



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y  
FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA  
RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC.  
CHICLAYO, 2017**

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

**Autora:**

**Bach. Palomino Hurtado de Rojas Misva  
<https://orcid.org/0000-0002-2712-576>**

**Asesora:**

**Mg. Suarez Santa Cruz Liliana del Carmen  
<https://orcid.org/0000-0002-6697-5762>**

**Línea de Investigación:**

**Gestión empresarial y emprendimiento**

**Pimentel – Perú**

**2021**

**EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU  
IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC.  
CHICLAYO, 2017**

**Aprobación del jurado**

Asesor (a)

\_\_\_\_\_  
Mg. Suarez Santa Cruz Liliana del Carmen Firma

Presidente (a)

\_\_\_\_\_  
Nombre Completo Firma

Secretario (a)

\_\_\_\_\_  
Nombre Completo Firma

Vocal (a)

\_\_\_\_\_  
Nombre Completo Firma

## **Dedicatorias**

Esta investigación lo dedico a Dios, por permitirme alcanzar uno de mis objetivos profesionales de mi vida, que me permitirá continuar mejorando mi desarrollo profesional, y ser el ejemplo y guía para mi familia.

## **Agradecimientos**

Expreso mi agradecimiento a todos los que contribuyeron al desarrollo de mi investigación, profesores, compañeros, familiares, asesores externos quienes aportaron e hicieron críticas lo que permitió terminar mi tesis. Gracias a todos.

## Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo principal determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017, se utilizó el enfoque cuantitativo, se describió y relacionó las variables y se aplicó una encuesta, y análisis documental de los estados financieros. La población estudio integrada por 4 funcionarios: la contadora, administrador, asistente contable y gerente de la empresa y se realizó análisis de los estados financieros 2017, la confiabilidad del instrumento 0,87 según el Alfa de Cronbach y la validación se realizó con 3 expertos del tema de investigación.

Los resultados son que el capital de la empresa genera un retorno del 0.31 lo que da entender que por cada unidad monetaria que han invertido los propietarios o socios generan un retorno de ese porcentaje, el rendimiento del activo tiene un nivel bajo, respecto a la liquidez no se tiene un buen resultado, la rentabilidad de las ventas anuales es de un 20% es una interesante cantidad, el apalancamiento financiero que tiene la empresa es aceptable; pero la calidad de deuda no es buena, la mayor deuda es a corto plazo. Se concluye con la afirmación de la hipótesis alterna que se acepta que existe, una relación directa entre la gestión económica, financiera y la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017, siendo comprobado a través de la correlación de Spearman que arroja un igual a 0,728 con un nivel de significancia menos a 00,5 quedando de esta manera expuesta la relación entre ambas variables.

Palabras clave: Análisis financiero y económicos, gestión, rentabilidad.

## **Abstract**

The main objective of this research was to determine the implication of economic and financial management in the profitability of the SAC Chiclayo Eye Clinic, 2017, the quantitative approach was used, the variables were described and related and a survey was applied, and documentary analysis of the financial statements. The study population consisted of 4 officials: the accountant, administrator, accounting assistant and manager of the company and an analysis of the financial statements 2017 was performed, the reliability of the instrument 0.87 according to Cronbach's Alpha and the validation was carried out with 3 experts of the research topic.

The results are that the capital of the company generates a return of 0.31 which means that for each monetary unit that the owners or partners have invested generate a return of that percentage, the return on the asset has a low level, with respect to liquidity you don't have a good result, the profitability of annual sales is 20% is an interesting amount, the financial leverage that the company has is acceptable; but the quality of debt is not good, the greatest debt is short term It is concluded with the affirmation of the alternative hypothesis that is accepted to exist, a direct relationship between the economic, financial management and profitability of the SAC Chiclayo Eye Clinic, 2017, being verified through Spearman's correlation that yields an equal to 0.728 with a level of significance less than 00.5, thus exposing the relationship between both variables.

**Keywords:** Financial and economic analysis, management, profitability.

## Índice

Aprobación del jurado .....	ii
Dedicatorias.....	iii
Agradecimientos .....	iv
Resumen.....	v
Palabras clave:.....	v
Abstract.....	vi
Keywords:.....	vi
Índice .....	vii
I. INTRODUCCIÓN .....	10
1.1 Realidad problemática .....	12
1.2 Trabajos previos.....	15
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	19
1.4 Formulación del problema.....	27
1.5 Justificación .....	27
1.6 Hipótesis .....	28
1.7 Objetivos.....	28
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	29
2.1 Tipo y diseño de investigación .....	30
2.2 Población y muestra.....	30
2.3 Variables .....	31
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información .....	33
2.5 Procedimiento para la recolección de datos.....	34
2.6 Criterios éticos .....	34
2.7 Criterios de rigor científico.....	35
III. RESULTADOS .....	36
3.1. Tablas y figuras.....	37
3.2. Discusión de resultados.....	61
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	63
4.1. Conclusiones .....	64
4.2. Recomendaciones .....	65
REFERENCIAS .....	66
ANEXOS .....	72

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Población de estudio.....	31
<b>Tabla 2</b> Definición de variables.....	31
<b>Tabla 3</b> Operacionalización de variable independiente y dependiente.....	32
<b>Tabla 4</b> Análisis de la confiabilidad .....	33
<b>Tabla 5</b> Los criterios éticos de esta investigación son los siguientes: .....	34
<b>Tabla 6</b> Estado de situación financiera de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo .....	37
<b>Tabla 7</b> Análisis comparativo del balance general de los años 2016 y 2017 .....	39
<b>Tabla 8</b> Estado de resultado de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo del año 2017 .....	41
<b>Tabla 9</b> Análisis comparativo del estado de resultados de los años 2016 y 2017 .....	42
<b>Tabla 10</b> Análisis de los ratios de liquidez de la Clínica de Ojos Chiclayo .....	44
<b>Tabla 11</b> Ratios de liquidez de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .....	45
<b>Tabla 12</b> Análisis de los ratios de gestión de la Clínica de Ojos Chiclayo, 2017.....	46
<b>Tabla 13</b> Ratios de gestión según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .....	47
<b>Tabla 14</b> Análisis de la solvencia de la Clínica de Ojos Chiclayo del año 2017.....	48
<b>Tabla 15</b> Ratios de solvencia según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo.....	49
<b>Tabla 16</b> Análisis de la rentabilidad económica de la Clínica de Ojos Chiclayo .....	50
<b>Tabla 17</b> Rentabilidad económica según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo..	51
<b>Tabla 18</b> Análisis de la rentabilidad financiera de la Clínica de Ojos Chiclayo .....	52
<b>Tabla 19</b> Rentabilidad financiera según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo ...	52
<b>Tabla 20</b> Ratios importantes de la rentabilidad de la Clínica de Ojos Chiclayo .....	53
<b>Tabla 21</b> Ratios de rentabilidad según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo.....	54
<b>Tabla 22</b> Análisis de la rentabilidad de activos de la Clínica de Ojos Chiclayo .....	55
<b>Tabla 23</b> Rentabilidad de activos según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo ...	55
<b>Tabla 24</b> Análisis de la rentabilidad de las ventas de la Clínica de Ojos Chiclayo 2017. ....	56
<b>Tabla 25</b> Rentabilidad de ventas según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo ....	56
<b>Tabla 26</b> Análisis de la rentabilidad del apalancamiento del año 2017.....	58
<b>Tabla 27</b> Análisis completo del apalancamiento financiero del 2017. ....	58
<b>Tabla 28</b> Rentabilidad del apalancamiento según los trabajadores de la Clínica .....	59
<b>Tabla 29</b> Análisis de la correlación de las variables.....	60



## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Ratios de liquidez según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .....	45
<b>Figura 2.</b> Ratios de gestión según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo.....	47
<b>Figura 3.</b> Ratios de solvencia según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .....	49
<b>Figura 4.</b> Rentabilidad económica según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .	51
<b>Figura 5.</b> Rentabilidad financiera según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo...	52
<b>Figura 6.</b> Ratios de rentabilidad según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .....	54
<b>Figura 7.</b> Rentabilidad de activos según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo...	55
<b>Figura 8.</b> Rentabilidad de ventas según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo.....	57
<b>Figura 9.</b> Rentabilidad del apalancamiento de la Clínica Ojos SAC Chiclayo .....	59

# **I. INTRODUCCIÓN**

En la actualidad, la gestión de empresas es muy importante tener un adecuado análisis financiero y determinar que incidencia tiene en la rentabilidad, dado que si se tiene un adecuado análisis del financiamiento se podrán tomar decisiones más acertadas que permitan elegir que opción de financiación conviene, y sacar el mejor provecho y obtener los beneficios esperados. Es por ello, que la presente investigación, parte de la problemática de la Clínica de Ojos de Chiclayo, se realizó un análisis detallado para conocer el nivel de rentabilidad que se tiene en la actualidad y, asimismo, se llevó a cabo el análisis financiero de la empresa para conocer como se viene ejecutando estas evaluaciones en la organización, para tener un mejor panorama y determinar si el análisis financiero tiene incidencia en la rentabilidad de la Clínica de Ojos de Chiclayo.

Para el estudio se basó en teorías que definen las variables de investigación, Gestión económica y financiera, Cibran y Prado (2013) determinan que la parte o situación económica se conoce como la parte que se estudia, la cual se encarga de saber en qué se basa una organización para alcanzar los niveles económicos, de la misma manera conocer si esta lleva a cabo una acción diferente, sin importar el método financiación que aplica. Y el aporte de Sala (2016) explica que la situación financiera saludable se da cuando la empresa asume de manera apropiada las obligaciones de pago ya que, la condición de liquidez va a estar asociada con la situación financiera que tuviese. Fruto de qué tan conveniente sea la circulación del efectivo, como consecuencia de las actividades de financiamiento, operación e inversión.

Y acerca de la Rentabilidad, Sánchez (2012), la rentabilidad es la conexión entre una utilidad y la inversión imprescindible para que se realice, esto se define, como la que se encuentra conformada por la rentabilidad tanto financiera como económica, las mismas que se emplean con el fin de alcanzar lo que se desea en las empresas. La investigación se ha distribuido en 4 capítulos, en un Primer capítulo se describe desde el planteamiento de la problemática, trabajos previos, teorías, y se complementa con los objetivos.

Capítulo II, material y método, está el tipo y diseño, población y muestra, las variables y operacionalización y los resultados en III capítulo, donde se evidencia los resultados encontrados en esta investigación y finalmente en un IV capítulo se describe los aportes generados mediante las conclusiones y recomendaciones.

## **Capítulo I: Introducción**

### **1.1 Realidad problemática**

En España Merino (2016) describe que para que las organizaciones puedan tomar decisiones acertadas, deben desarrollar un análisis de las finanzas de la empresa y así poder determinar la situación económica y financiera, mediante diferentes ratios que se obtienen de los estados financieros y de los reportes de área de contabilidad en base al estado de ganancias y pérdidas y tener en cuenta los flujos financieros mediante el estado de flujo de efectivo.

Asimismo, Merino (2017) describe que para que una organización funcione de manera óptima económicamente debe estar un balance de situación en equilibrio, teniendo en cuenta su estructura económica y financiera. Por lo tanto, que toda inversión a largo plazo debe estar financiado a largo plazo y lo mismo con las inversiones a corto plazo, de tal manera que la empresa tenga la capacidad de responder a sus obligaciones.

En México Rankia (2017) hace mención que el análisis de los estados financieros permite tener un diagnóstico de situación actual y detectar los factores deficientes y negativos para tomar acciones correctivas ante los problemas que suceden o futuros en las operaciones financieras de la organización. Para los responsables de tomar decisiones es muy importante contar con un análisis adecuado de las finanzas de la empresa y poder definir estrategias y acciones que conlleven a mejorar su participación en el mercado o mejorar sus ventas que conduzcan a la mejora de sus ganancias.

Por su parte Rodríguez (2016) indica que analizar y entender los estados financieros de organización es fundamental para elegir los valores y conocer de manera clara el rendimiento operativo financiero de la entidad, es por ello que cada región o país exige que estos sean evidentes o de conocimiento público, permitiendo poder analizarlos, compararlos con la competencia, verificar que tipo de riesgo puede existir y tomar decisiones que conlleven a una mejora de la rentabilidad o un crecimiento acertado para la empresa. El análisis financiero conlleva conocer las ratios de liquidez, rentabilidad y de apalancamiento.

## **A nivel Nacional**

En Lima según el diario Gestión (2017), describe que el incremento de la productividad en la organización conlleva a tener mejores posibilidades de aumentar las ganancias, pero también debe estar asociada al olfato del negocio y la información financiera con la que el empresario toma las decisiones importantes. La innovación que se viene dando en diferentes aspectos por parte de las empresas, también debe ser un punto de atención para que se estudió y haga un seguimiento a la competencia con la finalidad de diferenciarse y generar mejores posibilidades de ventas.

En Chimbote Sifuentes (2017), indica que en la clínica Médico Ocupacional Carrión SAC, busca ofrecer un mejor servicio de calidad garantiza a empresa con respecto salud ocupacional, el ofrecer un servicio de primera calidad demandas costos en la contratación de personal, en sus beneficios, los gastos operativos que asume la empresa para el funcionamiento, estos factores están afectando la rentabilidad de la clínica, donde la mayor influencia para no lograr la rentabilidad deseada está en cubrir los costos que demanda la mano de obra directa e indirecta afectan los ingresos de la empresa y por ende la rentabilidad empresarial.

El Lima Conexión (2017), describe que el análisis financiero en desarrollo de una empresa tiene un impacto importante ya que según la interpretación se toma la decisión de introducir un producto nuevo, ampliar mercados, hacer adquisiciones o ampliar las instalaciones para que la empresa siga creciendo. Cabe señalar que el análisis de una empresa en marcha se realiza de la situación actual o de un determinado momento, es decir, de los hechos que ya se dieron en la entidad para una toma de decisiones por parte de los encargados.

Asimismo, Diario Gestión (2016) la rentabilidad de las organizaciones también se vea afectadas por la desaceleración económica que sucede en el mundo y la tendencia de las inversiones tanto públicas como privadas y la capacidad de los gobiernos para generar buenos ambientes de negocios tiene influencia en la rentabilidad que la empresa puede obtener. Sin embargo, si no se cuenta con análisis de las operaciones financiera los riesgos pronunciados de no obtener ganancias por falta de información para una mejor toma de decisiones.

En Trujillo Seminario (2015) manifiesta que la clínica San Francisco atraviesa por un problema de rentabilidad donde se necesita llegar a una cuota de 150,000 y solamente se está

llegando a 100,000, debido a la disminución de la productividad de algunas especialidades, que los últimos meses no se llega a la cuota establecida para hacer frente a sus gastos que demanda mantener operativas estas especialidades. La deficiente productividad de estas especialidades afecta a toda la organización por la disminución de ingresos que esta influenciadas por diversos factores como la falta de planes estratégicos, la motivación del personal, falta de comunicación e información del servicio, han conllevado a tener deficiencias en la rentabilidad de la clínica Trujillana.

### **A nivel regional**

En Chiclayo Muro (2014) afirma que las empresas para tomar decisiones se requieren de información o un reporte de los estados financieros, donde evidencia la situación económica y financiera, pero si la organización no tiene una adecuada interpretación de la información como la liquides, la solvencia, rentabilidad no se puede tomar decisiones de inversión acertada, lo que impide que la empresa logre crecer de manera esperada y su análisis de capital o financiamiento no sea el adecuado, lo que puede conducir a reducir sus utilidades o poner en riesgo la empresa por el sobre endeudamiento.

De otro lado, Dávila y Paredes (2014) precisan que las organizaciones que no aplican un adecuado uso de las herramientas financieras en la gestión empresarial, se verán afectadas en sus utilidades, por la falta de conocimiento, entendimiento e interpretaciones de los estados financieros, los empresarios toman decisiones que no están acorde al crecimiento y desarrollo de empresa, lo que afecta una mejor captación de ingresos, o se tiene pagos por deudas que no generan la rentabilidad esperada.

