmado, que resulte clave para impulsar el crecimiento rentable. (Núñez, Y 2021).

Según (Millones, M, 2021), los objetivos de las estrategias financieras para alcanzar las metas definidas son los siguientes:

1. Tener el capital necesario para cubrir algunos de los activos de la empresa
2. Asegurar un rendimiento adecuado de forma constante y pronosticable.
3. Gestionar eficientemente el flujo de caja.
4. Reducir cualquier riesgo de fraude o pérdidas de los activos.

5. Minimizar significativamente la carga fiscal relacionada con los ingresos de la organización y sus accionistas.
6. Hacer viables las proyecciones sobre las necesidades financieras de la organización.
7. Generar el valor necesario para la empresa en el momento requerido.

### **1.5.3 Tipos de Estrategias financieras**

Las estrategias financieras deben alinearse con la estrategia general, la cual se establece durante la evolución de planeación de la empresa. Así, cada estrategia desempeñará un papel específico que contribuye al avance de la estrategia principal, facilitando el cumplimiento de cada objetivo planteado. Para ello se plantea 6 estrategias tanto corto o como largo plazo (Davis, K., Stier, C., & Gaughan, T, 2021)

#### **- Sobre la Inversión**

A menudo, cuando una organización considera estrategias ofensivas o de guía, inclusive en situaciones defensivas, es muy posible que las opciones de inversión se orienten hacia el avance de la empresa. En este contexto, es esencial identificar la forma más viable de crecer, que puede clasificarse en dos enfoques: interno o externo.

El crecimiento interno se refiere a la necesidad de expandir la empresa cuando la demanda supera la oferta, cuando se identifica la oportunidad de introducir productos o servicios innovadores que requieren un aumento de la inversión, o simplemente cuando sus costos reales afectan la rivalidad del negocio.

Por otro lado, el crecimiento externo se produce como resultado de la estrategia de excluir competidores o de superar barreras con proveedores y clientes, buscando lograr un control adecuado en el mercado.

#### **- Sobre la estructura financiera**

Debe estar alineado con los resultados económicos que puede lograr. Por lo tanto, es fundamental reconocer que las estrategias están diseñadas en función del nivel de riesgo financiero que la organización puede asumir. En diferentes situaciones se acogen a estrategias que presentan distintos márgenes de riesgo, de acuerdo con la aversión al riesgo de los accionistas y directivos, o simplemente debido a actividades que implican un mayor o menor nivel de endeudamiento.

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

Las organizaciones establecen estrategias para la retención y/o distribución de utilidades tomando en cuenta diversos factores, como la capacidad de otorgar préstamos para financiar nuevas inversiones, la probabilidad de que los propietarios logren un mayor retorno en inversiones alternativas, y la estabilidad del valor de las acciones en los mercados económicos, particularmente en las sociedades anónimas, etc. Esta estrategia está íntimamente relacionada con la estructura financiera, ya que esta decisión impacta de manera inmediata el financiamiento a largo plazo de la empresa y, como consecuencia, genera cambios en la composición de sus fuentes de financiamiento.

- **Sobre el capital de trabajo**

Se basa en las decisiones que buscan gestionar eficientemente estos activos, junto con el financiamiento a corto plazo. Estas decisiones se alinean con el principio fundamental de las finanzas modernas, que es la relación entre riesgo y rendimiento. En este contexto, se identifican 3 estrategias básicas: agresiva, intermedia o conservadora.

- **Sobre el financiamiento corriente**

Está formado por fuentes básicas, como las cuentas y los efectos por pagar, impuestos y otras retenciones que surgen de la operación habitual de la empresa. También incluye fuentes de financiamiento extra bancarias y bancarias, siendo créditos que la entidad obtienen de bancos y otras instituciones. Este financiamiento conlleva un valor financiero que puede manifestarse de manera explícita o implícita, dependiendo de la fuente utilizada.

- **Sobre la gestión del efectivo**

Todo lo relacionado al efectivo de la empresa es fundamental para su desempeño, por lo cual el autor menciona que es común establecer políticas que se guíen por los factores que afectan la liquidez, las operaciones claves relacionados con el efectivo son las siguientes: Reducir el inventario, siempre asegurándose de no perder ventas por falta de materias primas o productos terminados, Acelerar los cobros en la medida de lo posible, evitando el uso de técnicas muy restrictivas que puedan perjudicar las ventas futuras o retrasar los pagos.

#### **1.5.4 Rentabilidad**

Es un concepto fundamental en la economía que se refiere a cómo se utilizan recursos materiales, humanos y financieros para generar resultados. Aunque en la literatura económica el término puede tener diversas interpretaciones y enfoques, generalmente se entiende como una medida del rendimiento que proporcionan los capitales invertidos durante un período determinado. Esto implica analizar los ingresos obtenidos en relación con los recursos empleados, lo que facilita la comparación entre distintas opciones o la valoración de la eficacia de las acciones implementadas, tanto antes como después de su ejecución. (Delgado, B, 2020)

Según (Africano, F, 2024) Existen dos tipos de niveles de análisis en la rentabilidad. El primer nivel, conocido como el activo, se concentra en la relación entre un resultado proyectado antes de interés y el total de los capitales económicos empleados para generarlo, sin tener en cuenta la forma en que se financian esos capitales. El segundo nivel es la rentabilidad financiera, que establece una comparación entre un resultado conocido o esperado después del interés y los fondos propios de la organización. Este nivel indica el rendimiento relacionado con esos fondos.

#### **1.5.5 Fuentes De Financiamiento**

Financiación Propia: Los recursos propios comprenden el capital, reservas, y se reflejan en la deuda del balance. El capital se origina de las contribuciones de los individuos al momento de constituir la sociedad, así como de las participaciones que se realicen posteriormente.

Estos recursos son las fuentes de financiación más estables, ya que no tienen un plazo de vencimiento. Además, implica un riesgo elevado, pues en caso de pérdida, los individuos son los últimos en recibir compensación tras la liquidación de la empresa. En cuanto a las reservas, se forman a partir de los beneficios retenidos. Al analizar los resultados, es importante desglosar esta partida, ya que no todo puede destinarse a reservas. Parte de los beneficios debe utilizarse para el pago de impuestos, otra para retribuir a los propietarios mediante dividendos, y el resto se asigna a las reservas (Chen, D, 2023).

La Financiación Interna: Los recursos financieros que una empresa obtiene por sus propios medios, sin depender de fuentes externas o el mercado financiero, provienen de las ganancias acumuladas con el tiempo.

Existen dos categorías de autofinanciación según su función. La primera categoría es la autofinanciación de mantenimiento, que se utiliza para preservar la capacidad productiva actual de la empresa. Estos fondos aparecen en el balance bajo cuentas de amortización, provisiones y provisiones, y su propósito es mantener el capital o la riqueza de la empresa en su nivel actual. La segunda categoría es la autofinanciación por enriquecimiento, que se refiere a las ganancias retenidas que se destinan a nuevas inversiones para impulsar el rendimiento de la compañía. Este tipo de autofinanciación se refleja en las cuentas de reservas, que pueden incluir reservas legales, estatutarias, voluntarias, etc. (Pinargote, K & Avilés, V, 2020).

#### **1.5.6 Amortización por Mantenimiento**

Las amortizaciones y su papel financiero: La amortización se refiere al valor que se asigna al deterioro que sufren los equipos debido a su uso en el proceso de utilización. Los recursos tecnológicos, como cualquier otro activo, su valor disminuye con el tiempo o por su participación en la producción. Para compensar la pérdida de valor, se crea un fondo de amortización que va acumulando los valores correspondientes a la depreciación (Millones, M (2021).

Las amortizaciones representan una fuente interna de financiación, ya que mientras transcurre el tiempo antes de la reposición del bien, las cuotas acumuladas constituyen una considerable cantidad de fondos. Estos fondos pueden invertirse en la empresa sin necesidad de liquidar las inversiones en las que inicialmente se materializó el fondo, pudiendo recurrir a otras fuentes de financiación, como emisión de acciones u obligaciones. En épocas de expansión, financian el crecimiento, mientras que en estabilidad o recesión, pueden ayudar a reducir deudas, mejorando la autonomía financiera para reiniciar la expansión cuando sea necesario (Chen, D, 2023)

Las provisiones: Son reservas de privilegio que la empresa aparta para crear fondos destinados a cubrir pérdidas futuras que aún no han ocurrido, pero que son probables, así como gastos futuros. Estos fondos pueden utilizarse para afrontar compromisos como fondos de pensiones, pagos de impuestos, posibles

responsabilidades derivadas de litigios, indemnizaciones y otros gastos previstos (Roncangliolo, E, 2021).

La Financiación Externa: Consiste en los recursos financieros que la organización obtiene de fuentes externas. Dado que la autofinanciación o financiación interna suele ser insuficiente para cubrir todas sus necesidades financieras, la empresa recurre a la financiación externa. Esto puede lograrse mediante la emisión de acciones para aumentar su capital, la emisión de obligaciones que generan deuda, o a través de préstamos en el mercado crediticio, ya sean a corto, medio o largo plazo (Chen, D, 2023)

### **1.5.7 Otros Recursos Ajenos**

Préstamos a medio y largo plazo: Son fuentes de financiación que conforman parte de los recursos persistente de la entidad y están destinados a financiar tanto los activos fijos considerables del activo circulante. Una vez que la empresa y la entidad financiera acuerdan las condiciones, la disponibilidad del préstamo es inmediata. En cuanto a su amortización, la empresa puede optar por cancelar el préstamo anticipadamente, devolviendo el capital pendiente junto con una penalización por dicha cancelación.