### **A nivel Institucional**

El crecimiento de la ciudad de Chiclayo conlleva a que las empresas de diferentes rubros desarrollen estrategias para generar bienes y servicios cada vez más innovadores, de calidad y luego debe buscar la manera como logran cautivar y fidelizarlos a sus clientes, con el propósito de generar ventas para obtener recursos económicos para solventar los gastos, generar rentabilidad, obtener recursos para cumplir con las obligaciones del financiamiento adquirido.

En la presente investigación se realizó en la Clínica de Ojos de Chiclayo, se realizó un análisis detallado para conocer el nivel de rentabilidad que se tiene en la actualidad y, asimismo,

se llevó a cabo el análisis financiero de la empresa para conocer como se viene ejecutando estas evaluaciones en la organización, para tener un mejor panorama y determinar la situación financiera y económica y su incidencia en la rentabilidad de la Clínica de Ojos de Chiclayo.

## **1.2 Trabajos previos**

### **Internacional**

Orellana y Rosero (2017) en su tesis “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil”, se tuvo como objetivo principal la proposición de políticas, medidas o estrategias que puedan permitir el crecimiento económico de la empresa, se realizó la descripción de sus características, mediante la no variación y alteración, se analizó a la documentación de la organización. Se concluye que actualmente elaborar un patrón de gestión dirigido a mejorar la rentabilidad de un negocio o empresa, va a generar aportes positivos a las actividades que realiza la gestión encabezado por los propios directivos del negocio o la empresa, sin embargo, en el caso de MetalMet no cuenta con dicho patrón lo que le genera una dificultad para realizar de manera óptima sus actividades cotidianas, así como el cumplir con sus objetivos a corto plazo. Además, se pone en manifiesto un mal manejo de los Estados financieros de la empresa, siendo la falta del reconocimiento correcto de la cuenta de propiedad su talón de Aquiles. (Orellana y Rosero 2017, p. 65)

Ochoa y Núñez (2014) en su tesis “Propuesta para mejorar la rentabilidad de la empresa Satcom S.A. Ubicada en el sector el mariscal de la ciudad de Quito”, el propósito obtener mejores resultados que sean rentables, se realiza la descripción de las variables, pero sin someter a cambios o alteraciones, encuesta a los trabajadores de la entidad. Se concluye en los siguiente: mediante el diagnóstico situación externo e interno de la empresa se pudo analizar y determinar sus fuerzas que tiene y deficiencias y que posibilidades tienen en el exterior y que puede afectarles, como una posible amenaza tiene que las existentes en otras empresas que tienen la posibilidad de crear e implementar software a precios competitivos y esto puede afectar las ganancias o ingresos de esta empresa, se propone estrategias de marketing para incrementar las ventas, asimismo, buscar alternativas para reducir los gastos y los costos, pero sin descuidar la calidad del producto que se ofrece al cliente.

Luna (2015) tesis “Evaluación de la gestión financiera de empresas importadoras-mayoristas del ramo ferretero periodo de estudio años 2013 – 2014”, el fin del estudio hacer una evaluación de las finanzas de un caso específico de una distribuidora ferretera, se recurrió a describir las variables indicadas en su investigación, se procedió a recoger la información sin alternar el estado actual de las unidades de estudio, se consideró a 6 integrantes como población a encuesta. Se finaliza según, los resultados económicos obtenidos por la empresa, se permitió cumplir con las obligaciones de endeudamiento y pagos ante terceros, reflejando que durante el periodo de estudio de las ventas hubo un auge económico que permitió cumplir satisfactoriamente con todas las actividades de la empresa. No obstante, en relación a la estructura de costo hubo cierto impacto en el margen de beneficio como consecuencia de la fluctuación e inflación en alza de las divisas extranjeras afectando a tránsito comercial y a la rentabilidad de la empresa. (Luna 2015. p. 81)

### **Nacional**

Bautista (2016) tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019” se planteó como objetivo verificar que incidencia puede tener el plan financiero en indicadores de rentabilidad de una empresa en Huancayo, empleando la descripción de sus variables y sin experimentación alguna se realizó el estudio, se tuvo la participación de 110 personas entre los cuales fueron directivos y subordinados. Se determina que a través del planeamiento financiero se logra el incremento de sus utilidades de la sede de OESHLE, pudiendo observarse la debida aplicación de las políticas en las cuentas, ya sea, por cobrar, gastos, deudas; de igual manera, mediante el análisis detallado de los estados financieros se pudo conocer que la empresa tiene capacidad para obtener mejores beneficios si logra planificar y se cumplen con los objetivos. Se concluye que ambos son primordiales para los estados financieros de las tiendas Mescle. (Bautista 2016. p. 94)

Campos (2016) tesis de “Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016”, se realizó un análisis detallado de la rentabilidad de la organización para luego definir acciones de planificación en finanzas , esta investigación se realizó bajo un enfoque descriptivo, debido a que, los datos utilizados en la investigación son obtenidos de manera directa sin alterar o variar la situación natural o actual, por otro lado, la población la conformó la propia empresa. Se concluye que el estado Económico



y Financiero de la empresa Servicios e Inversiones RODAL S.R.L estuvo bajo una deficiente gestión en relación a los activos los cuales no generaron ingresos positivos para la empresa, esto se vio reflejado en el 0.70 de liquidez lo que imposibilitó cumplir con sus obligaciones. Además, se refleja una inestabilidad en la financiación porque son los acreedores quienes han ostentado el poder dentro de la empresa, por ello se ha visto afectada la rentabilidad de la empresa conllevando a que se tomen decisiones inapropiadas carentes de un buen plan financiero. (Campos 2016. p. 43)

Caballón y Quiste (2015) en su tesis “El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en la provincia de Huancayo”, según la necesidad de mejorar la rentabilidad se plantea una estrategia de arrendamiento financiero como alternativa de mejora, el estudio fue de un enfoque descriptivo y correlacional, teniendo el deber de establecer la conexión existente entre las variables, se recogió datos de 10 empresas de transporte de carga pesada a las cuales se les realizó una entrevista. Se determinó que los contratos de arrendamiento financiero emitidos por las empresas transportistas influyen de manera positiva a la rentabilidad de las mismas. Se planteó como objetivo el determinar el incremento de los ingresos obtenido por medio de la emisión de contratos, debido al incremento de las ganancias y utilidades. De igual modo, se concluye que optar como estrategia del arrendamiento financiero genera una situación provechosa que beneficia a las empresas, convirtiéndose en la mejor herramienta financiera a utilizar. (Caballón y Quiste 2015. p. 138)

### **Local**

Díaz y Vázquez /2017) en su tesis “Diseño de un sistema de gestión ambiental adecuado al PAMA para solicitar la certificación HACCP que permita ingresar a nuevos mercados e incrementar la rentabilidad de la molinera Don Julio de Lambayeque 2015-2016”, se plantea como objetivo principal el implementar un patrón de gestión ambiental que se adecue al programa de educación y manejo ambiental que ayude al otorgamiento de la certificación HACPP permitiendo el ingreso de la molinera Don Julio a futuros mercados para incrementar su rentabilidad, la investigación es de tipo aplicada con un diseño no experimental debido a que no se manipula ninguna variables, solamente se observan los fenómenos tal y como estos se produzcan para que posteriormente sean analizados, por otro lado, la población la conformó la

misma empresa sobre la cual se está realizando la investigación. Se concluye que los directivos de la entidad no tienen los conocimientos necesarios sobre temas medioambientales, lo que hace imposible que realicen sus funciones de manera eficaz, pues no monitorean las emisiones de gases contaminantes que generan la actividad industrial.

Debido a ello, no existe un reglamento de protección ambiental que haya sido elaborado por la entidad para el desenvolvimiento de actividades de la industria manufacturera, en consecuencia, no existe una base legal que contenga el procedimiento necesario para poner un alto a la generación de residuos con la finalidad de proteger el medio ambiente, por ende, el molino debe seguir un marco legal que controle su producción y de este modo que obtenga la certificación HACCP, beneficiando de este modo a la empresa misma, pues le permite incrementar en 8% sus ingresos, atrayendo nuevos clientes, ya sean estos mayorista o minoristas, así mismo, la rentabilidad financiera (ROE) incrementa en un 4.12%, mientras que, la rentabilidad económica (ROA) se incrementa en un 3.04% (Díaz y Vázquez 2017. p. 96)

Espino (2016) tesis sobre “Propuesta de diseño de un sistema de costeo estándar para mejorar la rentabilidad en los polos de algodón peinado 20 al 1 de la empresa Kzzu Australia Lima – 2015”, se realizó un análisis documental para conocer la rentabilidad, para luego diseñar y proponer sistema de costeo estándar, la metodología fue descriptiva sin variación o y no solo se centran en la descripción del problema, se recogió la información de cinco colaboradores de la propia empresa. Se concluye que en el sistema de costeo tradicional con el que cuenta la empresa, los costos son cargados a medida que se produce su incidencia. Aquí, los encargados imponen los costos a través de la experiencia que tuviesen en el negocio, manejando una información simple de anotaciones de desembolsos de dinero según la información de ventas que realice la empresa y según la investigación muestra que, en realidad, no coincide con lo realmente consumido y cargado al costo total de producir la prenda de vestir. (Espino 2016. p. 72)

Alarcón y Rosales (2015) “Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “panificación arte distribuidores SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014” la problemática son las limitadas ganancias que han obtenido, por ello, se plantea diagnosticar la situación económica y de las finanzas para buscar obtener mejores resultados. esta investigación fue de tipo aplicada con un diseño descriptivo,

sin modificación y transaccional, ya que se recopilan datos en relación al objeto de estudio, se consideró analizar la documentación contable y a la gerencia de la empresa Panificación Arte Distribuidores SAC. Se concluye que el análisis financiero- económico realizado durante el periodo 2014 demuestra que el activo corriente representaba el 90% superando de esta forma a los pasivos de la entidad, de igual manera, se evidencian los periodos de pérdida debido a la deficiente gestión de los costos y gastos, al estudiar detalladamente la rentabilidad del flujo de caja de años anteriores se observa que la tasa promedio de descuento es superior a la tasa interna del retorno por lo cual en VAN contrastado con el ROE es negativo. (Alarcón y Rosales 2015, p. 162)

### **1.3 Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1 Teorías de la situación económica y financiera**

##### **1.3.1.1 Definición de situación financiera**

Prieto (2010) conceptualiza según sus conocimientos el análisis financiero, y lo muestra como “una disciplina que constituye una parte que integran las ciencias económicas”; las mismas son: La Macroeconomía; se fundamenta en la suministración financiera y la percepción del desarrollo de la organización del sistema financiero, los balances nacionales, las normas económicas internas y externas. Y la Microeconomía; se asienta en un sistema empresarial, que se toma en consideración en su triunfo económico, los elementos de oferta y demanda, que logran la sustentación de las estrategias que aumentan las utilidades, cada uno de estos aspectos económicos se visualizan en las cuentas.

Asimismo, Rodríguez (2012) señala que los elementos de análisis financiero, son las que se pueden procesar de maneras vertical u horizontal, independientemente de que la empresa sea comerciales, industriales y de servicio, logrando así un estudio en el que se pueda discernir los cálculos económicos visualizados en un proceso determinado, maximizando la cabida en cuanto a las decisiones, para ello es obligatorio que las empresas tome en consideración, el manejo adecuado de los pasos y habilidades contables.

El proceso de análisis financiero radica en emplear un grupo de elementos consignados a concluir dimensiones y relaciones que son precisos en cuanto a las decisiones que se tomen, es así que se logra observar que lo fundamental del estudio de los cambios financieros es su

explicación para convertirlos en información ventajosa, razón por la que el estudio tiene que ser definitivo. Es por ello que las metas planteadas competen mostrarse en base a preguntas concretas, que requieren respuestas apropiadas. (Vigo, 2016)

De otro lado, Sala (2016) explica que la situación financiera saludable se da cuando la empresa asume de manera apropiada las obligaciones de pago ya que, la condición de liquidez va a estar asociada con la situación financiera que tuviese. Fruto de qué tan conveniente sea la circulación del efectivo, como consecuencia de las actividades de financiamiento, operación e inversión.

Córdoba (2014) indicó que parte económica se conoce como la comparación de los deberes (pasivos), obteniendo como consecuencias excedentes del patrimonio total, estos se encuentran señalados en el cálculo final.

Según Stephen (1997) tener una adecuada gestión financiera significa que la empresa tiene la capacidad de dar la cara a las situaciones fraudulentas que poseen, así como también el pago del capital que poseen para cancelar sus cuentas pendientes. (p.94).

### **1.3.1.2 Gestión económica**

Con respecto a la gestión económica Sala (2016) indica que es la manifestación de que dentro de una empresa todo marcha correctamente. El estado económico es la consecuencia de la utilidad operativa mediante las gestiones operativas, administrativas y comerciales. Donde el mayor valor es obtenido por los flujos de caja a largo plazo que la empresa anhela generar: el saldo más destacado entre las salidas y entradas de efectivo, a las cuales se les va descontar el valor de hoy.

De igual manera, el autor expresa que cuando en una situación se pueda producir y mantener beneficios a la misma vez sin causar problemas, la empresa goza de un buen estado financiero, ya que el obtener buenos resultados es la finalidad de toda gestión. (Sala, 2016)

Según, Córdoba (2014) señala que la situación económica se conoce como los datos que contienen a los ingresos vs los egresos, obteniendo como entrada comercializaciones como acciones de paso y la entrada debido a acciones rutinarias, así como también; a las entradas que se conocen él lo que entra y sale en la organización, las mismas que se encuentran presentes en lo que arrojan los resultados.

Por su parte, Cibran y Prado (2013) determinan que la parte o situación económica se conoce como la parte que se estudia, la cual se encarga de saber en qué se basa una organización para alcanzar los niveles económicos, de la misma manera conocer si esta lleva a cabo una acción diferente, sin importar el método financiación que aplica.

Y finalmente Calderón (2010) aporta que la situación económica se determina como lo que posee una organización institución en conjunto, traducido el número de bienes y activo que tienen y que les pertenecen.

### **Análisis de la situación financiera mediante los estados financieros**

Según Ramos (2011) Sostiene que el análisis financiero: se conoce como el desglose de una totalidad en las diferentes etapas que lo conforman, con el fin de lograr el análisis de las consecuencias de todos por separados. Es decir que el estudio de lo diferentes estados financieros, en el que se llevan a cabo muchos elementos financieros, así como un punto de vista objetivo del especialista. Todo esto se alcanza con lo que se alcanza de los antiguas estados financieros de las organizaciones.

Calleja (2011) determina que la investigación es de vital importancia para los diversos funcionarios, que se encuentran fuera y dentro de la organización, debido a que esto permite conocer la realidad de la empresa y saber su estatus, de la misma manera reconocer si esta invierte o no, o si requiere préstamos. (438)

#### **1.3.1.3 Objetivos de la gestión y análisis financiera**

De acuerdo a Sánchez (2003) describe que el objetivo de la gestión financiera está basado en dos elementos, uno está en la capacidad de la organización para generar sus ingresos, que incluye lo aportado por los accionistas. El aspecto es la eficiencia y eficacia que se sustenta en cuanto al manejo de los recursos financieros con el fin de alcanzar lo que quiere. Es decir, las metas de las actividades de la gestión financiera puesto que la misma se encarga de gerenciar el manejo pertinente de los recursos financieros cuyo propósito es devengar entradas aumentando las ganancias y la estabilidad de los que invierten.

Por su parte, Ramos (2013) sostiene que el objetivo de análisis e interpretación financiera la describe como la manera de alcanzar las metas de una organización y así conocer si los

acuerdos basados en la financiación son los adecuados, con el propósito de conocer el futuro de los propietarios de la misma.

#### **1.3.1.4 Importancia del análisis financiero**

Según Moreno (2006) realizar un análisis financiero adecuado permite que el gestor financiero puede disponer y reportar con información clara y detallada para la toma de decisiones por parte de la gerencia. Se debe considerar lo siguiente en el análisis financiero:

Interpretación: Comprender contrastar, verificar y examinar las inclinaciones de las distintas variables financieras que actúan de manera directa en las actividades operativas de la organización.