El leasing: Es un método de financiación que ayuda a las entidades a emplear bienes de producción durante un tiempo específico a cambio de pagos regulares. Este sistema puede aplicarse tanto a bienes muebles, como vehículos, maquinaria o equipos electrónicos, así como a bienes inmuebles, como naves industriales o edificios comerciales. En una operación de leasing participan tres actores clave: la compañía de leasing, el cliente y el proveedor o fabricante de los bienes.

Leasing operativo: El plazo de arrendamiento es corto, generalmente de 12 meses en adelante, así como los riesgos técnicos y de desfasado, son responsabilidad del arrendador.

El leasing financiero: Es el tipo de arrendamiento más común en España. En este acuerdo, la sociedad de leasing entrega el bien al usuario, pero no se responsabiliza de su mantenimiento o reparación. El usuario debe cumplir con el pago de las cuotas acordadas durante toda la vigencia del contrato, sin poder cancelarlo de forma unilateral. Al concluir el contrato, que generalmente tiene una duración de

entre 3 y 5 años, el cliente tiene la opción de adquirir el bien. Las cuotas se mantienen constantes y se calculan de manera similar a las de una operación de amortización.

Los Recursos Ajenos a Corto Plazo: Son fundamentales para que la empresa pueda cubrir sus necesidades de tesorería, que suelen surgir debido a los desfases temporales entre los ingresos y los pagos generados por el ciclo operativo. Estos créditos a corto plazo son esenciales para mantener el flujo de caja y garantizar el buen funcionamiento de las operaciones diarias, las empresas que utilizan financiamientos más frecuentes son varias como el crédito comercial o financiación de proveedores, los préstamos bancarios, el descuento de efectos comerciales, el renting, entre otros.

## **II. METODOS DE INVESTIGACION**

### **2.1 Tipo y Diseño de la Investigación**

#### **2.1.1. Tipo de investigación**

Este estudio de investigación se sitúa dentro de un enfoque cuantitativo de carácter descriptivo, ya que combina la recopilación de información detallada sobre la situación actual de la empresa con un análisis más profundo de las relaciones y causas que afectan su rentabilidad.

Según Romero et al. (2023), en los estudios con enfoque cuantitativo se analiza el comportamiento de los fenómenos observados partiendo de una perspectiva externa, es decir, desde lo general hacia lo particular. Este enfoque necesita del uso de herramientas numéricas para interpretar y explicar los datos recolectados.

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

El enfoque de la investigación es no experimental, con un diseño transversal y descriptivo-correlacional, ya que no se realizarán cambios en las variables y la recolección de datos se llevará a cabo en un solo instante.

De acuerdo con Arias Gonzales (2021), es de tipo no experimental ya que el investigador no controla las variables, ni el ambiente para analizar los impactos de dichas manipulaciones. Esta expectativa es frecuente en investigaciones donde la manipulación de variables no es factible o no sería éticamente aceptable.

### **2.2 Población, Muestra, Muestreo y Criterio de Selección**

#### **2.2.1 Población**

Está compuesto por los EEFF de la empresa, de los periodos 2022 y 2023. Además, se ha incluido al contador de la empresa en esta población de estudio.

Según Hernández, et al. (2022) Se define como un conjunto de elementos agrupados bajo una descripción específica. Esta población está formada por hechos que son objeto de investigación, donde los individuos que la integran comparten características relacionadas con la información interpretada y producida.

### **2.2.2 Muestra**

Se decidió examinar los estados financieros de los años 2022 y 2023. También se incluyó al contador de la empresa como parte de las unidades de estudio.

Una muestra se considera un subgrupo de la población total y sirve como una representación de esa población, los participantes clave seleccionados cuentan con el conocimiento y la experiencia necesaria para ofrecer aportes valiosos al estudio. (Hernández, et al., 2022).

### **2.2.3 Muestreo**

La investigación se basó en un muestreo no probabilístico.

Según (Carrasco L, 2020) señala que la información se recopila a partir de una parte de la población y debe ser reflejo de esta. Esto implica que, en el contexto, la muestra es específica y se centra en ella para formular las hipótesis de la investigación. Este proceso consiste en seleccionar unidades dentro de un grupo con el fin de relacionar características que forman parte de la población.

### **2.2.4 Criterios de Selección**

Estados Financieros del 2022 - 2023: Se seleccionaron exclusivamente los informes financieros correspondientes a estos años, ya que representan el periodo de análisis relevante para evaluar el desempeño de la empresa Nor Café en ese tiempo.

Contador de la Empresa: Se incluyó al contador de Nor Café como parte de la población de estudio debido a su conocimiento directo y detallado sobre los estados financieros de la empresa, lo que aporta una fuente experta de información adicional. Sin embargo, se excluyó al personal administrativo que no está directamente involucrado en la gestión financiera, ya que su aporte podría no ser relevante para este análisis.

## 2.3 Variables

**Independiente:** Estrategias de Financiamiento

Definición:

Es un componente del procedimiento de planificación y administración estratégica de una entidad centrada en conseguir recursos requeridos para sufragar operaciones del negocio y destinarlos a inversiones que ayuden a alcanzar los objetivos establecidos, ya sea a corto como a mediano y largo plazo. Estas determinaciones económicas, vinculadas con la planificación y control de alto nivel es de gran ayuda para la supervivencia de la empresa, siendo clave para garantizar los recursos necesarios y alcanzar los objetivos con madurez a largo plazo. ( Avilés, V, 2020).

**Dependiente:** Rentabilidad

Definición:

Según (Pinargote, K, 2020) Se emplea de forma variada y diversa, existiendo distintas interpretaciones sobre sus aspectos reiniciales, generalmente se interpreta como una medida del rendimiento de los capitales utilizados y empleados en un período de tiempo específico. Sin embargo, conlleva comparar los ingresos obtenidos con los recursos utilizados para generar rentabilidad, lo que permite elegir entre diferentes alternativas o evaluar la eficiencia de las acciones realizadas, ya sea previo o posterior de haber ocurrido el análisis.

## 2.4 Operacionalización de variable

Tabla 1: Operacionalización de variable

Variable del estudio	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Instrumento	Valores Finales	Tipo de Variable	Escala de medición
Estrategias de Financiamiento	Un conjunto de planes y decisiones organizadas que una empresa implementa para adquirir los recursos financieros necesarios ya sea mediante deuda, capital propio u otras fuentes.	Son acciones y métodos concretos que se implementan para obtener fondos, medidos a través de indicadores financieros específicos, como el costo del capital, el nivel de endeudamiento, el flujo de efectivo disponible y la rentabilidad obtenida a partir de las fuentes de financiamiento seleccionadas.	Estrategia financiera a corto plazo	Capital del Trabajo	1	Ficha de entrevista	Sin valor	Cuantitativa	Nominal
				Financiamiento corriente	2				
				Gestión del efectivo	3				
			Estrategia financiera a largo plazo	Inversión	4				
				Estructura Financiera	5				

Rentabilidad	Es un concepto fundamental en la economía que se refiere a cómo se utilizan recursos materiales, humanos y financieros para generar resultados. (Africano, F, 2024)	Es una medida del rendimiento que proporcionan los capitales invertidos durante un período determinado, esto implica analizar los ingresos obtenidos en relación con los recursos empleados.	Económica	Rentabilidad de activos (ROA)	6	Instrumento	Sin valor	Cuantitativa	Nominal
					7				
			Financiera	Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	8				
				Rentabilidad sobre la inversión (ROI)	9				
					10				

## **2.5 Técnicas e Instrumentos de Recolección de la Información**

### **2.1.3. Técnica**

Encuestas: Consisten en una serie de preguntas preestablecidas que se administran a un grupo de individuos para obtener información cuantitativa y estadística sobre sus opiniones, comportamientos o características.

Es un instrumento esencial para la recolección de datos sobre el tema de estudio, mediante preguntas que se ha diseñado para la realización del estudio (Romero et al., 2023).

Entrevistas: Son conversaciones estructuradas o semiestructuradas donde un entrevistador hace preguntas detalladas a un entrevistado para obtener información más profunda y cualitativa sobre sus experiencias, percepciones y conocimientos.

### **2.1.4. Instrumento**

Guía de Entrevista: Es un listado de temas abordados por el entrevistado, con el propósito de asegurar que se cubran los puntos claves. Como guía, ayuda a poder orientarse mejor el entrevistador y a manejar una conversación fluida y segura.

Cuestionario: Es un instrumento utilizado para recolectar datos mediante una encuesta, que está meticulosamente estandarizada y permite la medición de las variables que se están empleando y estudiando. Por lo tanto, las preguntas del cuestionario funcionan como indicadores de dichas variables (Medina Romero et al., 2023).

### **2.1.5. Procedimientos de Análisis de Datos**

En esta investigación, empleare el uso del Excel, la cual me ayudara a facilitar el manejo de los datos y la obtención de resultados para una interpretación más precisa. Por lo tanto, la información se proyectará en tablas y gráficos correspondientes.