Diagnosticar cuál es la solvencia, liquidez junto al nivel de capacidad para obtener recursos, lo que permite verificar dicha situación de las finanzas de la organización.

Comprobar la congruencia de los resultados que se evidencian en los estados de resultados y contrastando con lo que se evidencia en la organización.

Examinar las decisiones que pudiesen tomarse respecto a la inversión y financiación de dicha empresa. Señalar la fuente y las particularidades de los recursos financieros en la empresa. Conocer el trabajo de los encargados por medio del estudio de los estados financieros según sea la organización en la que se encuentra.

#### **1.3.1.5 Dimensiones del análisis financiero**

Córdoba (2013) describe que para el análisis de la situación económica y financiera se hacer una revisión detallada diversas estrategias que permitan evaluar la situación más favorable para la empresa. “se determina el estudio financiero como la fase que se encarga de recoger los datos, analizarlos, y compararlos con los anteriores”.

### **Ratios de liquidez**

“Señala la vinculación que poseen entre los activos que se encuentran en movimiento dentro de una organización, así como los pasivos, es por ello que señala que una organización alcanza cumplir con la cancelación de lo que adeuda próximo a su caducidad”. De esta manera llevara a cabo sin dificultad sus actividades, es decir sin riesgo, los pasos y las caducidades de las actividades”. (Córdoba, 2013)

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo. Cte} - \text{Pasivo. Cte}$$

$$\text{Liquidez de capital de trabajo} = \frac{\text{Capital de trabajo}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{Prueba súper acida} = \frac{\text{efectivo y equivalente de efe.}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Margen de seguridad} = \frac{\text{Capital de trabajo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### **Ratios de gestión**

Permite determinar la eficacia que posee la organización con sus activos, considerando el grado de comercializaciones, determinándose en el incremento de su nivel y midiéndose en número de veces (Córdoba, 2013)

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

### **Ratios de solvencia**

Determina el nivel de deuda que posee con el fin de estudiar acerca del total y la calidad de la misma en la organización, de la misma manera que conocer los niveles de beneficio necesarios para llevar a cabo la carga financiera del endeudamiento. (Córdoba, 2013)

Ratios de endeudamiento: esta ratio mide el nivel de endeudamiento que la empresa tiene con sus acreedores. Nos muestra a su vez que porcentaje de aportes de terceros tiene que ver con el activo de la empresa. (Córdoba, 2013)

### **Evaluación del análisis Financiero**

Fundamentalmente la evaluación financiera tiende a ser todo análisis hecho a la base de datos que el espacio de contabilidad de la empresa o entidad dispone, y de esta manera alcanzar tener la medida real financiera. Y establecer si la empresa logra tomar créditos por anticipos bancarios. (Soria, 2016)

Cada adeudo a ejecutar por los investigadores financieros, fundamentalmente es favorecer directa o indirecta a los capitales efectivos en la economía sean propuestos de modo lógico, eficaz y razonado entre todas las escaseces existentes. Está de más acotar que las personas garantes de resolver la principal iniciativa de inversión y optar por la mejor manera de que sean movilizados los recursos y así determinar un planificación y estructuración de compromiso de resultado demostrativo al interés de la empresa o capitalistas (públicos o privados).

Para una evaluación financiera es obligatorio la determinación de un modelo legal normado que proporcione la apreciación de todas las elecciones de uso de recursos insuficientes, de mayor requerimiento. La evaluación es básicamente una técnica la cual se elige para asumir las ventajas y desventajas que acontecerán o no al resolver una elección de los recursos para lograr un fijo de metas, partiendo desde un principio la organización, estudio y análisis de los desiguales elementos de economía, técnica, financiera, administrativa e institucional, los cuales deben ser tomados en cuenta a la hora de formular el objetivo. (Miranda, 2016)

### **1.3.2 Teorías de rentabilidad**

#### **1.3.1.1 Definición de rentabilidad**

De acuerdo a Sánchez (2012), podría definirse la rentabilidad como la conexión que existe en lo que se usa y lo que se requiere para alcanzarla lo que se traduce en la que se encuentra la estabilidad económica de la empresa, así como la financiera, las cuales se conocen como las la más importante para alcanzar lo que se desea de la empresa.

Por su parte caballero (2012) manifiesta que la rentabilidad se conoce como una fase financiera que lleva a cabo el estudio de la cabida de la organización para alcanzar la estabilidad



indicada a través del estudio de lo que se obtuvo como consecuencia, Basado en los niveles de riesgos de la organización y de las que se encuentran a sus alrededores.

Además, Caballero (2012) hace un análisis de la rentabilidad de manera amplia teniendo en cuenta que también existen los inversionistas quienes aportan su capital y los empresarios son quienes lo gestionan o trabajan ese dinero: la rentabilidad del inversor, logrando estudiar la importancia de la organización con respecto al grado de negociaciones que se llevaron a cabo bien sean de, activos o de inversiones, logrando así una administración sólida y un estatus económico que haga posible que la organización alcance obtener ganancias, así como también alcanzar a la organización una pertinente conducción de sus capitales, así como la conducción de su personal y de sus instalaciones y de esta manera lograr lo que desean. (p.1)

La rentabilidad que obtiene una organización es producto de una adecuada gestión de sus recursos que integra la empresa tanto financieros, económicos, físicos, humanos e intangibles, se trabaja de manera coordinada se tiene la posibilidad de generar rentabilidad.

#### **1.3.1.2 Dimensiones o elementos que permiten medir la rentabilidad**

Según Sánchez (2002) para analizar la rentabilidad de una empresa se debe tener en cuenta las siguientes ratios.

**Rentabilidad Financiera o de los fondos propios:** denominada también como return on equity (ROE), se puede definir como la productividad obtenida por los recursos propios en un periodo de tiempo determinado. Se toma en cuenta la rentabilidad del accionista o el dueño. En otras palabras, es el beneficio invertido en la empresa. Para calcular la rentabilidad financiera se consideran los fondos propios y el resultado neto. (Sánchez, 2002)

**Rentabilidad económica o de la inversión:** también denominada como rentabilidad del activo, ya que hace referencia a los activos con los que cuenta una compañía para su financiamiento en un periodo determinado. Aquí se considera la rentabilidad económica a la capacidad de la empresa para generar recursos independientemente de cómo hayan sido financiados. Por ende, la eficacia de la rentabilidad económica de una empresa se mide por cada inversión de la misma. Para calcular la rentabilidad económica se toma en cuenta los interés e impuestos sobre activo total. (Sánchez, 2002)

**Ratios de Rentabilidad:** Es también conocida como ROE, por medio de esta ratio se puede conocer la utilidad neta generada de acuerdo a lo invertido como patrimonio en una empresa, el cual debe ser el más alto. Entonces, son indicadores empleados para deducir y determinar la rentabilidad de una empresa, tomando como variables: activos, ventas, capital, etc. (Sánchez, 2002). El procedimiento para su cálculo es el siguiente: esta ratio (ROE) es utilidad (o pérdida) neta sobre:

Utilidad neta

Rentabilidad patrimonial

Patrimonio

**Rentabilidad de los activos:** También denominada como ROA (Return on Assets), a través de esta ratio se puede relacionar la utilidad Neta con las inversiones de la empresa en un periodo fijo. Si esta ratio es de baja productividad significa que hubo un mal manejo de los activos y si, por el contrario, esta ratio es alta significa que el manejo de los activos es rentable. Para calcular este indicador se toma en cuenta la utilidad neta sobre el activo total. (Sánchez, 2002)

Utilidad neta

Rentabilidad de los activos =

Activo total

**Rentabilidad de las Ventas Netas:** También se le denomina como Margen de Utilidad Neta, este indicador se encarga de calcular las aportaciones que se realizan a la venta de utilidades. Su finalidad radica en minimizar la variable de los costos, dirigiendo que se conviertan en utilidades. Para calcular esta ratio se toma en cuenta la utilidad neta sobre ventas netas (Sánchez, 2002)

Utilidad Neta

Rentabilidad de las Ventas

Ventas netas

**Ratio de apalancamiento financiero:** estudia la relación entre la deuda entre los fondos propios y efecto de los gastos financieros en los resultados financieros. Se cuenta con

apalancamiento financiero positivo cuando este permite mejorar la rentabilidad financiera de la empresa, es conveniente tener la deuda para mejorar la rentabilidad.

### **1.3.1.3 Estudio de la rentabilidad**

Estudio de la rentabilidad: Según Amat (2008) por medio de su análisis se puede establecer la relación entre la cuenta de pérdidas y ganancias con el activo fondos propios como el desarrollo de una actividad empresarial. La rentabilidad es la relación entre el beneficio y fondos propios.

**Se cuenta con rentabilidad económica o de rendimiento:** la relación entre el activo total y el beneficio antes de impuesto e intereses, donde se considera del beneficio antes de interés e impuestos, para evaluar el beneficio generado por los activos, independiente de como se ha financiado, dejando de lado los gastos financieros. A través de este análisis, se conoce que tanto ha evolucionado la productividad del activo de una empresa (Amat 2008)

**Rentabilidad financiera:** según Amat, (2008) considera que es ratio más importante para la empresa que busca generar dividendos lucrativos, ya que mide el beneficio generado por la inversión de los propietarios de la entidad.

## **1.4 Formulación del problema**

¿Con una adecuada evaluación de la gestión económica y financiera incidirá de manera favorable en la rentabilidad en la clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017?

## **1.5 Justificación**

### **Justificación científica**

Se justifica científicamente por el proceso investigativo que parte de un problema de la Clínica de Ojos de Chiclayo y por medio de estudio se busca dar solución al problema presentado, para lo cual se hará de diferentes herramientas como técnicas e instrumentos que dan soporte para que este trabajo sea científico. Además, la consulta de diferentes autores conocedores de diversas metodologías de la investigación que sirven de guía para su desarrollo.

### **Justificación institucional**

La Clínica de Ojos de Chiclayo es una empresa que busca contribuir con el cuidado y salud de las personas, es por ello que ha invertido tantos recursos propios y por medio de

financiamientos, para poder ofrecer lo mejor en el cuidado de los ojos de los pacientes de la región. Por medio este estudio, se busca conocer a detalle el análisis financiero para lograr una mejor rentabilidad, que repercute en mejores ganancias para sus inversionistas y para sus clientes que pueden contar con última tecnología médica.

### **Justificación social**

La sociedad de esta región se benefició de manera directa al contar con centro especializado en el cuidado de los ojos, y puede atender en esta ciudad sin necesidad de estar viajando a Lima que demanda otros gastos que pueden ser aprovechados para otros cuidados del paciente. Además, la sociedad se beneficia que al tener una empresa exitosa y de prestigio pueden llegar personas de otras ciudades para llevar su tratamiento logrando generar empleo indirecto para los transportistas, restaurantes y otros.

### **1.6 Hipótesis**

H<sub>1</sub>: Existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

H<sub>0</sub>: No existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

### **1.7 Objetivos**

#### **1.7.1 Objetivo general**

Determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017.

#### **1.7.2 Objetivos específicos**

Analizar la situación financiera y económica de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

Evaluar la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

Determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la Clínica de Ojos SAC Chiclayo.

## **II. MATERIAL Y MÉTODO**

## CAPÍTULO II: MATERIALES Y MÉTODOS

### 2.1 Tipo y diseño de investigación

#### 2.1.1 Tipo de investigación

**Por su enfoque** esta investigación es cuantitativa, porque en el procesamiento de la información se hizo uso de la estadística, tanto para el análisis de los datos y para la presentación de los hallazgos encontrados.

**Descriptiva:** según Vara (2010) El carácter de la investigación es descriptiva, por que busca conocer, describir y analizar un problema en un contexto determinado (En lugar de investigación será en la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, donde se realizó la investigación para conocer la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad, con el objetivo que los directivos puedan tomar decisiones asertivas en la mejora de la empresa.

**Correlacional:** asimismo, la investigación es de tipo correlacional porque se busca conocer la implicancia de la gestión económica en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC, Chiclayo.

#### 2.1.2 Diseño de investigación

**No experimental:** según Vara (2010) Diseño de estudio: es de tipo no experimental ya no se tuvo unidades de control y de experimentación, es decir, se contó con una sola muestra a quienes aplicó un instrumento sin hacer variar la gestión económica y la rentabilidad de la empresa.

### 2.2 Población y muestra

#### 2.2.1 Población

La población de estudio está conformada el administrador, la contadora de la empresa, asistente y gerente de la Clínica de Ojos de Chiclayo que serán la población de estudio a quienes se les entrevistarán. Además, se realizará análisis a los estados financieros del año 2017.

**Tabla 1***Población de estudio*

<b>Población de estudio</b>	
Cargo	Cantidad
Contadora	1
Administrador	1
Asistente del contador	1
Gerente	1
Total	4

Fuente: Elaboración propia

**2.2.2 Muestra**

Para este estudio se consideró a toda la población a quienes se les aplicó una encuesta para obtener la información que permitan estudiar las variables de estudio.

**2.3 Variables****2.3.1 Variables****Tabla 2***Definición de variables*

Variable independiente	Gestión económica y financiera	<p>Por su parte, Cibran y Prado (2013) determinan que la parte o situación económica se conoce como la parte que se estudia, la cual se encarga de saber en qué se basa una organización para alcanzar los niveles económicos, de la misma manera conocer si esta lleva a cabo una acción diferente, sin importar el método financiación que aplica.</p> <p>De otro lado, Sala (2016) explica que la situación financiera saludable se da cuando la empresa asume de manera apropiada las obligaciones de pago ya que, la condición de liquidez va a estar asociada con la situación financiera que tuviese. Fruto de qué tan conveniente sea la circulación del efectivo, como consecuencia de las actividades de financiamiento, operación e inversión.</p>
------------------------	--------------------------------	---

Variable dependiente	Rentabilidad	De acuerdo a Sánchez (2012), la rentabilidad es la conexión entre una utilidad y la inversión imprescindible para que se realice, esto se define, como la que se encuentra conformada por la rentabilidad tanto financiera como económica, las mismas que se emplean con el fin de alcanzar lo que se desea en las empresas.
----------------------	--------------	--

*Fuente:* elaboración propia.

### 2.3.2 Operacionalización de variables

**Tabla 3**

*Operacionalización de variable independiente y dependiente*

Variable	Dimensión	Indicador	Técnica e instrumento
Gestión económica y financiero	Ratios de liquidez	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	Técnica: Encuesta Instrumento: cuestionario
	Ratios de gestión	<u>Ventas</u> Activos Totales	
	Ratios de solvencia	Nivel de solvencia	
	Rentabilidad económica	Análisis ROI	
Rentabilidad	Rentabilidad financiera	Análisis del ROE	Técnica: Encuesta Instrumento: cuestionario
	Ratios de rentabilidad	Análisis de rentabilidad	
	Rentabilidad de activos	<u>Utilidad neta</u> Ventas netas	
	Rentabilidad de ventas	Nivel de utilidad de las ventas	
	Rentabilidad del apalancamiento	Análisis de apalancamiento	

*Fuente:* elaboración propia



## 2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

### 2.1.1 Técnicas

Encuesta: esta técnica se aplicó a las personas con el fin de obtener la información de acuerdo a las preguntas que se plantea en el cuestionario. (Bernal, 2006)

Análisis documental: consiste en el análisis documental de la empresa, que está integrada por los estados financieros (Bernal, 2006)

### 2.1.2 Instrumento

Cuestionario: “el cuestionario está integrado por los ítems o reactivos que sirven para recolectar la información oportuna y veraz de las unidades que se investigan”. El cuestionario estuvo integrado por 23 preguntas. (Bernal, 2006)

**Hoja de Excel:** mediante este instrumento se analizó la información de estados financieros para conocer la situación económica y financiera y la rentabilidad de la Clínica de Ojos de Chiclayo.

### 2.1.3 Validación y Confiabilidad de instrumentos

#### Validez

La validez del instrumento de investigación se dio por juicio de expertos que está integrada por dos profesionales en contabilidad que validaron la guía de entrevista para aplicar a la población de estudio.

#### Confiabilidad

La confiabilidad del cuestionario que se aplicó los trabajadores de la clínica Ojos SAC Chiclayo, se realizó mediante el Alfa de Cronbach, lo que permitió determinar si el instrumento conformado por 23 ítems es confiable al obtener una confianza de 0,87 queda mostrado que el cuestionario ha sido diseñado de manera adecuada.

#### Tabla 4

##### *Análisis de la confiabilidad*

Descripción	Ítems	Resultado
Alfa de Cronbach	23	0,87

*Fuente:* Elaboración propia

## 2.5 Procedimiento para la recolección de datos

Este se alcanzó, debido a la intervención de los empleados de la organización, ofreciendo sus los requerimientos necesarios apta llevar a cabo la implementación de la encuesta a todos los involucrados. Por su parte, Ñaupas y Mejía (2013) “determina que el cuestionario se conoce como una técnica conocida como la encuesta, la cual se conoce como, un grupo de interrogantes que se encarga de recoger los necesario para llevar a cabo el estudio.

Para alcanzar los regimientos necesarios, se puso en práctica el estudio de los textos en los que se encuentran afianzado la investigación que se está llevando a cabo, de la misma manera se llevó a cabo una la puesta en práctica de una encuesta a los que se encuentran inmersos dentro de estudio, los resultados logrados se procedieron a analizar por medio de los datos en los que se encuentra n inmersos las variables de la investigación.

## 2.6 Criterios éticos

### Tabla 5

*Los criterios éticos de esta investigación son los siguientes:*

<b>Criterios</b>	<b>Características éticas del criterio</b>
<b>Confidencialidad</b>	Al momento de recolectar los datos de las personas que estaban incluidas en el presente estudio, se obtuvo sus opiniones, percepción de la situación de la empresa de manera anónima.
<b>Objetividad</b>	El estudio se basa en teorías, que permiten que la investigación sea objetivo de diferentes puntos de vista, permitiendo que se logre conocer los hechos tal y como suceden.
<b>Originalidad</b>	Las fuentes de información son de libros de autores reconocidos que tiene un prestigio ganado bajo el respaldo de sus investigación y editoriales de grandes niveles y se citó de acuerdo a Normas APA, para evitar plagio.

---

<b>Veracidad</b>	La información que se recolectó investigaciones anteriores para la problemática y para los estudios previos, asimismo, se recolección de datos son reales que dan soporte al estudio.
------------------	---

---

Fuente: Noreña, Alcaraz-Moreno, Rojas y Rebolledo-Malpica (2012)

## **2.7 Criterios de rigor científico**

De acuerdo a Noreña, Alcaraz-Moreno, Rojas y Rebolledo-Malpica (2012) los criterios de rigor científico son los que a continuación se detallan:

a. Credibilidad mediante el valor de la verdad y autenticidad

La obtención de los datos fue mediante los criterios en defensa de la verdad ya que se ha valorado la descripción del servicio y la satisfacción que tiene ante los clientes de la empresa

b. Transferibilidad y aplicabilidad

La investigación se realizó en la clínica de Ojos de Chiclayo, donde los participantes serán los colaboradores. Se determinó un muestreo no probabilístico, donde la información obtenida se ha decodificado para su análisis en base a la estadística descriptiva y los datos fueron presentados como parte de la investigación.

c. Consistencia para la replicabilidad.

Se alcanzaron los resultados, basándose en el nivel cuantitativo, logrando así conocer que:

El estudio se llevó a cabo por medio de la triangulación de los datos, haciendo posible afianzar los resultados obtenidos. Se llevo a cabo un cuestionario, en el que se lograron alcanzar todos los requerimientos necesarios parta darle credibilidad a la investigación. Conformabilidad y neutralidad.

Los datos obtenidos son de carácter veraz, neutrales, para ser comparados con los antecedentes o bases teóricas que se ha considera en el marco teórico de este estudio, teniendo como requisito que estos estudios previos tengan una antigüedad de 5 años preferentemente.

### **III. RESULTADOS**

### III: RESULTADOS

#### 3.1. Tablas y figuras

##### 3.1.1. Analizar la situación financiera y económica de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

Para responder al primer el objetivo específico sobre la situación financiera y económica de la Clínica de Ojos SAC, se realizó el análisis documental de los estados financieros del año 2017, para dar respuesta a la variable independiente.

**Tabla 6**

*Estado de situación financiera de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo*

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
Activos corrientes		pasivos corrientes	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	86,452.81	Sobregiros Bancarios	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	376,030.98	Obligaciones Financieras	1,060,142.51
Otras Cuentas por Cobrar	467,258.15	Cuentas por Pagar Comerciales	767,329.41
Existencias	36,510.13	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	1,307.99
Gastos Contratados por Anticipado	59,308.27	Otras Cuentas por Pagar	28,013.70
Otros Activos	145,891.16	Provisiones	433,259.89
Crédito A Favor	98,845.82	Tributos Por Pagar	151,120.89
	-----	Remuneraciones Por Pagar	16,012.41
<b>Total activos corrientes</b>	1,270,297.32		-----
		<b>Total pasivos corrientes</b>	2,457,186.80
<b>Activos no corrientes</b>		<b>Pasivos no corrientes</b>	
Inversiones Inmobiliarias	1,362,840.63	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	238,388.31
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4,108,540.02		-----
Activos Intangibles	1,984.88		--
	-----	<b>Total pasivos no corrientes</b>	238,388.31
	--		

Total activos no corrientes	5,473,365.53		
		PATRIMONIO NETO	
		Capital	1,525,006.00
		Acciones de Inversión	2,043,211.52
		Resultados Acumulados	13,470.50
		RESULTADO DEL EJERCICIO	466,399.72
			-----
			--
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	4,048,087.74
			-----
			--
		TOTAL PASIVOS Y	
TOTAL ACTIVOS	6,743,662.85	PATRIMONIO NETO	6,743,662.85

**Fuente:** Elaboración propia, de los estados financieros de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

#### Descripción

En tabla 6, se evidencia que según estado de situación financiera la Clínica SAC Chiclayo, que tiene obligaciones financieras por pagar S/ 1, 060,142.51 que tiene un endeudamiento elevado por pagar a corto y plazo y cuentas comerciales por pagar tiene S/. 767,329.41 también a corto plazo y largo plazo 238,388.31 que en suma las deudas de la Clínica Chiclayo supera los 2 millones de deuda lo que evidencia que la empresa tiene un alto índice de endeudamiento.

**Tabla 7***Análisis comparativo del balance general de los años 2016 y 2017*

<b>ACTIVOS</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	186,542	86,452.81	Sobregiros Bancarios	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	365,020.98	376,030.98	Obligaciones Financieras	1,987,654.34	1,060,142.51
Otras Cuentas por Cobrar	467,258.15	467,258.15	Cuentas por Pagar Comerciales	1,154,398.18	767,329.41
Existencias	37,240	36,510.13	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	3,875	1,307.99
Gastos Contratados por Anticipado	60,627.18	59,308.27	Otras Cuentas por Pagar	48,646.58	28,013.70
Otros Activos	146,236.14	145,891.16	Provisiones	528,765.32	433,259.89
Crédito A Favor	89,789	98,845.82	Tributos Por Pagar	123,423.63	151,120.89
	-----	-----	Remuneraciones Por Pagar	20,875.18	16,012.41
<b>TOTAL, ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,352,713.45</b>	<b>1,270,297.32</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3,867,638.23</b>	<b>2,457,186.80</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Inversiones Inmobiliarias	1,987,534.63	1,362,840.63	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	298,758.45	238,388.31
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	5,676,354.24	4,108,540.02		-----	-----
Activos Intangibles	3218.5	1,984.88	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>298,758.45</b>	<b>238,388.31</b>
	-----	-----	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>7,667,107.37</b>	<b>5,473,365.53</b>	Capital	1,997,445.34	1,525,006.00
	-----	-----	Acciones de Inversión	2,594,101.5	2,043,211.52
			Resultados Acumulados	8,564.5	13,470.50
			RESULTADO DEL EJERCICIO	253,312.8	466,399.72
				-----	-----
			Total, Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	4,853,424.14	4,048,087.74
				-----	-----

---

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,019,820.82</b>	<b>6,743,662.85</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>9,019,820.82</b>	<b>6,743,662.85</b>
----------------------	---------------------	---------------------	--	---------------------	---------------------

---

*Fuente:* Obtenidos de la empresa



**Tabla 8***Estado de resultado de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo del año 2017*

<b>Estado de Resultados</b>	<b>2017</b>
Ventas netas o ingresos por servicios	2,415,470
(-) Descuentos por rebajas y bonificaciones concedidas	2,043,212
Ventas Netas	2,415,470
(-) Costo de Ventas	1,655,283
Resultado Bruto	760,187
(-) Gastos de Venta	8,218
(-) Gastos de Administración	431,425
Resultado de la Operación	320,244
Gastos Financieros	155,171
(+) Ingresos Financieros gravados	140,031
(+) Otros Ingresos Gravados	160,996
(+) Otros Ingresos no Gravados	
(+) Enajenación de Valores y Bienes del Activo Fijo	
(-) Costo de Enajenación de Valores y Bienes Activo Fijo	
(-) Gastos Diversos	
Resultado antes de Participaciones	466,400
(-) Distribución legal de la Renta	
Resultado antes de Impuestos	466,400
Impuesto a la Renta	
Resultado del Ejercicio	466,400

*Fuente:* Elaboración propia, según el análisis documental de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

#### Descripción

Según estado de resultados del año 2017, podemos indicar que la Clínica de Ojos de Chiclayo ha logrado ventas 2, 415,470 y como resultado neto de todo el año se ha tenido un resultado importante de 466,400 lo que representa la utilidad que ha generado la empresa en un año.

**Tabla 9***Análisis comparativo del estado de resultados de los años 2016 y 2017*

<b>Estado de Resultados</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas netas o ingresos por servicios	2,415,470	2,548,642
(-) Descuentos por rebajas y bonificaciones concedidas	2,043,212	1,926,096
Ventas Netas	2,415,470	2,548,642
(-) Costo de Ventas	1,655,283	1,632,123
Resultado Bruto	760,187	916,519
(-) Gastos de Venta	8,218	9,213
(-) Gastos de Administración	431,425	342,345
Resultado de la Operación	320,244	564,961
Gastos Financieros	155,171	212,141
(+) Ingresos Financieros gravados	140,031	145,060
(+) Otros Ingresos Gravados	160,996	180,765
(+) Otros Ingresos no Gravados		
(+) Enajenación de Valores y Bienes del Activo Fijo		
(-) Costo de Enajenación de Valores y Bienes Activo Fijo		
(-) Gastos Diversos		
Resultado antes de Participaciones	466,400	678,645
(-) Distribución legal de la Renta		
Resultado antes de Impuestos	466,400	678,645
Impuesto a la Renta		
Resultado del Ejercicio	466,400	678,645

Fuente: datos de la empresa

**Análisis de factores internos y externos que influyen en la rentabilidad**

Según el análisis realizado al estado de resultados y el estado de situación financiera de la Clínica Ojos de Chiclayo, se encontraron los siguientes factores internos y externos que son deficientes para la empresa. En el caso de los factores internos hablamos de los aspectos que conforman la parte operativa de la empresa las cuales son las consecuencias de las malas decisiones que se toma, entre ellos tenemos la falta de liquidez, esto según el análisis de sus ratios de liquidez se pudo evidenciar que la empresa no cuenta con una liquidez adecuada para cualquier tipo de situación que se le presente ya que no podría hacer frente ante cualquier tipo de deuda financiera que se le presente, asimismo otro de los factores encontrados es que posee

un alto porcentaje en cuentas por cobrar con un resultado de 376,030.98 lo que demuestra que la empresa no tiene una buena gestión de cobranza lo que es muy importante tenerlo en cuenta, asimismo sus cuentas con obligaciones financieras es alto con 1,060,142.51 ya que en estos momentos la empresa no puede hacerse frente al pago de estas obligaciones y al no pagar a tiempo los intereses se van acumulando e incrementando la deuda, finalmente se determinó que la mala gestión administrativa y financiera que posee la empresa es que no se tiene buenos resultados para poder cubrir con todo sus actividades operativas.

En cuanto a los factores externos, estos se producen por las condiciones del entorno en que desarrolla sus actividades la empresa, asimismo estos pueden influir en forma general o bien ser específicos en el sector; entre ellos tenemos factores de mercado; esto se da por la baja demanda como también en los precios elevados que la empresa pueda sugerir ya que la competencia puede aprovechar y manejar una estrategia en bajos costos, otro de los factores es las dificultades que tenga la empresa para poder acceder créditos financieros para lograr invertir en más productos, en este caso la empresa si tiene este tipo de problemas porque según sus estados no puede hacer frente a un tipo de duda financiera, también tenemos los factores legales y normativos según ley ya que la empresa al incumplir con sus obligaciones financieras puede generar incremento de las deudas de multas para ello es necesario que se conozca todo este tipo de proceso, finalmente tenemos los factores sistémicos, estos son causados por daños de la naturaleza en este caso el bajo nivel de ventas que se tuvo en el año 2017 se dio por la corriente del niño que genero muchas pérdidas en las familias chiclayanas lo que hizo que existiera un bajo nivel de ventas.

Las dimensiones de la variable independiente se presentan de acuerdo análisis documental de los estados de la situación financiera y el estado de resultados de la Clínica Ojos de Chiclayo y se detallan a continuación:

### Dimensión: ratios de liquidez

El análisis documental de esta ratio, permitió conocer la capacidad que tiene la Clínica ante sus obligaciones financieras a corto plazo, teniendo en cuenta que debe lograr pagar sus deudas que, contraído, pero menores a 12 meses.

**Tabla 10**

*Análisis de los ratios de liquidez de la Clínica de Ojos Chiclayo*

Dimensión	Indicador	Forma de medir	Aplicación	Resultados
Ratios de Liquidez	Ratio de liquidez general	Activo corriente	1,270,297.32	0.52
		Pasivo corriente	2,457,186.80	
	Ratio de Prueba Ácida	Activo Existencias	- 1,270,297.32 - 36,510.13	0.502
		Pasivo corriente	2,457,186.80	
	Ratio de Capital de trabajo.	Activo corriente	- 1,270,297.32	-1,186,889
		pasivo corriente	2,457,186.80	

*Fuente:* elaboración propia

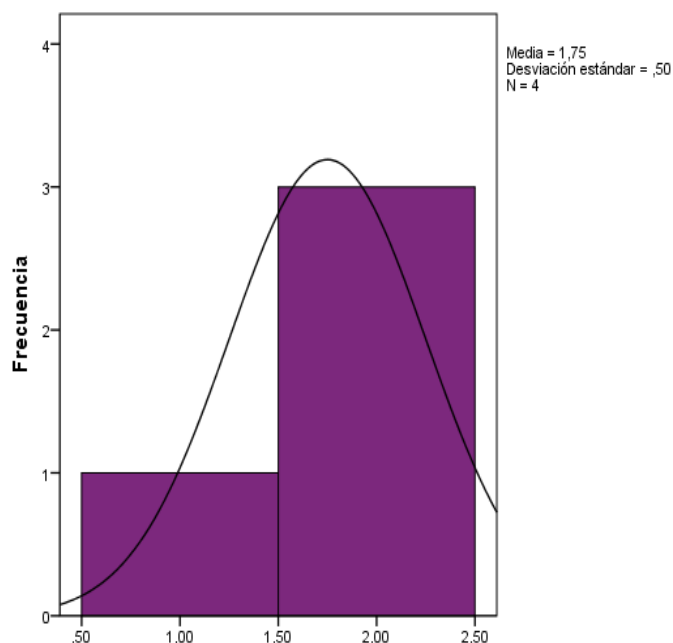
El análisis de liquidez de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, se evidencia que la empresa tiene una liquidez general de 0.52 es un liquidez regular, que pueden tener dificultades ya solo se supera el 50%, respecto a la prueba ácida se pudo determinar que no se tiene la capacidad de hacer frente a sus deudas en un corto plazo, es decir, que la empresa no podrá pagar sus deudas mientras no termine de vender sus mercancías, y respecto al capital de trabajo evidencia que se puede tener problemas de liquidez en un corto plazo ya que se evidencia de manera negativa.