### III. RESULTADOS

#### 3.1 TABLAS Y GRAFICOS

##### 3.1.1. Análisis Financiera de la Empresa

Tabla 2: Entrevista aplicada al contador de la empresa

ENTREVISTA	
Ítems	Respuesta
1 ¿Dispone la empresa de financiamiento a largo plazo?	No, en la actualidad la empresa opera únicamente con capital propio que fue invertido al inicio de sus actividades. Aunque en su momento se recibió financiamiento de terceros, este fue completamente saldado. Actualmente, la empresa no tiene deudas pendientes y se centra en utilizar sus propios recursos para el funcionamiento y crecimiento del negocio, lo que le permite mantener un mayor control sobre sus finanzas. Sin embargo, esta dependencia del capital propio limita la capacidad de inversión en nuevas oportunidades y puede afectar su expansión a largo plazo.
2 Si la empresa cuenta con financiamiento, ¿proviene de entidades financieras o es proporcionado por familiares o amigos?	La financiación inicial provino de familiares y amigos, quienes otorgaron un préstamo para ayudar a poner en marcha la empresa. Este apoyo financiero fue fundamental en los primeros momentos de operación, ya que permitió cubrir los costos iniciales y adquirir los recursos necesarios. Agradecidos por la confianza depositada en ellos, los fundadores de la empresa se comprometieron a reembolsar el préstamo

		<p>en un plazo acordado, lo cual lograron cumplir satisfactoriamente. Este tipo de financiamiento reflejó no solo la solidaridad familiar y de amigos, sino también el potencial que los fundadores vieron en su proyecto. Sin embargo, al depender de préstamos informales en lugar de fuentes de financiamiento más estructuradas, la empresa enfrenta el reto de buscar alternativas de financiamiento más sostenibles en el futuro para facilitar su crecimiento y expansión.</p>
<b>3</b>	¿La empresa cuenta con financiamiento a corto plazo?	No, en la actualidad la empresa se sostiene exclusivamente de sus mismos ingresos.
<b>4</b>	¿Ha recibido la empresa una inyección de capital adicional en los últimos años?	No, la empresa no ha percibido una inyección de capital adicional en los últimos años, aunque se intentó participar en el programa Reactiva Perú. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos, la empresa no logró acceder a los recursos disponibles. Esta situación ha limitado su capacidad para expandir operaciones o realizar inversiones necesarias para mejorar su competitividad en el mercado.
<b>5</b>	¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de continuar invirtiendo en la empresa?	En este momento, el enfoque principal es incrementar las utilidades de la empresa. Si se presenta la necesidad, se considerará realizar alguna inversión adicional. Los propietarios están comprometidos en optimizar los recursos existentes y mejorar la rentabilidad antes de asumir nuevos riesgos financieros. Sin embargo, están abiertos a evaluar oportunidades de

	inversión que puedan surgir, especialmente si estas tienen el potencial de elevar el crecimiento y la extensión del negocio a largo plazo. La intención es mantener un equilibrio entre reinversión de utilidades y un crecimiento sostenible, asegurando que cualquier decisión se base en un análisis cuidadoso de las condiciones del mercado y las proyecciones financieras.
--	--

### **Interpretación:**

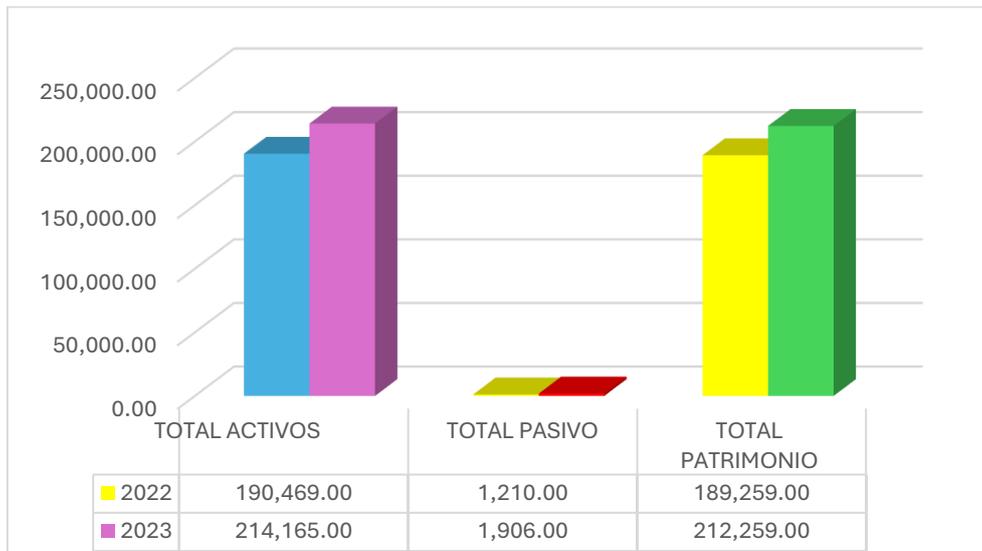
En la tabla 2 tenemos la entrevista dirigida al contador de la empresa, donde revela que Nor Café no dispone de financiamiento a largo plazo, operando únicamente con capital propio desde su inicio. Aunque recibieron préstamos de familiares y amigos para establecerse, estos fueron saldados en su totalidad, permitiendo a la empresa evitar deudas pendientes. Sin embargo, esta dependencia del capital propio limita su capacidad para invertir en nuevas oportunidades y puede afectar su expansión futura. La empresa no cuenta con financiamiento a corto plazo, ya que se sostiene exclusivamente con sus ingresos actuales. Además, a pesar de haber intentado acceder al programa Reactiva Perú para obtener financiamiento a bajo interés durante la pandemia, no lograron acceder a esos recursos, lo que restringe su capacidad de crecimiento y mejora competitiva. Respecto a la intención de los inversionistas y propietarios de seguir invirtiendo, el contador menciona que el enfoque principal es incrementar las utilidades. Si surge la necesidad, podrían considerar nuevas inversiones, pero están comprometidos en optimizar los recursos existentes antes de asumir nuevos riesgos financieros. Están dispuestos a evaluar oportunidades de inversión que puedan surgir, con el objetivo de mantener un equilibrio entre la reinversión de utilidades y un crecimiento sostenible. Esta estrategia refleja un enfoque cauteloso y planificado ante un entorno económico desafiante.

## Análisis vertical de los EEFF de la empresa

Tabla 3: Est. Financiero de la empresa

ACTIVOS	2022		2023		PASIVOS Y PATRIMONIO	2022		2023	
<b>Activos corrientes</b>		%		%	<b>Pasivos corrientes</b>		%		%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	97,868.	51%	108,868	50%	Trib y aport sist pens y salud por pagar	288.00	0%	706	0%
Cuentas por cobrar comerciales - terc.	-	0%	-	0%	Remuneraciones y particip por pagar		0%		0%
Otras Cuentas por Cobrar		0%	-	0%	Ctas. por pagar diversas – relac	922.00	0%	1,200	1%
Existencias (neto)	81,609	43%	84,609	40%	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,210</b>	<b>1%</b>	<b>1,906</b>	<b>1%</b>
Otro activos corrientes		0%		0%	<b>Pasivos no corrientes</b>				
<b>Total activos corrientes</b>	<b>179,477</b>	<b>94%</b>	<b>193,477</b>	<b>90%</b>	Obligaciones Financieras		0%		0%
Activos no corrientes					Otras Cuentas por Pagar		0%		0%
Inmuebles, maquinaria y eq		0%		0%	Total Pasivo No Corriente		0%		0%
Otros activos no corrientes	<b>10,992</b>		<b>20,688</b>		<b>Total pasivo</b>	<b>1,210</b>	<b>1%</b>	<b>1,906</b>	<b>1%</b>
Total activos no corrientes	<b>10,992</b>	<b>6%</b>	<b>20,688</b>	<b>10%</b>	Patrimonio neto				
					Capital	100,000	53%	100,000	47%
					Resultados acumulados positivo	15,700	8%	16,700	8%
					Utilidad de ejercicio	73,559.00	39%	95,559	45%
					<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>189,259.00</b>	<b>99%</b>	<b>212,259</b>	<b>99%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>190,469.</b>	<b>100%</b>	<b>214,165</b>	<b>100%</b>	<b>Total pasivos y patrimonio N.</b>	<b>190,469.00</b>	<b>100%</b>	<b>214,165</b>	<b>100%</b>

*Ilustración 1: Est. Financiero de la empresa*



*Fuente: Hecho propia por la alumna.*

### **Interpretación:**

En la tabla 3 tenemos el análisis vertical del EEFF de la empresa, se observa que la distribución de activos está compuesta en un 94% por activos corrientes y un 6% por activos no corrientes. Dentro de los activos corrientes, el 51% corresponde a efectivo, mientras que el 43% se destina a existencias. Esto indica que la empresa mantiene una cantidad significativa de recursos en efectivo y existencias, lo que sugiere que la mayoría de sus activos son fácilmente convertibles en efectivo en menos de un año. En cuanto a los activos no corrientes, estos representan solo el 10% del total. En el análisis del pasivo y patrimonio, se destaca que la empresa tiene un 1% en deudas, lo que significa que no tiene obligaciones financieras ni a corto ni a largo plazo. Esta situación refleja que la empresa no enfrenta problemas de liquidez, ya que dispone de un exceso de recursos para su operatividad. La mayor parte de sus recursos está constituida por capital, que representa el 53%, seguido de las utilidades con un 39% y resultados acumulados con un 8%.

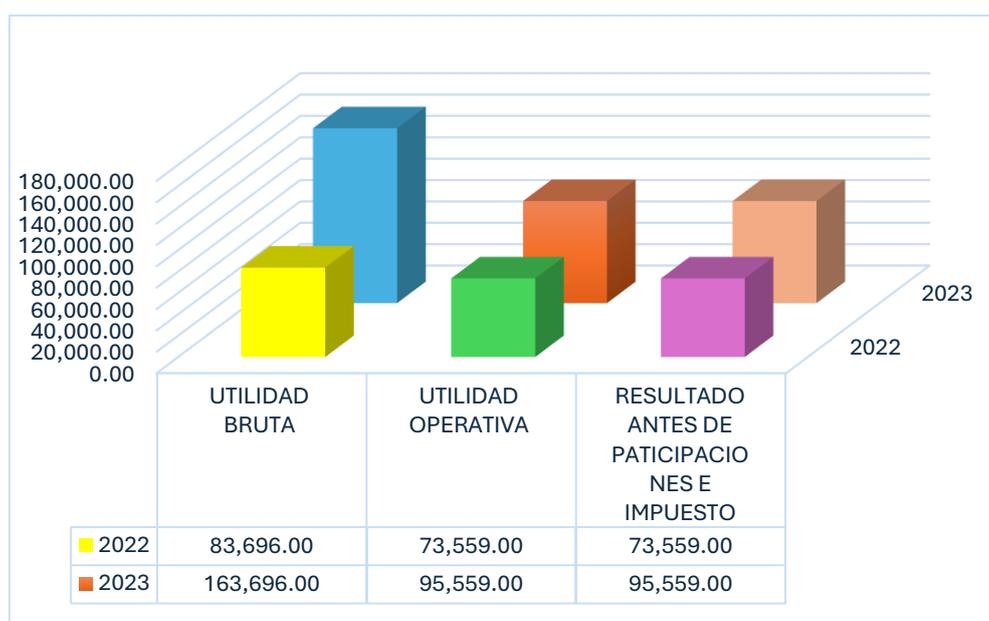
En la ilustración número 1, se observa que los totales de activos en el año 2023 alcanzaron los S/ 214,165, mientras que en 2022 fueron de S/ 190,469, mostrando un incremento en los activos totales de la empresa. Respecto al pasivo, en 2022 se registró un saldo de S/ 1,210, aumentando a S/ 1,906 en 2023. En cuanto al patrimonio, este fue de S/ 212,259 en 2023, un incremento notable en comparación con los S/ 189,259 del año 2022.

## Est. de resultados de la empresa Nor Café

Tabla 4: Est. Resultado de la empresa Nor Café

Estado de resultados		2022		2023	
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>		<b>SOLES</b>			
Ventas Netas	1,013,651.00	100%	1,313,651	100%	
(-) Costo de Servicio	929,955.00	-92%	1,149,955	-88%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>83,696.00</b>	<b>8%</b>	<b>163,696.00</b>	<b>12%</b>	
(-) Gastos de venta	-	0%	-	0%	
(-) Gastos de administración	-	-1%	-	-5%	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>73,559.00</b>	<b>7%</b>	<b>95,559.00</b>	<b>7%</b>	
(-) Gastos financieros	-	0%	-	0%	
Ingresos financieros gravados	-	0%	-	0%	
(+) Otros ingresos gravados	-	0%	-	0%	
Gastos diversos	-	0%	-	0%	
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>	<b>73,559.00</b>	<b>7%</b>	<b>95,559.00</b>	<b>7%</b>	
(-) Impuesto a la Renta	-	0%	-	0%	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO.</b>	<b>73,559.00</b>	<b>7%</b>	<b>95,559.00</b>	<b>7%</b>	

Ilustración 2: Est. Resultado de la empresa Nor Café



Fuente: Hecho propia por la alumna.

## **Interpretación:**

En la tabla 4 tenemos el análisis del E.R, se observa que la empresa generó ventas superiores en el 2022, alcanzando un total de s/1,300,000 en el 2023. Esto indica que la empresa logra vender aproximadamente s/ 100,000 al mes. Sin embargo, el costo de los servicios o ventas representa el 92% en el primer año analizado y el 88% en el segundo. Esto sugiere que una gran parte de los ingresos se destina a cubrir los costos operativos, lo cual es importante examinar detenidamente para identificar posibles reducciones en esos gastos. La utilidad bruta fue del 8% en el 2022 y del 12% en el 2023. Sin embargo, la utilidad operativa se mantuvo constante en 7% en ambos años, debido a un incremento en los gastos de administración en el último año, impulsado por el aumento en las ventas. En términos de utilidad total antes de impuestos, la empresa obtuvo un 7% en ambos años, pero en 2023 se registró una cantidad superior de s/ 95,559, en comparación con s/ 73,599 en el 2022. La mejora en la utilidad de 2023 se atribuye al mayor volumen de ventas. En la ilustración número 2, se presentan los totales de la utilidad bruta correspondientes a los dos periodos analizados. Para el año 2022, la empresa registró una utilidad bruta de S/ 83,696, mientras que en 2023 esta cifra casi se duplicó, alcanzando los S/ 163,696. Este aumento significativo en la utilidad bruta refleja un mejor control sobre los costos de ventas y un incremento en los ingresos.

En cuanto a la utilidad operativa, en 2022 se reportó un saldo de S/ 73,559, mientras que en 2023 esta cifra aumentó a S/ 95,559, lo que evidencia una mejora en la eficiencia operativa de la empresa. Este incremento se debe en parte a una gestión más efectiva de los gastos operativos y al crecimiento en las ventas durante el periodo. Asimismo, en el resultado antes de participaciones e impuestos, la empresa registró en 2023 un monto de S/ 95,559.00 lo que confirma que el crecimiento financiero ha sido constante, no solo a nivel de ventas, sino también en términos de utilidad neta antes de los pagos fiscales y participaciones. En conclusión, la empresa ha logrado una utilidad neta del 7% en ambos años, aunque gran parte de sus ingresos se utiliza para cubrir costos de ventas. Por lo tanto, es crucial que la empresa busque maneras de incrementar sus ventas y reducir los costos asociados a las mismas para mejorar los resultados de utilidad en la investigación.

### 3.1.2. Niveles de Rentabilidad

Tabla 5: Entrevista al contador

Entrevista al contador de la empresa	
Ítems	Respuesta
<b>6</b> En su liquidez ¿La situación financiera de la empresa revela la necesidad de implementar estrategias orientados a mejorar el ROE?	Si, es un indicador clave de su salud económica y operativa. Si los estados financieros muestran señales de problemas, como bajos niveles de liquidez, aumento de deudas o disminución en la rentabilidad, es evidente que hay una necesidad urgente de implementar estrategias financieras efectivas.
<b>7</b> ¿Cuál es el margen de beneficio neto de la empresa en los últimos dos años?	Como contador, puedo afirmar que el margen de beneficio neto de la empresa en los últimos dos años ha mostrado cierta variabilidad. En el último año, el margen se situó aproximadamente en un 46%, mientras que en el año anterior fue de 39%. Esta diferencia puede atribuirse a varios factores, como cambios en los costos operativos, ingresos por ventas, o inversiones realizadas que han afectado temporalmente la rentabilidad.
<b>8</b> ¿Qué estrategias ha implementado la empresa para aumentar la rentabilidad y qué resultados han tenido hasta ahora?	No, aun no se ha implementado ninguna estrategia, ni se ha pensado hacerlas, ya en fuerzas mayores podríamos pensar en esa posibilidad, pero si se quisiera.
<b>9</b> ¿Cómo se están gestionando los gastos generales y administrativos, y qué medidas	La vamos luchando pero en los últimos meses, hemos implementado varias medidas para optimizar estos costos y

	se han tomado para optimizar estos costos?	asegurar que se alineen con nuestros objetivos financieros.
10	¿Cuál es la tasa del ROI para los proyectos más recientes, y cómo se están midiendo los resultados?	En este momento, no tengo la información exacta pero esta debajo del nivel.

### Interpretación:

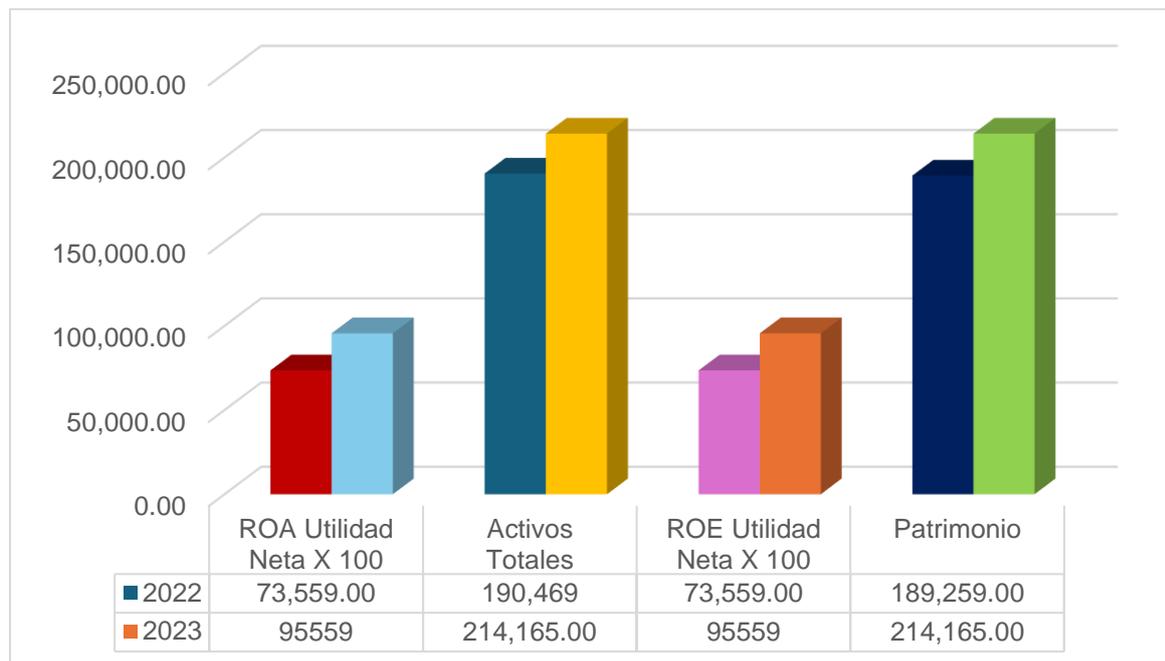
En la tabla 5 se observa las respuestas proporcionadas por el contador de la empresa en la que indica que la empresa reconoce la importancia de su situación financiera como un reflejo de su salud económica y operativa. La identificación de problemas como bajos niveles de liquidez y aumento de deudas subraya la urgencia de implementar estrategias financieras efectivas. El contador indica un margen de beneficio neto del 46% en el último año, frente al 39% del año anterior. Esta mejora es positiva y puede reflejar una gestión más eficiente de los costos o un incremento en las ventas. El contador también indica que, debido a factores externos, podrían considerar implementar nuevas estrategias que le ayuden a poder superar cualquier obstáculo. Teniendo en cuenta lo dicho por el contador, la empresa no se encuentra en buenos términos ya que no facilitan la mejor decisión al optimizar estrategias de financiamiento adecuadas para elevar su rentabilidad, esto debido a la falta de conocimientos y a la vez el miedo que les atribuye a través de los prestamos internos requeridos por personas dentro y fuera del entorno familiar. Esto podría ser un signo de que las inversiones no se están gestionando adecuadamente o que los proyectos no están alineados con las metas estratégicas de la empresa. La empresa debería considerar realizar un análisis de sus inversiones para entender mejor por qué el ROI es insatisfactorio y cómo puede mejorarse en el futuro.