**Tabla 11**

*Ratios de liquidez de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	1	25.0
No	3	75.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



*Figura 1. Ratios de liquidez según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

Descripción:

En cuanto a los resultados sobre la dimensión ratios de liquidez el 25% afirma que, si se realiza este tipo de análisis mientras que un 75% afirma que no, ya que no se está realizando un control adecuado de los diferentes análisis financieros de los estados de la clínica de ojos S.A.C.

### **Dimensión: ratios de gestión**

Este análisis se realizó con la finalidad de conocer la operatividad de la empresa, es decir, la capacidad que tiene la organización para hacer sus cobros, pagos, activos que ha tenido la clínica en el año 2017.

**Tabla 12**

*Análisis de los ratios de gestión de la Clínica de Ojos Chiclayo, 2017*

<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Forma de medir</b>	<b>Aplicación</b>	<b>Resultados</b>
Ratios de gestión	de Rotación de cuentas por cobrar	Ventas	2,415,470	2.86
		Cuentas por cobrar promedio	843,289.13	
	Rotación de cuentas por pagar	Costo de ventas	1,655,283	0.89
		Promedio de cuentas por pagar	1,856,793.61	
	Rotación de activos	Ventas netas	2,415,470	0.44
Activos promedio total		5,473,365.53		

*Fuente:* elaboración propia

### **Descripción**

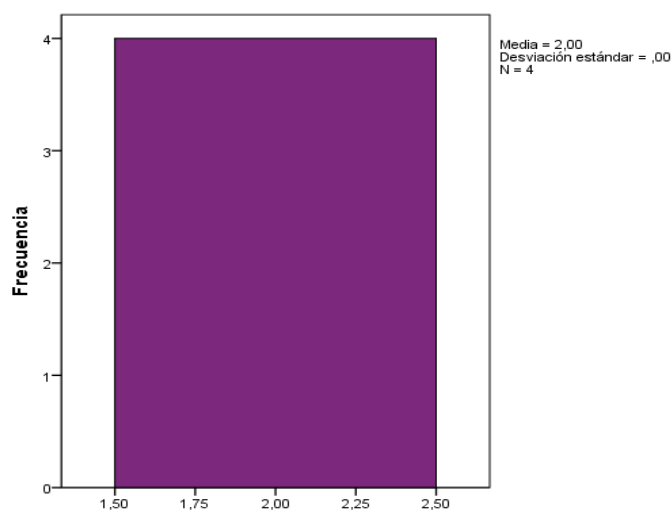
Respecto a la situación de la gestión de la Clínica de Ojos SAC de Chiclayo, se puede indicar que la rotación de las cuentas por cobrar tiene una rotación anual de 3 veces por año para poder ser cobradas, respecto a la rotación de pagos se tiene un promedio de 0.89 lo que representa las veces que se rota los pagos en la empresa y los activos es de 0.44 en la empresa que se investigó.

**Tabla 13**

*Ratios de gestión según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	0	0.0
No	4	100.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



*Figura 2. Ratios de gestión según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

**Descripción:**

El 100% de los encuestados mencionan que no se realizan análisis de la gestión administrativa y financiera de la clínica de ojos S.A.C, para ello se recomienda que con el fin de conocer un panorama total de la clínica es muy importante realizar este tipo de análisis

**Dimensiones: ratios de solvencia**

El análisis de la solvencia financiera hace referencia de la capacidad que ha tenido la clínica Ojos Chiclayo en el año 2017, respecto a las obligaciones que estas tienen sin tener en cuenta el tiempo.

**Tabla 14***Análisis de la solvencia de la Clínica de Ojos Chiclayo del año 2017*

<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Forma de medir</b>	<b>Aplicación</b>	<b>Resultados</b>
	Solvencia de la Clínica	Activo total / Pasivo total	<u>6,743,662.85</u> 2,695,575.11	2.501
	Apalancamiento financiero	BAI X Activo	<u>466,400*</u> 6,743,662.85	4.422
Ratios de solvencia		BAII * Cap. Propio	<u>466,400*</u> 1,525,006.00	
	Estructura de capital	Pasivo total	<u>2,695,575.11</u>	
		Patrimonio	4,048,087.74	0.6658
	Calidad del endeudamiento	Pasivo corriente	<u>2,457,186.80</u>	1.3233
		Deudas totales	1,856,793.61	

*Fuente:* elaboración propia**Descripción**

El análisis de la solvencia que tiene la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, se evidencia que la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus responsabilidades financieras, según los resultados se puede evidenciar que la 2.501 que la organización si es solvente frente a sus obligaciones y responsabilidades que esta tiene ya se tiene un promedio que supera el 1.5 lo que da entender si es solvente en este año 2017 la Clínica de Ojos SAC Chiclayo.

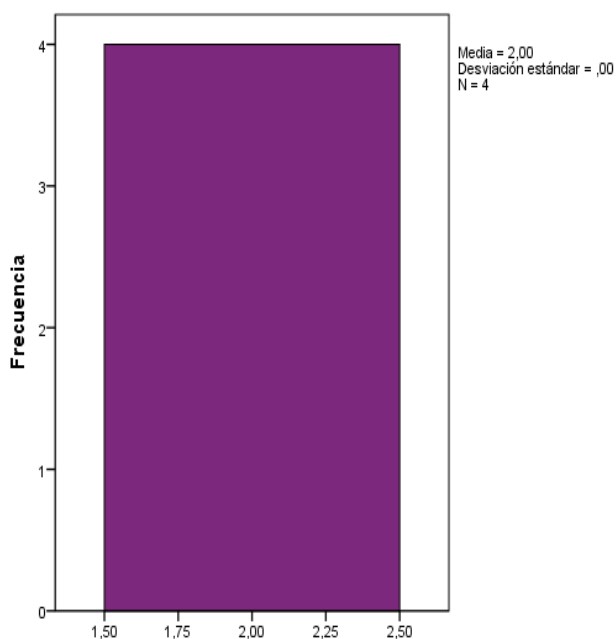


**Tabla 15**

*Ratios de solvencia según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	0	0.0
No	4	100.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



**Figura 3.** Ratios de solvencia según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

**Descripción:**

Para la dimensión ratios de solvencia el 100% de los encuestados afirman que no se sabe cuan solvente es la clínica es por ello que se debe realizar un Análisis de los estados financieros para conocer cual solvente puede ser frente a cuentas por pagar a mediano y largo plazo.

### 3.1.2. Evaluar la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017

Para responder el objetivo específico de la evaluación de la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo se recurrió al análisis documental analizando los estados financieros del año 2017, con la que permitió determinar diferentes ratios de la organización que se investigó.

#### **Dimensión 01: Rentabilidad económica**

Se aplicó el análisis documental de los estados financieros de la Clínica de Ojos de Chiclayo de año 2017 con la que se identificó la rentabilidad económica.

**Tabla 16**

*Análisis de la rentabilidad económica de la Clínica de Ojos Chiclayo*

Rentabilidad económica			
ROE	Utilidad neta	466,400	31%
	Fondos Propios	1,525,006	

*Fuente:* elaboración propia

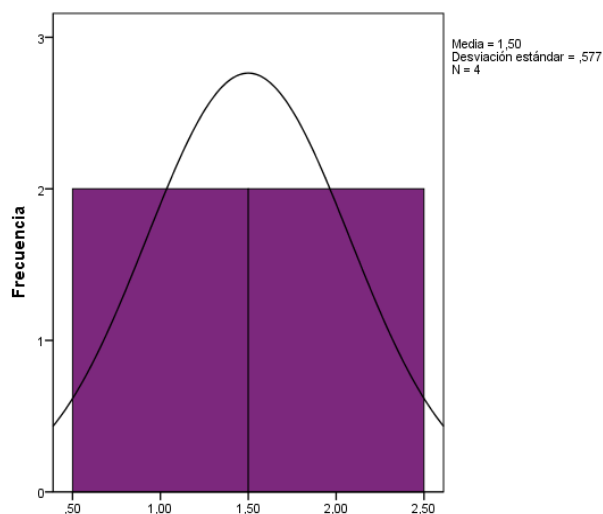
La rentabilidad económica de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo es de 31% lo que representa que de acuerdo al capital invertido por los socios se ha generado ese monto como utilidad, lo cual es buena para sus integrantes.

**Tabla 17**

*Rentabilidad económica según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	2	50.0
No	2	50.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



**Figura 4.** Rentabilidad económica según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

**Descripción:**

De acuerdo a los resultados el 50% menciona que, si es buena la rentabilidad económica de la clínica, asimismo un 50% afirma que no esto conlleva a que está en un margen de igualdad, pero al conocer que cincuenta por ciento menciona que si nos da entender que la empresa está teniendo liquides frente a sus activos.

**Dimensión 02: Rentabilidad financiera**

Para obtener los datos de la rentabilidad financiera se aplicó el análisis documental de la Clínica de Ojos Chiclayo del año 2017

**Tabla 18**

*Análisis de la rentabilidad financiera de la Clínica de Ojos Chiclayo*

Rentabilidad financiera			
ROA	Utilidad neta	466,400	7%
	Activos	6,743,662.85	

*Fuente:* elaboración propia

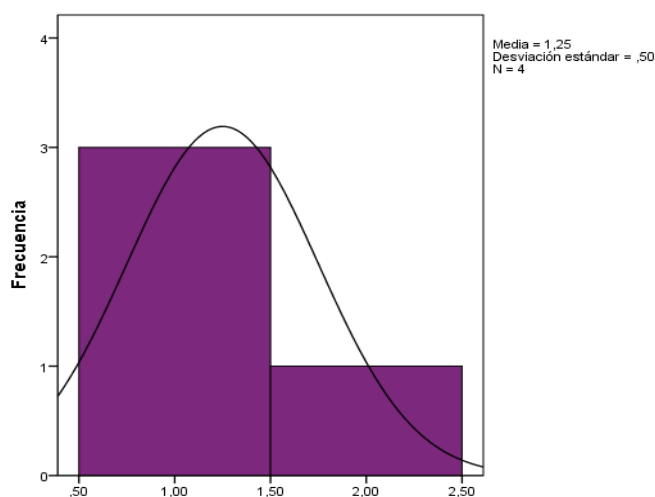
El resultado de la rentabilidad financiera de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo es de 7% lo que representa el rendimiento del activo total, las correspondieron a ese porcentaje, destacando que por cada unidad monetaria invertida se obtuvo un rendimiento aproximado para la empresa.

**Tabla 19**

*Rentabilidad financiera según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	3	75.0
No	1	25.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



**Figura 5.** Rentabilidad financiera según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

Descripción: En cuanto a la dimensión rentabilidad financiera el 75% afirmó que, si se está teniendo ganancias en cuanto a lo invertido por la clínica, es por ello que se recomienda realizar

un análisis bien estructurado para seguir obteniendo buenos resultados, asimismo un 25% menciona que no.

### **Dimensión 03: Ratios de rentabilidad**

Se recurrió al análisis documental de la Clínica de Ojos Chiclayo en el año 2017 con la que permitió conocer los ratios que tienen influencia en la rentabilidad de la organización.

**Tabla 20**

*Ratios importantes de la rentabilidad de la Clínica de Ojos Chiclayo*

<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Forma de medir</b>	<b>Aplicación</b>	<b>Resultados</b>
Ratios de rentabilidad	Rentabilidad del capital	Beneficio Neto	466,400	31%
		Fondos Propios	1,525,006.00	
	Rendimiento sobre la inversión	Beneficio Neto	466,400	7%
		Activos	6,743,662.85	
	Rendimiento neto	Beneficio neto +	466,400 +	
		Gastos financieros activo	155,171	9%
			6,743,662.85	
	Rendimiento del activo	BAIL	466,400	7%
		Total activo	6,743,662.85	

*Fuente:* elaboración propia

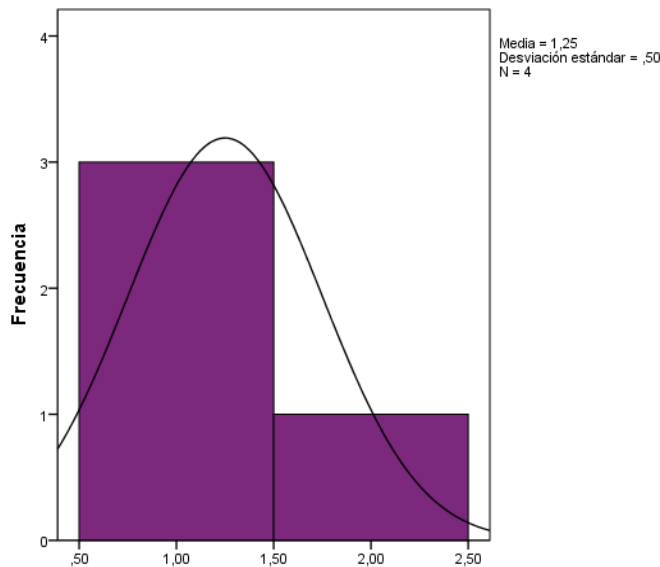
El análisis de la situación financiera de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo podemos indicar que la rentabilidad del capital es de 31% lo que da entender que por cada unidad monetaria que han invertido los propietarios o socios generan un retorno de ese porcentaje, el rendimiento de la inversión es de 7% y rendimiento neto es de 9% lo que representa el beneficio que se obtiene para la empresa, asimismo el rendimiento del activo representa un 7%.

**Tabla 21**

*Ratios de rentabilidad según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	3	75.0
No	1	25.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



**Figura 6.** *Ratios de rentabilidad según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

Descripción:

De los datos obtenidos en la encuesta en cuanto a la dimensión ratios de rentabilidad el 75% afirma que la empresa si está siendo rentable para los dueños porque estaría dejando ganancias para los dueños, asimismo un 50% afirma que no, para ello se recomiendo evaluar estos resultados para saber con más claridad cuál es el problema que pueda estas sucediendo.

#### **Dimensión 04: Rentabilidad de activos**

El análisis de activos de la Clínica de Ojos Chiclayo, permitió reconocer la rentabilidad que representa de los activos de la empresa analizando los estados financieros en base a la técnica documental.

**Tabla 22***Análisis de la rentabilidad de activos de la Clínica de Ojos Chiclayo*

Rentabilidad de activos			
Descripción	Fórmula	Aplicación	Resultado
Rentabilidad de activos	Utilidad neta	466,400	7%
	Activos	6,743,662.85	

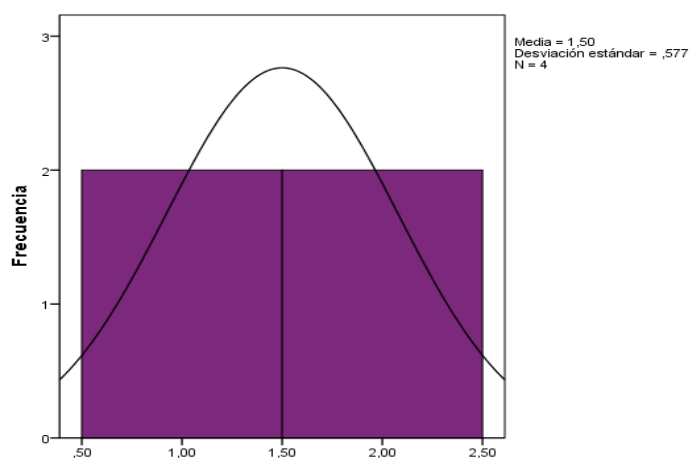
*Fuente:* elaboración propia

Este análisis está relacionado al rendimiento financiero, donde determinamos que por cada unidad monetaria que se ha invertido en activos, se logra alcanzar una cantidad de 7% destacando que una cantidad promedio, pero que se debe mejorar para el beneficio de los inversionistas.

**Tabla 23***Rentabilidad de activos según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	2	50.0
No	2	50.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia

**Figura 7.** Rentabilidad de activos según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

Descripción:

Un 50% de los colaboradores afirman que los resultados netos comparados con las inversiones son buenos porque se estaría obteniendo una rentabilidad buena para la empresa asimismo un 50% afirma que no es buena.