## Análisis de los Ratios de la empresa Nor café.

Tabla 6: Análisis de Ratios

RATIO	FÓRMULA	2022	%	2023	%
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta X}}{100}$	73,559.00	38.62%	95559	44.62%
	Activos Totales	190,469		214,165.00	
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta X}}{100}$	73,559.00	38.87%	95559	44.62%
	Patrimonio	189,259.00		214,165.00	

Ilustración 3: Análisis de Ratios



Fuente: Hecho propia por la alumna.

**Interpretación:**

En la tabla 6 tenemos las fórmulas del ROE y ROA registrados por los 2 periodos trabajos 2022 y 2023, la empresa Nor Café registró una utilidad bruta del 38.62%, lo que significa que por cada sol en ventas se generaba una utilidad bruta de 38.62%. Este porcentaje se destinaba al pago de gastos operativos, financieros y la carga impositiva. En 2023, este margen bajó al 12.46%. En cuanto al margen de utilidad neta, en 2022 fue del 38.87%, lo que indica que por cada sol vendido, la empresa obtenía una ganancia final del 38.87%. Sin embargo, en 2023 este margen disminuyó al 7.27%, lo que refleja una caída en la rentabilidad de la empresa en ese año. En relación con el margen de utilidad operativa, la empresa alcanzó un 7.26% en 2022, lo que indica que por cada sol vendido quedaba ese porcentaje para cubrir gastos financieros e impuestos. En 2023, este margen fue de 7.27%. A mayor margen, mejor será la situación económica de la empresa. En la figura número 3 se observa El Roa con la utilidad neta x 100 en el año 2022 teniendo un monto de s/ 73,559.00 con un total de s/73559.00 y en el año 2023 un saldo de s/ 95559.00 con un total de s/ 214165.00. En el año 2022 el Roe con la utilidad neta x 100 tuvo un monto de s/73,559.00 con un total de s/ 189259.00 y para el año 2023 un saldo de s/ 214165.00

#### IV. DISCUSIÓN

Al diagnóstico del nivel de estrategias financieras en la empresa Nor café Chiclayo - 2024, según lo expresado por el contador, revela que la empresa no utiliza financiamiento a largo plazo, ya que no cuenta con préstamos ni deudas pendientes. En caso de requerir financiación externa, suelen recurrir a amigos cercanos o familiares. A pesar de la pandemia, han logrado mantenerse al día con los pagos a proveedores, empleados y otras obligaciones, lo que les ha permitido mantenerse en el mercado. No obstante, su principal objetivo es mejorar las utilidades, por lo que están enfocados en optimizar la gestión de inventarios para incrementar las ventas y seguir generando ingresos que promuevan el crecimiento de la empresa. Esta investigación busca contribuir a ese propósito.

Según la teoría de Hernández (2020), es fundamental que la estrategia financiera esté alineada con la estrategia general de la empresa, definida en su proceso de planificación estratégica. Cada estrategia debe tener características únicas que le permitan contribuir al logro de los objetivos globales y a la misión de la organización. Aunque la estrategia general tiene un enfoque funcional, la estrategia financiera abarca áreas clave que van más allá del análisis de la estrategia en ejecución. Por otro lado, el autor Céliz, J (2021), presenta una visión distinta: sus resultados indican que el 49% de las empresas podrían crecer internamente si la demanda superara a la oferta, un 29% opina que el crecimiento se lograría al introducir nuevos productos, y el 16.75% considera que incrementar los precios ayudaría a concretar dicho crecimiento.

Con respecto al primer objetivo específico de la investigación, que es “Examinar la situación financiera actual de la empresa Nor Café”, la entrevista con el contador indica que la empresa opera exclusivamente con capital propio y no tiene financiamiento a largo plazo, ya que los préstamos iniciales de familiares y amigos fueron saldados por completo. Esta dependencia del capital propio limita su capacidad de inversión y expansión futura. Además, Nor Café no cuenta con financiamiento a corto plazo, sostenido únicamente por sus ingresos actuales. A pesar de los intentos de acceder al programa Reactiva Perú durante la pandemia, no lograron obtener recursos. Los inversionistas y propietarios están enfocados en incrementar las utilidades, priorizando la optimización de los recursos existentes antes de asumir

nuevos riesgos financieros, lo que refleja una estrategia cautelosa en un entorno económico desafiante.

En cuanto a sus análisis de los EEFF muestra que el 94% de los activos son corrientes, con un 51% en efectivo y un 43% en existencias, lo que sugiere una alta liquidez. Los activos no corrientes representan solo el 6%, y en términos de pasivos. La mayoría de sus recursos proviene del capital (53%), utilidades (39%) y resultados acumulados (8%), lo que evidencia una estructura financiera sólida y una gestión efectiva de los recursos en 2022. Sin embargo, el análisis del estado de resultados revela que, aunque la empresa generó ventas de S/1,300,000 en 2023, los costos de ventas se mantuvieron altos, representando el 88% de los ingresos, lo que limita la rentabilidad. A pesar de un aumento en la utilidad bruta, la utilidad operativa se mantuvo constante en 7%. Por lo tanto, es fundamental que Nor Café busque maneras de incrementar sus ventas y reducir costos para mejorar sus resultados de utilidad.

De acuerdo con el segundo objetivo específico “Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la empresa Nor café” La situación financiera de la empresa, reflejada en las respuestas del contador, muestra tanto oportunidades como desafíos. Pese a que el margen de beneficio neto ha incrementado al 46% diferente al año anterior con un 39%, persisten dificultades de liquidez y deudas que requieren ser abordados con nuevas estrategias financieras. La falta de acciones específicas para incrementar la rentabilidad y optimizar la gestión de los gastos evidencia una carencia de proactividad. Además, el ROI se considera insatisfactorio, lo que podría indicar una gestión ineficaz de las inversiones. Es esencial que la compañía desarrolle un enfoque estratégico más específica y estructurada para solucionar cualquier problema financiero.

Asimismo en su análisis de ratios, mostrados en la tabla 6 con las fórmulas del ROE y ROA registrados en los periodos de 2022 y 2023, la empresa Nor Café registró una utilidad bruta del 38.62%, lo que significa que por cada sol en ventas se generaba una utilidad bruta de 38.62%. Este porcentaje se destinaba al pago de gastos operativos, financieros y la carga impositiva. En 2023, este margen bajó al 12.46%. En cuanto al margen de utilidad neta, en 2022 fue del 38.87%, lo que indica que por cada sol vendido, la empresa obtenía una ganancia final del 38.87%. Sin

embargo, en 2023 este margen disminuyó al 7.27%, lo que refleja una caída en la rentabilidad de la empresa en ese año. En relación con el margen de utilidad operativa, la empresa alcanzó un 7.26% en 2022, lo que indica que por cada sol vendido quedaba ese porcentaje para cubrir gastos financieros e impuestos.

#### **4.1 APORTE CIENTÍFICO (PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN)**

### **POPONER ESTRATEGIAS FINANCIERAS QUE INCREMENTEN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA NOR CAFÉ.**

#### **ESTRATEGIA I: Estrategias Financieras para la Empresa Nor Café**

a) Optimización del Control de Costos: Se centra en un enfoque proactivo y analítico, buscando no solo la reducción de gastos, sino también la mejora de las relaciones con proveedores y el fortalecimiento de la salud financiera de la empresa.

b) Gestión de Inventarios: Es importante poder emplear diversas herramientas tecnológicas que permitan un monitoreo preciso y exacto del inventario, lo que ayuda a prevenir el exceso de stock y disminuir los costos asociados con el almacenamiento. Además, garantiza que los productos sean comercializados antes de que se deterioren.

c) Revisión de Estrategias de Financiamiento: Se proponen dos alternativas.

- Acceso a Microcréditos: Se recomienda indagar y obtener distintas opciones de microcréditos que puedan proporcionar el capital necesario para impulsar el crecimiento del negocio sin comprometer la liquidez de la empresa. Este tipo de financiamiento resulta beneficioso para las Mypes. Con los microcréditos, la empresa Nor Café tendría mayor posibilidad de utilizar sus fondos para adquirir nuevos materiales, aumentar su capital operativo o realizar inversiones estratégicas que respalden su operación diaria.

- Inversiones Estratégicas: Es fundamental poder identificar oportunidades de inversión que ofrezcan un buen retorno proporcionando un crecimiento positivo. Esto podría implicar potenciar mejor la infraestructura, como modernización de equipos tecnológicos, o optimizar los procesos productivos para incrementar la eficiencia y la calidad del producto final. También se podría considerar invertir en tecnología, como sistemas de gestión que simplifiquen la ayuda del control de inventarios y la administración financiera. Al enfocarse en estas áreas, la empresa Nor Café no solo incrementará su competitividad en el mercado, sino que también influirá de manera positiva su rentabilidad a largo plazo.

## **ESTRATEGIA II: Incrementar la Utilidad Bruta**

a) Establecer Alianzas Estratégicas: Se debe reconocer e identificar las necesidades de los clientes, siendo fundamental para poder satisfacerlos de manera efectiva, mejorando cada uno de los productos existentes o innovando nuevos productos a través de procesos de creación e innovación. Esto permite cumplir con sus expectativas y mantenerlos complacidos con las soluciones proporcionas.

b) Controlar la Producción: Es importante administrar de manera correcta la cantidad de toneladas producidas cada temporada para prevenir incumplimientos y la interrupción de los permisos de venta. Esto permitirá mantener intacta la reputación y evitar la penalización de sanciones.

c) Optimización de Costeos: Es primordial tener una transparente expectativa de comprensión clara de cómo se distribuyen y simplifican los costos, garantizando que estos no afecten la calidad del producto en la venta. Esto podría implicar la revisión de los procesos y eliminar gastos innecesarios para preservar la eficiencia.

d) Rendimiento a los Materiales: En las temporadas altas de producción, resulta crucial y fundamental evaluar el rendimiento de los materiales y suministros. Determinar cuáles son los más esenciales y eficaces que ayudaran a facilitar una gestión más oportuna en los recursos plasmados.

## **ESTRATEGIA III: Estrategia para Incrementar la Utilidad Operativa**

a) Embarcaciones: La empresa ha generado elevados gastos debido al alquiler constante de embarcaciones. Se recomienda implementar un plan de seguridad A01 de mantenimiento adecuado para evitar inconvenientes y minimizar gastos adicionales.

b) Revisión de Costos: Es fundamental poder evaluar los costos de mantenimiento de las embarcaciones para establecer si se requieren sustituir o reemplazar alguna. Esto permitirá contribuir a optimizar los costos operativos.

c) Seguimiento y Control de Gastos: Efectuar un seguimiento exhaustivo de los gastos de la empresa, en colaboración con las áreas pertinentes, esto permitirá la mejora en el registro de la información de forma más exacta y facilitará la toma de decisiones.

## V. CONCLUSIONES Y RECOMEDACIONES

### 5.1 Conclusiones

- De acuerdo con el primer objetivo específico, se concluye que la situación financiera actual de la empresa Nor Café revela que esta ópera únicamente con capital propio y carece de financiamiento a largo plazo, lo que restringe su capacidad para realizar inversiones y poder internacionalizarse. A pesar de contar con un alto nivel de liquidez, ya que el 94% de sus activos son corrientes, su dependencia de los ingresos actuales podría poner en riesgo su viabilidad a largo plazo. Además, los elevados costos de ventas han impactado negativamente su rentabilidad, manteniendo la utilidad operativa en un 7%. Por lo tanto, es crucial que la empresa busque alternativas urgentes de financiamiento y mejore la gestión de costos para optimizar su desempeño financiero actual.

- En cuanto al segundo objetivo específico, se concluye que la valorización de los niveles de rentabilidad de la empresa Nor Café muestra tanto oportunidades como desafíos. Pese a que el margen de beneficio neto ha elevado a un 39% y a un 46%, aún perciban problemas de liquidez y un elevado endeudamiento que necesiten una solución urgente. La falta de acciones claras para mejorar la rentabilidad y la gestión inadecuada de los gastos evidencian una falta de iniciativa en las decisiones económicas. Por lo tanto, es fundamental que la empresa elabore e implemente un enfoque estratégico más definido y claro para tratar estas debilidades y potenciar su rendimiento financiero.

- En relación con el tercer objetivo específico, se concluye que la implementación de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Nor Café es esencial para su sostenibilidad y crecimiento. Las estrategias propuestas, como optimizar el control de costos, mejorar la gestión de inventarios y explorar alternativas de microcréditos, están diseñadas para fortalecer la situación financiera de la empresa. Además, establecer alianzas estratégicas con proveedores y mantener un control detallado de los gastos permitirá a Nor Café incrementar su eficiencia operativa. Al poner en práctica estas propuestas, se logrará un aumento en la utilidad operativa y, en consecuencia, en la rentabilidad general de la empresa.

## 5.2 Recomendaciones

- Se recomienda a la empresa diversificar las fuentes de financiamiento a largo plazo, lo que podría abarcar la búsqueda de préstamos bancarios, inversión de capital de riesgo o microcréditos. Esto proporcionará a la empresa recursos extras para efectuar inversiones y poder internacionalizarse. Además, es vital mejorar la gestión de costos, llevando a cabo un análisis minucioso de los gastos y negociar con los proveedores para reducir los costos de ventas. Estas acciones no solo incrementarán la liquidez y la sostenibilidad de la empresa, sino que también aumentarán su habilidad para mejorar la rentabilidad a largo plazo.

- Para poder superar los desafíos de rentabilidad de la empresa Nor Café, es fundamental adoptar un enfoque estratégico centrado en la gestión de gastos y en la optimización de liquidez. Se recomienda desarrollar un plan de acción clara que identifique áreas donde se puedan disminuir costos, como optimizar procedimientos y renegociar contratos con proveedores. Además, es crucial supervisar de manera constante los márgenes de ganancia y modificar estrategias cuando sea conveniente. Conformar un equipo experto en la toma de decisiones financieras para promover una cultura de proactividad, garantizando que se implementen medidas efectivas para incrementar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

- Se recomienda optimizar el control de costos mediante la implementación de un sistema de monitoreo que identifique áreas de mejora y facilite la realización de ajustes de manera clara y rápida. También es fundamental optimizar la gestión de inventarios, por lo que se sugiere emplear métodos tecnológicos para facilitar su seguimiento y reducir el capital inmovilizado. Las diversas fuentes de microcréditos podrían proporcionar el financiamiento necesario y adecuado para aprovechar oportunidades de expansión y crecimiento. Además, establecer alianzas estratégicas con proveedores que facilitará la negociación de condiciones más favorables y garantizará la calidad de los insumos, lo que contribuirá a una mayor eficiencia operativa y a una rentabilidad más estable.

## VI. REFERENCIAS

- Antón, S (2023). Rentabilidad empresarial. Mytriplea. <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-empresarial/>
- Arias Gonzales, J. (2021). Diseño y metodología de la investigación. ResearchGate, 81. Obtenido de [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias\\_S2.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf)
- Africano, F (2024) Relación rentabilidad-riesgo en la región de la industria financiera de América Latina | Relación rentabilidad – riesgo en la región de Latinoamérica de la industria financiera. Revista Europea de Innovación Pública y Social. <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85205580251&origin=resultlist&sort=plf-f&src=s&sid=0b68b2cf356cc45f7809cb96ee2bc410&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28rentabilidad%29&sl=52&sessionSearchId=0b68b2cf356cc45f7809cb96ee2bc410&relpos=1>
- Céliz, J (2021) Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una Empresa Educativa de Chiclayo. Revista científica horizonte empresarial <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/762>
- Carrasco Lavin, J. (2020). Enfoque Investigación. Obtenido de Alianza Editorial: <https://virtual.urbe.edu/tesispub/0093416/cap03.pdf>
- Davis, K., Stier, C., & Gaughan, T. (2021) Investment management outlook. Positioning for a greater impact. <https://n9.cl/b3pj0>
- Delgado, B (2020). Estrategias de gestión de costos para mejorar la rentabilidad en Jafetworld S.A. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/reduq/55067>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2020). Metodología de la investigación científica. Ecuador: Mc Graw Hill.
- Izquierdo, J (2021) Estrategias de inversión y financiamiento para la micro y pequeña empresa (MYPE) en Chiclayo-Lambayeque, Perú. Revista científica Epistemia <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577>

<https://doi.org/10.26495/re.v1i1.577>

Chen, D (2023) Fuentes de Financiación en la Empresa  
<https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>

Labra, E (2022) Relación entre las estrategias de crecimiento corporativo y las estrategias de financiamiento en los grupos económicos en Chile  
<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-79953743983&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=0b68b2cf356cc45f7809cb96ee2bc410&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28estrategias+AND+de+AND+financiamiento%29&sl=52&sessionSearchId=0b68b2cf356cc45f7809cb96ee2bc410&relpos=4>

Núñez, Y (2021) ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GROUP VIOLETA SAC, DISTRITO DE SANTA ROSA – CHICLAYO -2020  
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9293/N%C3%B1ez%20Fenco%20Yamir%20Paolo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Malquin, P (2022) Estrategias financieras en tiempos de crisis para las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Tulcán.  
<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85128321693&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=f294e5644f6ddd75be5c644169dc9802&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28estrategias+financieras%29&sl=38&sessionSearchId=f294e5644f6ddd75be5c644169dc9802&relpos=2>