#### **Dimensión 05: Rentabilidad de ventas**

Se aplicó el análisis documental para conocer las ventas de la Clínica de Ojos Chiclayo del año 2017.

**Tabla 24**

*Análisis de la rentabilidad de las ventas de la Clínica de Ojos Chiclayo 2017.*

Rentabilidad de ventas			
Descripción	Fórmula	Aplicación	Resultado
Rentabilidad de Venta	Utilidad neta Ventas	466,400 2,415,470	19%

*Fuente:* elaboración propia

La rentabilidad de las ventas que puede evidenciar que la empresa de acuerdo al análisis financiero que se realizó se obtuvo que los ingresos de ventas generan un 19% de rentabilidad para la Clínica de Ojos SAC Chiclayo.

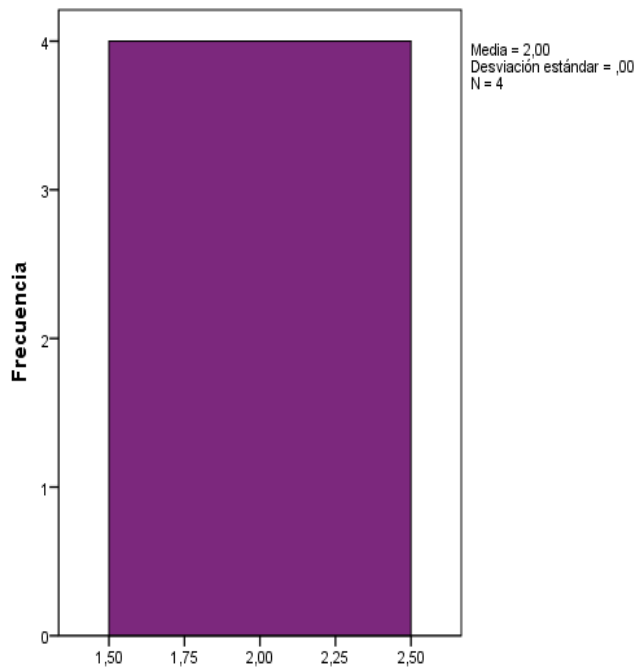
**Tabla 25**

*Rentabilidad de ventas según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo*

	n	%
Si	0	0.0
No	4	100.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia





**Figura 8.** Rentabilidad de ventas según los trabajadores de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

**Descripción:**

De acuerdo a la dimensión rentabilidad sobre las ventas el 100% afirma que no se están realizando las ventas necesarias para poder cubrir los gastos establecidos por la clínica lo que se recomienda reducir costos y maximizar los ingreso para poder obtener una mayor rentabilidad.

**Dimensión 06: Rentabilidad del apalancamiento**

Se aplicó un análisis documental para conocer la importancia del apalancamiento que tiene la empresa en relaciona a la rentabilidad del año 2017.

**Tabla 26***Análisis de la rentabilidad del apalancamiento del año 2017.*

Rentabilidad de activos			
Descripción	Fórmula	Aplicación	Resultado
Rentabilidad de apalancamiento	BAI/BAII	466,400/760,187 *	0.30
	Activos/Fondos Propios	6,743,662.85/ 1,525,006.00	

*Fuente:* elaboración propia

Respecto al apalancamiento financiero que se aplicó de acuerdo al análisis documental de los estados financieros del 2017 de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, con que se evidencia que la empresa tiene un apalancamiento financiero por debajo de 1 y estas pueden afectar la rentabilidad financiera de la empresa.

**Tabla 27***Análisis completo del apalancamiento financiero del 2017.*

Dimensión	Indicador	Forma de medir	Aplicación	Resultados
Ratio de apalancamiento	Endeudamiento	Deudas	2,695,575.11	0.39
		Pasivos totales	6,743,662.85	
	Calidad de deuda	Pasivo Corriente	2,457,186.80	0.91
		PC + PnC	2,695,575.11	
	G. financieros sobre ventas	Gastos financieros	155,171	0.06
		Ventas	2,415,470	
Capacidad de devolución	Cash Flow	466,400	0.55	
	Deudas de corto plazo	843,289.13		

*Fuente:* elaboración propia

Se realizó un análisis detallado del apalancamiento financieros que tiene la Clínica de Ojos SAC Chiclayo y se determinó lo siguiente que el endeudamiento que tiene la empresa está muy cerca al 0.4 o mejor dicho al 40% se tiene de deudas, sin embargo, la calidad de la deuda no es muy buena, la mayoría es a corto plazo en 91% y si bien se tiene un bajo costo de gastos

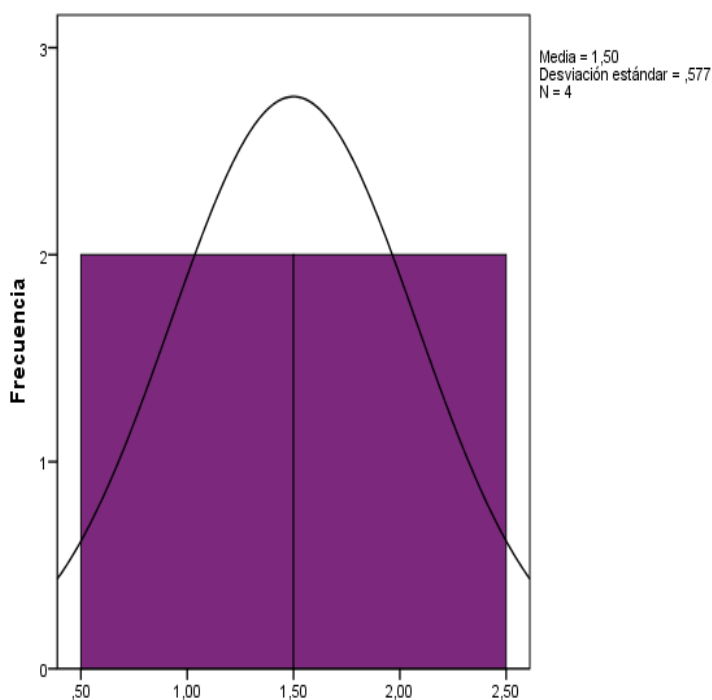
financieros por las ventas 0.06 que está por el 6%; pero determinamos que tiene 843,289.13 que debe ser abonada en el transcurso de un año y la empresa genera 466,400, donde representa un 55% que la empresa puede cubrir su deuda a corto plazo, es decir, la empresa tendrá dificultades para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo.

**Tabla 28**

*Rentabilidad del apalancamiento según los trabajadores de la Clínica*

	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	50.0
No	2	50.0
Total	4	100.0

Fuente: Elaboración propia



**Figura 9.** Rentabilidad del apalancamiento de la Clínica Ojos SAC Chiclayo

**Descripción:**

En cuanto a la dimensión rentabilidad del apalancamiento un 50% afirma que si permite mejorar la rentabilidad financiera de la clínica ya que se están cubriendo los gastos asimismo un 50% afirma que no.

### 3.1.3. Determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017.

Para el desarrollo este objetivo se aplicó una encuesta a la población que está integrado por 4 personas. Los resultados obtenidos fueron agrupados por dimensiones y finalmente se presentan por variables para el análisis de la implicancia que tiene la gestión económica y financiera con la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo en el año 2017.

**Tabla 29**

*Análisis de la correlación de las variables*

<b>Correlaciones</b>			Análisis financiero	Rentabilidad
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,728
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	4	4
	rentabilidad	Coeficiente de correlación	,728	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	4	4

**Fuente:** SPSS Versión 22

Se puede observar que hay una relación directa entre el análisis financiero y la rentabilidad, donde la correlación de Spearman es igual a 0.728 contando con un rasante menor a 0,05 pudiéndose afirmar que entre las variables existe una incidencia.

En resumen, se indica que esta investigación se ha logrado aceptar la hipótesis alterna donde precisó que “Existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017”.

### 3.2. Discusión de resultados

En el presente estudio se tiene por objetivo general determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017, se obtiene como resultado que el estudio realizado si alcanza el objetivo general mediante la correlación de Spearman la cual es igual a 0,728 contando con una significancia menor a 0,05 pudiéndose afirmar que entre ambas variables existe una relación de incidencia. Se logró contrastar y aceptar la hipótesis alterna “Existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017”, cuya relación es positiva moderada. Ante lo encontrado procedemos a comparar los resultados con las teorías analizadas en el marco teórico para iniciar la discusión de los objetivos específicos de la investigación.

En el primer objetivo específico planteado se busca analizar la situación financiera y económica de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, se analizó que el capital de la empresa genera un retorno del 0.31 lo que da entender que por cada unidad monetaria que han invertido los propietarios o socios generan un retorno de ese porcentaje, el rendimiento del activo tiene un nivel bajo, respecto a la liquidez no se tiene un buen resultado y la prueba acida también está en ese porcentaje lo que da entender que no puede atender a sus obligaciones antes de vender todas sus mercancías, la rotación por pagar son mayores a las cuentas por cobrar, sin embargo, la empresa es ligeramente solvente, es decir, se puede hacerse responsable de sus obligaciones financieras según el análisis de los estados financieros del año 2017.

Ante los resultados obtenidos se relaciona con la investigación de luna (2015) según sus resultados indica que la situación económica de la empresa tuvo una mejora de sus ventas lo que permitió cumplir con las deudas contraídas, es decir, si una empresa presenta problemas por endeudamiento es muy importante que se genere ingresos por medio de las ventas de este modo se puede hacer frente a sus obligaciones y cumplir de manera puntual con esos compromisos

Asimismo, validamos los resultados con lo que menciona Sala (2016) explica que la situación financiera saludable se da cuando la empresa asume de manera apropiada las obligaciones de pago ya que, la condición de liquidez va a estar asociada con la situación financiera que tuviese. Fruto de qué tan conveniente sea la circulación del efectivo, como consecuencia de las actividades de financiamiento, operación e inversión.

En el segundo objetivo específico evaluar la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, la rentabilidad económica generada es mayor a la rentabilidad financiera, se evidencia que se espera una rentabilidad de la última dimensión descrita ya que el préstamo que se tiene es considerable cantidad; pero no se genera la rentabilidad esperada, las ventas anuales que se tiene si genera utilizadas que esta acerca a un 20% es una interesante cantidad, Sin embargo se analizó el apalancamiento financiero se obtuvo que el endeudamiento que tiene la empresa es aceptable; pero la calidad de deuda no es buena ya que casi en su totalidad es a corto plazo y la Clínica no puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo de S/. 843,289.13 ya que solo genera S/. 466,400, evidenciando problemas ante estas obligaciones de la empresa.

Ante los resultados obtenidos se relaciona con la investigación de Bautista (2016) describe que con un adecuado plan financiero si se lograr un incremento de la rentabilidad, ya que se definen las políticas, de inversión, los periodos de cobro y pago, se analiza la situación de la empresa para definir los objetivos y obtuvieron mejores resultados en la empresa Oeshle en Huancayo

En el tercer objetivo específico determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, que existe una relación directa entre la rentabilidad y el análisis financiero, siendo comprobado a través de la correlación de Spearman que arroja un igual a 0,728 con un nivel de significancia menos a 0,05 quedando de esta manera expuesta la relación entre ambas variables. En resumen, se indica que esta investigación se ha logrado aceptar la hipótesis alterna donde precisó que “Existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017”. Estos hallazgos tienen una breve relación con el aporte de Orellana y Rosero (2017) quienes indicaron que la gestión apropiada de la rentabilidad permite que se logren importantes mejoras para empresa debido que se hace un análisis detallado de la situación que presenta en la actualidad, para luego, según sus resultados se define el plan o las estrategias para hacer frente a sus amenazas y sus debilidades, permitiendo lograr superar sus deudas, se evita que se tenga problemas por falta de gestionar sus finanzas en la empresa.

## **IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **4.1. Conclusiones**

Se concluye que se determinó que la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017, se encontró que la investigación si cumple según la correlación de Spearman que arroja un resultado de 0,728 con un nivel de alcance menor a 0,05 por lo que aceptó la hipótesis alterna “Existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017”, cuya relación es positiva moderada, donde los directivos pueden tomar acciones necesarias en la gestión económica y financiera para la mejora de la rentabilidad.

Se analizó la situación financiera y económica de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, el capital de la empresa genera un retorno del 0.31 lo que da entender que por cada unidad monetaria que han invertido los propietarios generan un retorno de ese porcentaje, el rendimiento del activo tiene un nivel bajo, respecto a la liquidez no se tiene un buen resultado y la prueba acida también está en ese porcentaje lo que da entender que no puede atender a sus obligaciones antes de vender todas sus mercancías, la rotación por pagar son mayores a las cuentas por cobrar, sin embargo, la empresa es ligeramente solvente, es decir, se puede hacerse responsable de sus obligaciones financieras según el análisis de los estados financieros del año 2017.

El análisis de la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, se tiene una mejor rentabilidad económica de acuerdo al capital invertido; pero la rentabilidad financiera no es la esperada ya que el préstamo, las ventas anuales que se tiene si genera utilizadas que esta acerca a un 20% es una interesante cantidad, y el apalancamiento financiero y se obtuvo que el endeudamiento que tiene la empresa es aceptable; pero la calidad de deuda no es buena ya que casi en su totalidad es a corto plazo y la Clínica no puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo de S/. 843,289.13 ya que solo genera S/. 466,400, evidenciando problemas ante estas obligaciones de la empresa.



## **4.2. Recomendaciones**

Se recomienda al gerente de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo tomar acciones correctivas en la gestión económica y financiera determinando los problemas que existen para buscar mejorar la rentabilidad de la empresa ya si se tiene implicancia de las variables que se investigaron.

Se recomienda al gerente y contador negociar la deuda que tiene a corto plazo la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, ya que representa un doble de los resultados económicos que genera la empresa en el lapso de un año, lo que evidencia problemas para poder cumplir estos pagos en un año, por lo tanto, es necesario renegociar y ampliar los plazos de los pagos.

Se recomienda, al gerente que debe contar con un especialista o un analista financiero para hacer una reevaluación de la situación financiera de la empresa y verificar sus deudas con la finalidad de pedir una negociación y poder pagar en el largo y no en un corto plazo.

Se recomienda al gerente que podría mejorar la rentabilidad si toman acciones que mejore la financiación que tiene la empresa, teniendo en cuenta que la rentabilidad económica si es buena pero este resultado se ve absorbido por las deudas que acumula la empresa, es por ello, se recomienda los directivos busquen alternativas mejorar sus ventas para generar mejores ingresos y se intente mejorar la situación de rentabilidad para la Clínica.