Mejía, F (2023) Estrategias financieras informales que inciden en la sostenibilidad del emprendimiento en madres solteras de Guayaquil.  
<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85166663416&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=f294e5644f6ddd75be5c644169dc9802&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28estrategias+financieras%29&sl=38&sessionSearchId=f294e5644f6ddd75be5c644169dc9802&relpos=0>

- Medina Romero, M. Á., Rojas León, C. R., Bustamante Hoces, W., Loaiza Carrasco, R. M., Martel Carranza, C. P., & Castillo Acobo, R. Y. (2023). Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación. Obtenido de <https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/book/90>
- Millones, M (2021) Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Vida Saludable del Perú E.I.R.L. - Lambayeque. Universidad Señor de Sipán , Lambayeque, Perú. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/8406>
- Pinargote, K. Y., & Avilés, V. M. (2020). Cultura empresarial y estrategias financieras en el sector agropecuario del Ecuador. Dominio de las Ciencias, 6(3). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7539685>
- Resolución Ministerial N° 170-2020-PRODUCE. (2020) Protocolo sanitario de operación ante el COVID-19 del sector producción para el reinicio gradual y progresivo de actividades económicas de manufactura, de la fase 2 de la “Reanudación de actividades”, en materia fabricación de calzado. Lima. <https://n9.cl/xxfwss>
- Rangol, I ( 2022) Estrategias de financiamiento aplicadas al sector panificador en el Estado Zulia. <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-77950771848&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=0b68b2cf356cc45f7809cb96ee2bc410&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28estrategias+AND+de+AND+financiamiento%29&sl=52&sessionSearchId=0b68b2cf356cc45f7809cb96ee2bc410&relpos=5>
- Roncangliolo, E. (2021) ¿Cómo tomar decisiones financieras en tiempos de crisis? <https://n9.cl/mahir>
- Romero, M , Rojas León, C, Bustamante Hoces, W., Loaiza Carrasco, R , Martel Carranza, C, & Castillo Acobo, R, (2023) Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación. Obtenido de <https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/book/90>
- Rimarachin, D., & Torres, E. C. (2021) Implementación de estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de la empresa odontológica rimasen Chiclayo 2020. Universidad Señor de Sipán , Lambayeque , Perú. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5886>

## VII. ANEXOS

### Anexo N°01 RESOLUCIÓN DE APROBACIÓN



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N°0574-2024-FACEM-USS

Chiclayo, 28 de octubre de 2024.

#### VISTO:

El Oficio N°0215-2024/FACEM-DC-USS, de fecha 22 de octubre del 2024, presentado por la Directora de la Escuela Profesional de Contabilidad y proveído de la Decana de FACEM, de fecha 23/10/2024, donde solicita la aprobación de Trabajo de Investigación, de egresados de la EP de Contabilidad, 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 Trabajo de Investigación de la egresada de la EP de Contabilidad, según se indica en cuadro adjunto.

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	LINEA DE INVESTIGACION
1	MAYRA GELACIO NATALY	ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ S.A.C., CHICLAYO - 2024	GESTIÓN, INNOVACIÓN, EMPRENDIMIENTO Y COMPETITIVIDAD QUE PROMUEVA EL CRECIMIENTO ECONÓMICO INCLUSIVO Y SOSTENIDO

#### REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE

  
/Dra. Maribel Carranza Torres  
Decana de la Facultad de Ciencias  
Empresariales  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN SAC.

  
/Mg. Liset Sugully Silva Gonzales  
Secretaria Académica Facultad de  
Ciencias Empresariales  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN SAC.

CAMPUS UNIVERSITARIO Cc. Escuela / Interesado / Archivo

Km. 5 carretera a Pimentel  
T. (051) 074 481610

CENTROS EMPRESARIALES

Av. Luis Gonzales 1004  
T. (051) 074 481621

ESCUELA DE POSGRADO

Calle Elías Aguirre 933  
T. (051) 074 481625

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

## Anexo N°2 INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN

### FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA DE CONTABILIDAD

Chiclayo, 19 de octubre del 2024

Señor(a)

Mg. Salazar Kaiva Evelyn S.

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que el suscrito soy estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de investigación, estoy trabajando la Investigación: "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos, 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



Mayra Gelacio, Nataly  
DNI N° 74413956

### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		<u>Kalcazar Paiva Eudine S.</u>
PROFESIÓN		<u>Contadora Pública</u>
ESPECIALIDAD		<u>tributación</u>
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		<u>9 años</u>
CARGO		Docente de la escuela de Contabilidad de Universidad Señor de Sipán
"ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Mayra Gelacio, Nataly	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENCUESTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL Proponer estrategias de financiamiento que optimicen la rentabilidad de la empresa Nor Café.	
	ESPECÍFICOS <ul style="list-style-type: none"> <li>- Examinar la situación financiera actual de la empresa Nor Café Sac.</li> <li>- Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la empresa Nor café Sac.</li> <li>- Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Nor Café Sac.</li> </ul>	
<p><b>Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema: Si ( ), No ( ) y Parcialmente ( ).</b></p>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente	

	será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
--	---

N°	Preguntas	Parcialmente (3)	No (2)	Si (1)
<b>ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO</b>				
01	¿Dispone la empresa de financiamiento a largo plazo?			
02	Si la empresa cuenta con financiamiento, ¿proviene de entidades financieras o es proporcionado por familiares o amigos?			
03	¿La empresa cuenta con financiamiento a corto plazo?			
04	¿Ha recibido la empresa una inyección de capital adicional en los últimos años?			
05	¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de continuar invirtiendo en la empresa?			
<b>RENTABILIDAD</b>				
06	En su liquidez ¿La situación financiera de la empresa revela la necesidad de implementar estrategias orientados a mejorar el ROE?			
07	¿Cuál es el margen de beneficio neto de la empresa en los últimos dos años?			
08	¿Qué estrategias ha implementado la empresa para aumentar la rentabilidad y qué resultados han tenido hasta ahora?			
09	¿Cómo se están gestionando los gastos generales y administrativos, y qué medidas se han tomado para optimizar estos costos?			
10	¿Cuál es la tasa del ROI para los proyectos más recientes, y cómo se están midiendo los resultados?			

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg Balazar Paiva Eueling S.

Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Mayra Gelacio Nataly, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"

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.

Pimentel, 19 de octubre del 2024

Mg Sussety  
Balazar Paiva Eueling Sussety  
48092815.

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD**

Chiclayo, 19 de octubre del 2024

Señor(a) Mg. Modián D. de C. C. C.

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que el suscrito soy estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de investigación, estoy trabajando la Investigación: "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos, 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



Mayra Gelacio, Nataly  
DNI N° 74413956

### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Martin Roberto Cubas
	PROFESIÓN	Contador Público
	ESPECIALIDAD	Gestión Pública / Trib. N.º e Int.
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	09 años
	CARGO	Docente de la escuela de Contabilidad de Universidad Señor de Sipán
"ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Mayra Gelacio, Nataly	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENCUESTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL Proponer estrategias de financiamiento que optimicen la rentabilidad de la empresa Nor Café Sac.	
	ESPECÍFICOS <ul style="list-style-type: none"> <li>- Examinar la situación financiera actual de la empresa Nor Café Sac.</li> <li>- Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la empresa Nor café Sac.</li> <li>- Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Nor Café Sac.</li> </ul>	
<p><b>Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema: Si ( ), No ( ) y Parcialmente ( ).</b></p>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente	

	será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
--	---

N°	Preguntas	Parcialmente (3)	No (2)	Si (1)
<b>ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO</b>				
01	¿Dispone la empresa de financiamiento a largo plazo?			
02	Si la empresa cuenta con financiamiento, ¿proviene de entidades financieras o es proporcionado por familiares o amigos?			
03	¿La empresa cuenta con financiamiento a corto plazo?			
04	¿Ha recibido la empresa una inyección de capital adicional en los últimos años?			
05	¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de continuar invirtiendo en la empresa?			
<b>RENTABILIDAD</b>				
06	En su liquidez ¿La situación financiera de la empresa revela la necesidad de implementar estrategias orientados a mejorar el ROE?			
07	¿Cuál es el margen de beneficio neto de la empresa en los últimos dos años?			
08	¿Qué estrategias ha implementado la empresa para aumentar la rentabilidad y qué resultados han tenido hasta ahora?			
09	¿Cómo se están gestionando los gastos generales y administrativos, y qué medidas se han tomado para optimizar estos costos?			
10	¿Cuál es la tasa del ROI para los proyectos más recientes, y cómo se están midiendo los resultados?			

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg Martín Díaz Cubas

Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Mayra Gelacio Nataly, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"

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.

Pimentel, 19 de octubre del 2024

Mg


**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA DE CONTABILIDAD**

Chiclayo, 19 de octubre del 2024

Señor(a) HERNANDEZ TERAN SAUL  
Mg.

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que el suscrito soy estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de investigación, estoy trabajando la Investigación: "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos, 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



Mayra Gelacio, Nataly  
DNI N° 74413956

### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Mg. HERNANDEZ TERAN SAUL
	PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO
	ESPECIALIDAD	Contabilidad computarizada
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	28 AÑOS
	CARGO	Docente de la escuela de Contabilidad de Universidad Señor de Sipán
"ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	Mayra Gelacio, Nataly	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENCUESTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL Proponer estrategias de financiamiento que optimicen la rentabilidad de la empresa Nor Café Sac.	
	ESPECÍFICOS <ul style="list-style-type: none"> <li>- Examinar la situación financiera actual de la empresa Nor Café Sac.</li> <li>- Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la empresa Nor café Sac.</li> <li>- Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Nor Café Sac.</li> </ul>	
<p><b>Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema: Si ( ), No ( ) y Parcialmente ( ).</b></p>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	<p>El instrumento consta de 10 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.</p>	

N°	Preguntas	Parcialmente (3)	No (2)	Si (1)
<b>ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO</b>				
01	¿Dispone la empresa de financiamiento a largo plazo?			
02	Si la empresa cuenta con financiamiento, ¿proviene de entidades financieras o es proporcionado por familiares o amigos?			
03	¿La empresa cuenta con financiamiento a corto plazo?			
04	¿Ha recibido la empresa una inyección de capital adicional en los últimos años?			
05	¿Los inversionistas y propietarios tienen la intención de continuar invirtiendo en la empresa?			
<b>RENTABILIDAD</b>				
06	En su liquidez ¿La situación financiera de la empresa revela la necesidad de implementar estrategias orientados a mejorar el ROE?			
07	¿Cuál es el margen de beneficio neto de la empresa en los últimos dos años?			
08	¿Qué estrategias ha implementado la empresa para aumentar la rentabilidad y qué resultados han tenido hasta ahora?			
09	¿Cómo se están gestionando los gastos generales y administrativos, y qué medidas se han tomado para optimizar estos costos?			
10	¿Cuál es la tasa del ROI para los proyectos más recientes, y cómo se están midiendo los resultados?			

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg HERNANDEZ TERDAN SOUL

Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Mayra Gelacio Nataly, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ SAC, CHICLAYO - 2024"

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.

Pimentel, 19 de octubre del 2024

  
HERNANDEZ TERDAN SOUL  
Mg

# Anexo N°4 CARTA DE AUTORIZACIÓN



**NOR CAFE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA**

**RUC: 20224524367**

**“AÑO DEL BICENTENARIO, DE LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRA  
INDEPENDENCIA, Y DE LA CONMERACIÓN DE LAS HEROICAS BATALLAS DE  
JUNIN Y AYACUCHO”**

Chiclayo, 18 de octubre del 2024

**CARTA DE ACEPTACIÓN N° 05-2024:**

**Mayra Gelacio, Nataly**

Estudiante de la escuela profesional de

Contabilidad de la universidad Señor de Sipán

**ASUNTO: ACEPTACIÓN DE INVESTIGACIÓN A LA  
ESTUDIANTE DE CONTABILIDAD**

**PRESENTE:**

De mi mayor consideración

Tengo el honor de dirigirme y expresarles mi cordial saludo y hacer de conocimiento por intermedio de la presente, la aceptación de la estudiante **Mayra Gelacio, Nataly** identificada con DNI:74413956 de la escuela profesional de contabilidad de la universidad señor de Sipán, para que pueda realizar su trabajo de investigación cuyo título es: **"ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ, CHICLAYO - 2024"**

Sin otro particular, me despido de usted.

Atentamente:

NOR CAFE S.A.

  
Alejandro Pérez R

Pérez Rodríguez Alejandro

DNI: 16802078

GERENTE GENERAL

## Anexo N°5 MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

Variable de estudio	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Instrumento	Valores Finales	Tipo de Variable	Escala de medición
Estrategias de Financiamiento	Se definen como un conjunto de planes y decisiones organizadas que una empresa implementa para adquirir los recursos financieros necesarios, ya sea mediante deuda, capital propio u otras fuentes.	Se refiere a las acciones y métodos concretos que se implementan para obtener fondos, medidos a través de indicadores financieros específicos, como el costo del capital, el nivel de endeudamiento, el flujo de efectivo disponible y la rentabilidad obtenida a partir de las fuentes de financiamiento seleccionadas.	Estrategia financiera a corto plazo	Capital del Trabajo	1	Ficha de entrevista	Sin valor	Cuantitativa	Nominal
				Financiamiento corriente	2				
				Gestión del efectivo	3				
			Inversión	4					
			Estructura Financiera	5					

Rentabilidad	Es un concepto fundamental en la economía que se refiere a cómo se utilizan recursos materiales, humanos y financieros para generar resultados. (Africano, F, 2024)	Es una medida del rendimiento que proporcionan los capitales invertidos durante un período determinado, esto implica analizar los ingresos obtenidos en relación con los recursos empleados.	Económica	Rentabilidad de activos (ROA)	6	Instrumento	Sin valor	Cuantitativa	Nominal
					7				
			Financiera	Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	8				
				Rentabilidad sobre la inversión (ROI)	10				

## Anexo N°6 MATRIZ DE CONSISTENCIA

MATRIZ DE CONSISTENCIA							
"ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ, CHICLAYO - 2024"							
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM	INSTRUMENTO	
¿Cuáles son las estrategias de financiamiento más adecuadas que permitirán mejorar la rentabilidad de la empresa Nor Café, Chiclayo - 2024?	Proponer estrategias de financiamiento que optimicen la rentabilidad de la empresa Nor Café, Chiclayo – 2024	Hi: Las estrategias de financiamiento aportan de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Nor Café, Chiclayo – 2024	Variable I: ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO			Financiamiento corriente	Ficha de entrevista
			Estrategia financiera a corto plazo	Capital del Trabajo	1		
					2		
			Estrategia financiera a largo plazo	Gestión del efectivo	3		
				Inversión	4		
			5				
		OBJETIVOS ESPECIFICOS		Variable II: RENTABILIDAD			
		Examinar la situación financiera actual de la empresa Nor Café, Chiclayo – 2024  Evaluar los niveles de rentabilidad registrados por la empresa Nor café, Chiclayo – 2024  Diseñar estrategias financieras que incrementen la rentabilidad en la Empresa Nor Café, Chiclayo – 2024	H0: Las estrategias de financiamiento aportan de manera negativa en la rentabilidad de la empresa Nor Café, Chiclayo - 2024	Económica	Rentabilidad de activos (ROA)	7	Análisis EEFF - Ratios
					8		
				Deducciones Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	9		
Financiera	Rentabilidad sobre la inversión (ROI)	10					

## Anexo N°7 ESTADOS FINANCIEROS

### Estados financieros del 2023

Estados financieros de la empresa.  
**NOR CAFÉ SOCIEDAD ANONIMA CERRADA**  
**Ruc: 20224524367**  
 Estado de Situación Financiera  
 Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2023 (Nuevos Soles)

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

## Estados Financieros

### Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2022 )

ACTIVO		PASIVO			
Caja y bancos	359	97668	Dobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	288
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	922
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderias	368	81609	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>1210</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux. suministros y repuestos	373	0	Capital	414	100000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversion	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vita	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	15700
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	0	Utilidad del ejercicio	423	73659
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(0)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>189259</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>190469</b>
Deprec ad biol. amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	10992			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>190469</b>			

## Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2022		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1013651
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1013651
Costo de ventas	464	(929955)
Resultado bruto de utilidad	466	83696
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(0)
Gasto de administración	469	(10137)
Resultado de operación utilidad	470	73559
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	73559
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	73559
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	73559
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

## Estado de resultado 2023

### NOR CAFÉ SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Ruc: 20224524367

#### Estado de Resultados

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2023 (Nuevos Soles)

INGRESOS OPERACIONALES:	SOLES	
Ventas Netas	1,313,651.00	100%
(-) Costo de Servicio	- 1,149,955.00	-88%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>163,696.00</b>	<b>12%</b>
(-) Gastos de venta	-	0%
(-) Gastos de administración	- 68,137.00	-5%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>95,559.00</b>	<b>7%</b>
(-) Gastos financieros	-	0%
Ingresos financieros gravados	-	0%
(+) Otros ingresos gravados	-	0%
Gastos diversos	-	0%
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>	<b>95,559.00</b>	<b>7%</b>
(-) Impuesto a la Renta	-	0%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO.</b>	<b>95,559.00</b>	<b>7%</b>

## Anexo N°8 RESULTADO DE SIMILITUD Y ORIGINALIDAD

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**TRABAJO DE INVESTIGACION**

AUTOR

**MAYRA GELACIO NATALY**

RECuento de palabras

**9554 Words**

RECuento de caracteres

**52495 Characters**

RECuento de páginas

**36 Pages**

Tamaño del archivo

**89.4KB**

Fecha de entrega

**Nov 7, 2024 10:53 AM GMT-5**

Fecha del informe

**Nov 7, 2024 10:53 AM GMT-5**

### ● 13% de similitud general

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

- 11% 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 N°9 ACTA DE SEGUNDO CONTROL DE REVISIÓN DE SIMILITUD DE LA INVESTIGACIÓN

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

Yo, Edgard Chapoñan Ramírez, 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 DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ S.A.C., CHICLAYO – 2024** elaborado por el estudiante(s).

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, 07 de noviembre de 2024



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard  
DNI N° 43068346

---

**Mg. Chapoñan Ramírez Edgard**

**Coordinador de Investigación**

**DNI N°43068346**

## Anexo N°10 LICENCIA DE USS – AUTORIZACIÓN DEL AUTOR

	<b>AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES) (LICENCIA DE USO)</b>	Código:	F1.PP2-PR.02
		Versión:	02
		Fecha:	18/04/2024
		Hoja:	1 de 1

Pimentel, 07 de noviembre del 2024

Señores

Vicerrectorado de investigación

Universidad Señor de Sipán S.A.C

Presente. -

El suscrito:

Mayra Gelacio, Nataly con DNI 74413956

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de investigación titulada: **ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOR CAFÉ S.A.C., CHICLAYO – 2024** presentado y aprobado en el año 2024 como requisito para optar el Grado de BACHILLER EN CONTABILIDAD de la facultad de ciencias Empresariales, Programa de estudios de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de investigación/tesis, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de investigación a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional - <https://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación/informe o tesis y a su autor.

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

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Mayra Gelacio, Nataly	74413956	