## **REFERENCIAS**

## REFERENCIAS

- Alarcón, G. y Rosales, I. (2015) “Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “panificación arte distribuidores sac” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014”, obtenido de: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL\\_AlarconReyesGigi\\_RosalesLarreaIngrid.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalesLarreaIngrid.pdf)
- Amat, O. (2008), Análisis económico-Financiero: Como obtener el diagnóstico correcto de la situación financiera. Ediciones Diario Financiero.
- Ardán-Galicia, (2006), 10.000 empresas de Galicia y 1.500 empresas del Norte de Portugal, Directorio e informe económico financiero y de la competitividad, consorcio de la zona franca de Vigo, Vigo. isbn 84-87887-77-5.
- Bautista, C. (2016) tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019”, obtenido de. <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Caballero B. (2008). Interpretación de los Ratios de liquidez y Rentabilidad de la Empresa. 23/09/2015, de Ediciones Caballero Bustamante. Recuperado de: [http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/lab/Liquidez\\_y\\_Rentabilidadf](http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/lab/Liquidez_y_Rentabilidadf)
- Campos, ¿M (2016) Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016 [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos\\_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Calleja, F. (2011) Contabilidad 1: Primera edición. Pearson educación. México
- Caballón, M. y Quiste, D. (2015) en su tesis “El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en la provincia de Huancayo”, recuperado de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3282/Caballon%20Flores-Quispe%20Mu%C3%B1oz.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Campos, M. (2016) tesis de “Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016”, obtenido de: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos\\_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cesar, R. (2009). Módulo de Análisis Financiero. Colombia
- Cantú, G. G. (2004). Contabilidad Financiera. Ecuador: Latinoamericana
- Chavarría, J., & Roldan, M. (2010). Auditoria Forense. Universidad Estatal de Distancia
- Cibran, Prado, Crespo y Huarte (2013). Planificación Financiera. (1era Edición).
- Cordoba, M. (2014). Gerencia financiera empresarial. Bogota: ECOE Ediciones.
- Dávila y Paredes (2014) análisis e interpretación de los estados financieros para mejorar la rentabilidad de la empresa Econosalud EIRL. 2012- 2013. Obtenido de: <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/736>
- Díaz, K. y Vázquez /2017) en su tesis “Diseño de un sistema de gestión ambiental adecuado al pama para solicitar la certificación haccp que permita ingresar a nuevos mercados e incrementar la rentabilidad de la molinera Don Julio de Lambayeque 2015-2016”, obtenido de: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/946/1/TL\\_D%C3%ADazP%C3%A9rezKevinHarly\\_V%C3%A1squezVargasTonyFrank.pdf.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/946/1/TL_D%C3%ADazP%C3%A9rezKevinHarly_V%C3%A1squezVargasTonyFrank.pdf.pdf)
- Domínguez, P. R. (2007). Manual de Análisis Financiero. Instituto Europeo de Gestión Empresarial.
- Espino (2016) tesis sobre “Propuesta de diseño de un sistema de costeo estándar para mejorar la rentabilidad en los polos de algodón peinado 20 al 1 de la empresa Kzzu Australia Lima – 2015”, obtenido de: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/839/1/TL\\_EspinoAraujoMariaMarylin.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/839/1/TL_EspinoAraujoMariaMarylin.pdf)

- Ediciones Caballero Bustamante (2008). Interpretación de los ratios de Liquidez y rentabilidad de la empresa. Informativo Caballero Bustamante. Recuperado de [http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/Liquidez\\_y\\_Rentabilidad.pdf](http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/Liquidez_y_Rentabilidad.pdf)
- Fabra A. “Diferencia entre situación económica y situación financiera” en Como Negocios, (Mayo 2015) Obtenido de <http://negocios.uncomo.com>
- Gestión (2016), Rentabilidad de las empresas fue solo de 9% en el 2015, su menor nivel en 12 años. Obtenido de: <https://gerens.pe/blog/rentabilidad-de-las-empresas-en-el-2015/>
- Gitman, L & Zutter, 2012, Principios de la Administración Financiera, (12ma ed.). México: 1 Pearson Educación.
- J. Fred, W., & Eugene F, B. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. Bogotá: Pearson Educación.
- Llerena Sevilla, Paúl Damián. (2011), “Modelo de Control de Gestión para la empresa SERVIFACONZA, basados en indicadores financieros y no financieros”. Universidad Politécnica Salesiana Sede Quito.
- Luna, R. (2015) tesis “Evaluación de la gestión financiera de empresas importadoras-mayoristas del ramo ferretero periodo de estudio años 2013 – 2014”, recuperado de: <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2605/Maestr%C3%ADa%20Rebeca%20Luna.pdf?sequence=1>
- Merino, F. (2016), La importancia del análisis financiero para las organizaciones | Francisco Merino | Máster Dirección y Gestión de Empresas | Universidad de Alicante. Obtenido de: <https://www.doeua.es/la-importancia-del-analisis-financiero-para-las-organizaciones-francisco-merino-master-direccion-y-gestion-de-empresas-universidad-de-alicante/>
- Morales, J., & Morales, C. (2014). Planeación financiera. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <http://bibliovirtual.upn.edu.pe:2153/lib/upnortespl/reader.action?docID=11013641>
- Morales, A. y Morales, J. (2010). Planeación Financiera. México: Patria S.A
- Menguzzato, R. Y. (1991). Dirección Estratégica. Chile: Planeta
- Mercedes, B. (2011). Contabilidad General. Chile: Ernest F. Haeussler

- Nunes, P; Gestión Financiera, Portugal, 2008. Recuperado de [www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm#plus](http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm#plus)
- Ochoa, Z. y Núñez, C. (2014) en su tesis “Propuesta para mejorar la rentabilidad de la empresa satcom s.a. Ubicada en el sector el mariscal de la ciudad de Quito”, obtenido de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/2687/1/T-UCE-0005-439.pdf>
- Orellana, J. y Rosero, A. (2017) en su tesis “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil”, obtenido de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23504/1/Gramat%20-Estrategias%20financieras%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20del%20negocio%20MetalMet%20en%20Guayaquil%20%284.pdf>
- Pelepu Krishna, P. (2002). Analisis y valuación de Negocios Mediante Estados Financieros. México: Segunda Edición, Thomson.
- Rankia (2017), Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Obtenido de: <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3701702-analisis-interpretacion-estados-financieros>
- Rodríguez, A. (2016), La importancia del análisis financiero. Obtenido de: <https://www.crosscapital.es/importancia-analisis-financiero/>
- Rubén, S. (2001). Contabilidad General. Voluntad Quito: Ediciones siglo XXI.
- Sala, R. (2016) La situación económica y financiera de una empresa. recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/>
- Sánchez, J. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Recuperado de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sanz, W. (2010). Estados Financieros Formulación, Análisis e Interpretación. San Marcos EIRL.
- Seminario, R. (2015) La productividad y su efecto en la rentabilidad de la clínica san francisco de Trujillo – año 2015. Obtenido de: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/516>

Sifuentes, D. (2017), análisis de los beneficios laborales y su incidencia en la rentabilidad de la clínica médico ocupacional Carrión SAC del periodo 2016 en el distrito de nuevo Chimbote. Obtenido de: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/12453>

Soria, C. J. (2008). Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial. CECOF Asesores

Stephen A. Ross (1997). Fundamentos de Finanzas Corporativas. (2da Edición). MC Graw - Hill / Interamericana de España, S.A.V./ IRWIN.

# **ANEXOS**



Formato T1



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

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 13 de agosto 2019

Señores  
Vicerrectorado de Investigación  
Universidad Señor de Sipán  
Presente.-

Los suscritos:

PALOMINO HURTADO DE ROJAS MISVA con DNI 45428337

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado:  
"EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017" presentado y aprobado en el año 2019 como requisito para optar el título de

CONTADOR PÚBLICO de la Facultad de CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Académico Profesional CONTABILIDAD

, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) a Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio en la página Web del Centro de Información, 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 grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	Nº DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Palomino hurtado de Rojas Misva	45428337	

## Acta de originalidad


### ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, Mg. CPC. Edgard Chapoñan Ramirez, docente de la Asignatura de Coordinador de Investigación de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0847 – 2018/FACEM-USS, presentada por el (los) estudiante(s) Palomino Hurtado de Rojas Misva, titulada EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA CLINICA DE OJOS SAC CHICLAYO, 2017.

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 17% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva de Similitud aprobada mediante Resolución de Directorio N° 016-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 10 de Octubre de 2019



.....

Mg. Chapoñan Ramirez Edgard

DNI N° 43068346

## Reporte de Turnitin

### EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017

#### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>14%</b>	<b>9%</b>	<b>0%</b>	<b>11%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

#### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>4%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.uss.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>3%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>Submitted to Universidad Peruana de Las Americas</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Señor de Sipan</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>Submitted to Universidad Tecnologica del Peru</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>
<b>7</b>	<b>Submitted to Universidad ESAN -- Escuela de Administración de Negocios para Graduados</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>

## Declaración jurada



### DECLARACIÓN JURADA

DATOS DEL AUTOR:

Autor

Autores

Palomino Hurtado de Rojas Misva

Apellidos y nombres

45428337

DNI N°

2130815782

Código N°

Virtual

Modalidad de estudio

Apellidos y nombres

DNI N°

Código N°

Modalidad de estudio

Contabilidad

Escuela académico profesional

Ciencias Empresariales

Facultad de la Universidad Señor de Sipán

Ciclo X

DATOS DE LA INVESTIGACIÓN

Informe

**DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:**

1. Soy autor o autores del proyecto y/o informe de investigación titulado

"EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017"

La misma que presento para optar el grado de:

Contador Público

2. Que el proyecto y/o informe de investigación citado, ha cumplido con la rigurosidad científica que la universidad exige y que por lo tanto no atentan contra derechos de autor normados por Ley.
3. Que no he cometido plagio, total o parcial, tampoco otras formas de fraude, piratería o falsificación en la elaboración del proyecto y/o informe de tesis.
4. Que el título de la investigación y los datos presentados en los resultados son auténticos y originales, no han sido publicados ni presentados anteriormente para optar algún grado académico previo al título profesional.

Me someto a la aplicación de normatividad y procedimientos vigentes por parte de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN y ante terceros, en caso se determinará la comisión de algún delito en contra de los derechos del autor.

Palomino Hurtado de Rojas Misva

DNI N° 45428337



## Constancia o autorización de la empresa para el desarrollo de su investigación

### AUTORIZACIÓN DE DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN EN LA EMPRESA.

Chiclayo 09 de octubre de 2019

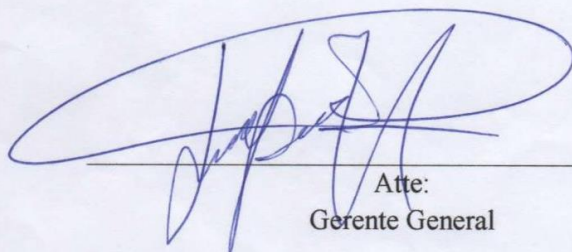
Sres.:

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN  
Escuela de Contabilidad

**Asunto:** Contestación de solicitud

Quiero hacer llegar un cordial saludo y por medio de la presente les manifestamos que la bachillera Palomino Hurtado de Rojas Misva con DNI 45428337 estudiante de la escuela de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán de Chiclayo ha sido aceptado satisfactoriamente por parte de la de la CLINICA DE OJOS SAC. CHICLAYO - LAMBAYEQUE, para realizar su investigación de tesis sobre "EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017" y se le autoriza para que realice el estudio.

Sin más que decir me despido deseándole muchos éxitos a todos los integrantes de la Universidad Señor de Sipán



Atte:  
Gerente General

## VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado Mg.-----

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis:

**“EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017”**

**Para alcanzar este objetivo se ha seleccionado como experto en la materia y necesito sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.**

### DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: -----

GRADO ACADEMICO: -----

CATEGORIA DOCENTE: -----

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN LA DOCENCIA: -----

CARGO ACTUAL: -----

### II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: PALOMINO HURTADO DE ROJAS MISVA

### III. INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: INSTRUMENTO PARA DETERMINAR INSTRUCCIONES

**MA:** Muy adecuado **BA:** Bastante adecuado **A:** Adecuado **PA:** Poco adecuado **NA:** No adecuado.

<b>EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA</b>	<b>MA</b>	<b>BA</b>	<b>A</b>	<b>PA</b>	<b>NA</b>
1. ¿Se realiza un análisis detallado de los estados financieros como el balance general, estados resultados, estados de cambio de patrimonio?					
2. ¿Considera que hay cambios importantes en los últimos años en el estado de cambios de patrimonio en favor de la clínica?					
3. ¿Considera que la situación financiera de la Clínica es buena?					
4. ¿Existen dificultades en la situación financiera en la actualidad?					
5. ¿Considera que el flujo de efectivo entre el año 2016 y 2017 ha tenido mejoras para la Clínica?					
6. ¿Considera que existen algunos problemas en el flujo de efectivo?					
7. ¿La estructura de capital en cuestión de activos están de acuerdo a lo esperado?					
8. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo que puede afectar a la empresa?					
9. ¿Respecto a las deudas de corto plazo se tienen dificultades para poder pagarlas?					
10. ¿Se ha requerido el aporte de los socios para incrementar el patrimonio?					

11. ¿La clínica tiene endeudamiento a corto plazo?					
12. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo? ¿Si la deuda es importante considera que puede afectar de manera negativa?					
13. ¿Se han realizado inversiones a corto plazo?					
14. ¿Se han realizado inversiones a largo plazo?					
<b>RENTABILIDAD</b>					
15. ¿Se ha tenido el rendimiento de los activos de acuerdo a los esperado hasta el año 2017?					
16. ¿El rendimiento del capital es óptimo?					
17. ¿La empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones?					
18. ¿Según las inversiones realizadas, ya perciben resultados importantes para el crecimiento?					
19. ¿Cuál es el balance que respecto a la situación económica de la empresa?					
20. ¿Hasta el año 2017, la rentabilidad financiera es buena?					
21. ¿Se tiene algunos reportes sobre la rentabilidad financiera este año cuál es su análisis?					
22. ¿Se ha tenido el rendimiento de los activos de acuerdo a los esperado hasta el año 2017?					
23. ¿Se tiene una mejor rentabilidad, por el apalancamiento financiero?					

Mucho le voy agradecer cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquier de los propuestos. Por favor, refiéralas a continuación:


Validado por el Mg. -----

Especializado: -----

Categoría Docente: -----

Tiempo de experiencia en Docencia Universitaria: -----

Cargo actual. -----

## ENCUESTA



### EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLÍNICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017

Por favor responder las siguientes preguntas de investigación, la información recolectada será de manera anónima y eso de los datos son exclusivamente para la investigación de la Clínica de Ojos SAC. Chiclayo.

<b>EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
1. ¿Se realiza un análisis detallado de los estados financieros como el balance general, estados resultados, estados de cambio de patrimonio?		
2. ¿Considera que hay cambios importantes en los últimos años en el estado de cambios de patrimonio en favor de la clínica?		
3. ¿Considera que la situación financiera de la Clínica es buena?		
4. ¿Existen dificultades en la situación financiera en la actualidad?		
5. ¿Considera que el flujo de efectivo entre el año 2016 y 2017 ha tenido mejoras para la Clínica?		
6. ¿Considera que existen algunos problemas en el flujo de efectivo?		
7. ¿La estructura de capital en cuestión de activos están de acuerdo a lo esperado?		
8. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo que puede afectar a la empresa?		
9. ¿Respecto a las deudas de corto plazo se tienen dificultades para poder pagarlas?		
10. ¿Se ha requerido el aporte de los socios para incrementar el patrimonio?		
11. ¿La clínica tiene endeudamiento a corto plazo?		
12. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo? ¿Si la deuda es importante considera que puede afectar de manera negativa?		
13. ¿Se han realizado inversiones a corto plazo?		
14. ¿Se han realizado inversiones a largo plazo?		
<b>Rentabilidad</b>		
15. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a los esperado hasta el año 2017?		
16. ¿El rendimiento del capital es óptimo?		
17. ¿La empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones?		
18. ¿Según las inversiones realizadas, ya perciben resultados importantes para el crecimiento?		



19. ¿Cuál es el balance que respecto a la situación económica de la empresa?		
20. ¿Hasta el año 2017, la rentabilidad financiera es buena?		
21. ¿Se tiene algunos reportes sobre la rentabilidad financiera este año cuál es su análisis?		
22. ¿Se ha tenido el rendimiento de los activos de acuerdo a los esperado hasta el año 2017?		
23. ¿Se tiene una mejor rentabilidad, por el apalancamiento financiero?		

**VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO**

Estimado Mg. HENRY CESAR ESPINOZA PORTUGAL

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis:

**"Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la rentabilidad en la clínica de ojos sac. Chiclayo, 2017"**

Para alcanzar este objetivo se ha seleccionado como experto en la materia y necesito sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: HENRY CESAR ESPINOZA PORTUGAL

GRADO ACADEMICO: Mg. CONTADOR TRIBUTARIO.

CATEGORIA DOCENTE: \_\_\_\_\_

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN LA DOCENCIA: \_\_\_\_\_

CARGO ACTUAL: CONTADOR DE OPERACIONES EN FINANZA.

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: PALOMINO HURTADO MISVA

III. INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: INSTRUMENTO PARA DETERMINAR INSTRUCCIONES

MA: Muy adecuado

BA: Bastante adecuado

A: Adecuado

PA: Poco adecuado

NA: No adecuado

ANÁLISIS FINANCIERO	MA	BA	A	PA	NA
1. ¿Se realiza un análisis detallado de los estados financieros como el balance general, estados resultados, estados de cambio de patrimonio?	X				
2. ¿Qué cambios importantes hay en los últimos años en el estado de cambios de patrimonio?		X			
3. ¿Cuál es la situación financiera de empresa?		X			
4. ¿Existen dificultades en la situación financiera en la actualidad?			X		
5. ¿Qué variaciones importantes se ha tenido en las variaciones de flujo de efectivo entre el año 2016 y 2017?		X			
6. ¿Considera que existen algunos problemas en el flujo de efectivo?		X			
7. ¿La estructura de capital en cuestión de activos están de acuerdo a lo esperado?			X		

8. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo que puede afectar a la empresa?										
9. ¿Respecto a las deudas de corto plazo se tienen dificultades para poder pagarlas?										
10. ¿Se ha requerido el aporte de los socios para incrementar el patrimonio?										
11. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento a corto plazo?										
12. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo? ¿Si la deuda es importante considera que puede afectar de manera positiva o negativa?										
13. ¿Cuáles son las inversiones a corto plazo?										
14. ¿Qué inversiones se han realizado a largo plazo?										
<b>Gestión financiera</b>										
15. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a lo esperado hasta el año 2017?										
16. ¿El rendimiento del capital es óptimo o se tienen dificultades?										
17. ¿La empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones?										
18. ¿Según las inversiones realizadas, ya perciben resultados importantes?										
19. ¿Cuál es el balance que respecto a la situación económica de la empresa?										
20. ¿Hasta el año 2017, la rentabilidad financiera es buena?										
21. ¿Se tiene algunos reportes sobre la rentabilidad financiera este año cuál es su análisis?										
22. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a lo esperado hasta el año 2017?										
23. ¿El rendimiento del capital es óptimo o se tienen dificultades?										

Mucho le voy agradecer cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquier de los propuestos. Por favor, reférralas a continuación:

NO SE CUENTA CON NINGUNA SUGERENCIA

Validado por el Mg. HENRY CESAR ESPINOZA PORTUGAL  
Especializado: CONTADOR TRIBUTARIO,  
Categoría Docente: \_\_\_\_\_  
Tiempo de experiencia en Docencia Universitaria: \_\_\_\_\_  
Cargo actual: CONTADOR DE OPERACIONES EN FINANZAS.



HENRY CESAR ESPINOZA PORTUGAL  
CONTADOR TRIBUTARIO  
C.P.C. 2418

**VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO**

Estimado Mg. \_\_\_\_\_

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis:

"Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la rentabilidad en la clínica de ojos sac. Chiclayo, 2017"

Para alcanzar este objetivo se ha seleccionado como experto en la materia y necesito sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: Marcia Magdalena fundadora Jaavedra

GRADO ACADEMICO: contadora pública colegiada

CATEGORIA DOCENTE: \_\_\_\_\_

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN LA DOCENCIA: \_\_\_\_\_

CARGO ACTUAL: contadora general

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: PALOMINO HURTADO MISVA

III. INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: INSTRUMENTO PARA DETERMINAR INSTRUCCIONES

MA: Muy adecuado

BA: Bastante adecuado

A: Adecuado

PA: Poco adecuado

NA: No adecuado.

ANÁLISIS FINANCIERO	MA	BA	A	PA	NA
1. ¿Se realiza un análisis detallado de los estados financieros como el balance general, estados resultados, estados de cambio de patrimonio?			X		
2. ¿Qué cambios importantes hay en los últimos años en el estado de cambios de patrimonio?			X		
3. ¿Cuál es la situación financiera de empresa?		X			
4. ¿Existen dificultades en la situación financiera en la actualidad?			X		
5. ¿Qué variaciones importantes se ha tenido en las variaciones de flujo de efectivo entre el año 2016 y 2017?		X			
6. ¿Considera que existen algunos problemas en el flujo de efectivo?			X		
7. ¿La estructura de capital en cuestión de activos están de acuerdo a lo esperado?			X		

8. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo que puede afectar a la empresa?			X	
9. ¿Respecto a las deudas de corto plazo se tienen dificultades para poder pagarlas?			X	
10. ¿Se ha requerido el aporte de los socios para incrementar el patrimonio?		X		
11. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento a corto plazo?			X	
12. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo? ¿Si la deuda es importante considera que puede afectar de manera positiva o negativa?			X	
13. ¿Cuáles son las inversiones a corto plazo?			X	
14. ¿Qué inversiones se han realizado a largo plazo?			X	
<b>Gestión financiera</b>				
15. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a lo esperado hasta el año 2017?		X		
16. ¿El rendimiento del capital es óptimo o se tienen dificultades?		X		
17. ¿La empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones?		X		
18. ¿Según las inversiones realizadas, ya perciben resultados importantes?			X	
19. ¿Cuál es el balance que respecto a la situación económica de la empresa?			X	
20. ¿Hasta el año 2017, la rentabilidad financiera es buena?			X	
21. ¿Se tiene algunos reportes sobre la rentabilidad financiera este año cuál es su análisis?			X	
22. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a lo esperado hasta el año 2017?		X		
23. ¿El rendimiento del capital es óptimo o se tienen dificultades?			X	

Mucho le voy agradecer cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquier de los propuestos. Por favor, refléralas a continuación:


Validado por el Mg. \_\_\_\_\_

Especializado: \_\_\_\_\_

Categoría Docente: \_\_\_\_\_

Tiempo de experiencia en Docencia Universitaria: \_\_\_\_\_

Cargo actual: \_\_\_\_\_

  
 CPC. María M. Murguía Saavedra  
 Matrícula 04-4291

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado Mg. WALTER TORRES PACHAS

Solicito apoyo de su sapiencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis:

**"Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la rentabilidad en la clínica de ojos sac. Chiclayo, 2017"**

Para alcanzar este objetivo se ha seleccionado como experto en la materia y necesito sus valiosas opiniones. Para ello debe marcar con una (X) en la columna que considere para cada indicador.

DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: Mg. CPCC WALTER TORRES PACHAS

GRADO ACADEMICO: MAGISTER

CATEGORIA DOCENTE: \_\_\_\_\_

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN LA DOCENCIA: 05 AÑOS

CARGO ACTUAL: CONTADOR SECTOR GUBERNAMENTAL

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: PALOMINO HURTADO MISVA

III. INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: INSTRUMENTO PARA DETERMINAR INSTRUCCIONES

MA: Muy adecuado

BA: Bastante adecuado

A: Adecuado

PA: Poco adecuado

NA: No adecuado.

ANÁLISIS FINANCIERO	MA	BA	A	PA	NA
1. ¿Se realiza un análisis detallado de los estados financieros como el balance general, estados resultados, estados de cambio de patrimonio?		X			
2. ¿Qué cambios importantes hay en los últimos años en el estado de cambios de patrimonio?		X			
3. ¿Cuál es la situación financiera de empresa?			X		
4. ¿Existen dificultades en la situación financiera en la actualidad?			X		
5. ¿Qué variaciones importantes se ha tenido en las variaciones de flujo de efectivo entre el año 2016 y 2017?		X			
6. ¿Considera que existen algunos problemas en el flujo de efectivo?		X			
7. ¿La estructura de capital en cuestión de activos están de acuerdo a lo esperado?			X		

8. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo que puede afectar a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>				
9. ¿Respecto a las deudas de corto plazo se tienen dificultades para poder pagarlas?	<input checked="" type="checkbox"/>				
10. ¿Se ha requerido el aporte de los socios para incrementar el patrimonio?			<input checked="" type="checkbox"/>		
11. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento a corto plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>			
12. ¿Se tienen importantes deudas a largo plazo? ¿Si la deuda es importante considera que puede afectar de manera positiva o negativa?			<input checked="" type="checkbox"/>		
13. ¿Cuáles son las inversiones a corto plazo?				<input checked="" type="checkbox"/>	
14. ¿Qué inversiones se han realizado a largo plazo?				<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Gestión financiera</b>					
15. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a lo esperado hasta el año 2017?			<input checked="" type="checkbox"/>		
16. ¿El rendimiento del capital es óptimo o se tienen dificultades?			<input checked="" type="checkbox"/>		
17. ¿La empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones?			<input checked="" type="checkbox"/>		
18. ¿Según las inversiones realizadas, ya perciben resultados importantes?				<input checked="" type="checkbox"/>	
19. ¿Cuál es el balance que respecto a la situación económica de la empresa?		<input checked="" type="checkbox"/>			
20. ¿Hasta el año 2017, la rentabilidad financiera es buena?				<input checked="" type="checkbox"/>	
21. ¿Se tiene algunos reportes sobre la rentabilidad financiera este año cuál es su análisis?				<input checked="" type="checkbox"/>	
22. ¿Se ha tenido el rendimiento del activo de acuerdo a lo esperado hasta el año 2017?			<input checked="" type="checkbox"/>		
23. ¿El rendimiento del capital es óptimo o se tienen dificultades?			<input checked="" type="checkbox"/>		

Mucho le voy agradecer cualquier observación, sugerencia, propósito o recomendación sobre cualquier de los propuestos. Por favor, refiéralas a continuación:

NO SE CUENTA CON NINGUNA SUGERENCIA

Validado por el Mg. WALTER TORRES PACHAS  
Especializado: CONTADOR PUBLICO  
Categoría Docente: \_\_\_\_\_  
Tiempo de experiencia en Docencia Universitaria: \_\_\_\_\_  
Cargo actual. CONTADOR SECTOR GUBERNAMENTAL

  
Mg. CPCC Walter Torres Pachas  
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
MAT N° 023-047

## La matriz de consistencia

Título	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Tipo y diseño Investigación	Población y muestra
Análisis financiero para mejorar la rentabilidad en la Clínica de Ojos SAC. Chiclayo, 2017	¿Con una adecuada evaluación de la gestión económica y financiera incidirá de manera favorable en la rentabilidad en la clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017?	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017.</p> <p><b>Objetivos específicos</b> Analizar la situación financiera y económica de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017</p> <p>Evaluar la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017</p> <p>Determinar la implicancia de la gestión económica y financiera en la Clínica de Ojos SAC Chiclayo.</p>	<p><b>H1:</b> Existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017.</p> <p><b>H0:</b> No existe implicancia de la gestión económica y financiera en la rentabilidad de la Clínica de Ojos SAC Chiclayo, 2017.</p>	Análisis financiero	Ratios de liquidez Ratios de gestión Ratios de solvencia	Cuantitativo, descriptivo  No experimental	4 profesionales que están relacionados a la contabilidad y finanzas de la empresa.
				Rentabilidad	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Ratios de rentabilidad Rentabilidad de activos Rentabilidad de ventas Rentabilidad del apalancamiento		



**Fotos de evidencia la aplicación del instrumento o desarrollo de su investigación**

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Chiclayo, 10 de diciembre de 2019

**VISTO:**

El Oficio N°1084-2019/FACEM-DC-USS de fecha 09 de diciembre de 2019, presentado por la Directora de la EAP de Contabilidad, y el proveído de la Decana de la FACEM, de fecha 10 de diciembre de 2019, sobre aprobación de Jurados de Tesis y cronograma de sus tentación de los egresados de la modalidad presencial.

**CONSIDERANDO:**

Que, mediante Oficio N°1084-2019/FACEM-DC-USS de fecha 09 de diciembre de 2019, presentado por la Directora de la Escuela Profesional de Contabilidad, informó que el (la) (los) egresado (a) (s) que se detallan en documento adjunto ha (n) cumplido con todas las exigencias que establece la universidad como requisito para la sustentación de tesis;


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


**SE RESUELVE**

**ARTÍCULO 1°:** DESIGNAR, como Jurados Evaluadores de Tesis, a los docentes que se detallan en documento adjunto.

**ARTÍCULO 2°:** FIJAR, como fecha de sustentación las indicadas en documento adjunto.

Regístrese, comuníquese y archívese.

  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN SAC  
Dra. Carmen Elvira Rosas Prado  
Decana  
Facultad de Ciencias Empresariales

  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN  
Mg. Sandra Mory Quarnizo  
Secretaria Académica  
Facultad de Ciencias Empresariales

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

Cc., Escuela, Interesado y Archivo.

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCION N° 1370- FACEM- USS – 2019**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TESIS	JURADOS
1	CAVERO RUEDA JORGE	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA REDUCIR LA MOROSIDAD DE LOS CLIENTES DE LA EMPRESA COMERCIAL FRIONORTE E.I.R.L., CHICLAYO 2019.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
2	FUSTAMANTE CALDERON ELIZABET ADELINDA & TAPIA REGALADO LIZETH ELIZABETH	CULTURA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL CUMPLIMIENTO DEL PAGO DE IMPUESTOS EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MODELO SECCIÓN ROPA, CHICLAYO 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
3	IPANAQUE URCA KENIA	PLANIFICACIÓN ECONÓMICA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRICOLA CAMPO NOBLE S.A.C., CHICLAYO 2018	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
4	PEREZ DAVILA ZULY MARGOTH	CONTROL DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA GESTION LOGISTICA DE LA EMPRESA AGROCOMERCIAL IZUMI E.I.R.L. CHICLAYO 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
5	FERNÁNDEZ SILVA KAROLAY VANESSA	PLANEAMIENTO ESTRATEGICO Y SU INCIDENCIA EN LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL EN EL CENTRO DE GESTION TRIBUTARIA DE CHICLAYO, 2018	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
6	CHAVEZ VILCHEZ YERALDINE	PROPUESTA DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO MARAÑÓN S.R.L., JAÉN – 2018	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
7	NEIRA ALBERCA WILFREDO	EVALUACION DEL PROGRAMA DE VASO DE LECHE PARA OPTIMIZAR LOS PROCESOS DE GESTION - MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE SAN IGNACIO - 2017	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
8	SAUCEDO PASTOR EDMUNDO	LA EJECUCION DEL PRESUPUESTO POR RESULTADOS Y SU INFLUENCIA EN LA MODERNIZACION DE LA GESTION MUNICIPAL PROVINCIAL DE SAN IGNACIO - 2017.	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
9	JIMENEZ NUÑEZ JIAN FRANCESCOLE	PROPUESTA DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIAL JAMV, JAEN - 2018.	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
10	COPIA MONTOYA DULCE VIRGINIA	PROPUESTA DE CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES E INMOBILIARIA CASAS Y COSAS SAC, JAEN - 2018.	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCION N° 1370- FACEM- USS – 2019

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TESIS	JURADOS
11	QUESQUEN LIZA JOSE MAURO	AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA DE IGV - RENTA PARA EVITAR CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES LUMAR EIRL, CHICLAYO, 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
12	BARRETO HOYOS SONYA KRISTELL	CONTROL INTERNO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN MERCANTIL INCA S.A., CHICLAYO 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
13	MUÑOZ ARBOLEDA LURDES DEL MILAGRO	ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DESPENSA PERUANA S.A., CHICLAYO 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
14	COTRINA CORRALES NANCIN	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LOS INVENTARIOS DE LA EMPRESA RADIADORES PEÑARRIETA S.A.C., CHICLAYO 2018	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
15	HUIMA SANCHEZ GLADYS EDITH	EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO ECONOMICO MYPES DE ABARROTES EN EL " MERCADO AZ" DISTRITO - LA VICTORIA - CHICLAYO, 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
16	DELGADO ALARCON SANDRA YULLIANA & SILVA GUEVARA GLORIA	POLITICAS DE RIESGO DE CREDITOS FINANCIEROS PARA LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD EN INVERSIONES PEPE CAR'S S.A.C. CHICLAYO 2018	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Vocal: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
17	RUEDA NEYRA YLSA RUMMI	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA EN LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE JAÉN – 2018	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
18	LUNA HUAMÁN ELEUTERIO	LA AUDITORIA ADMINISTRATIVA COMO INSTRUMENTO DE CONTROL PARA OPTIMIZAR LA GESTION DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PACANGUILLA - 2017.	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
19	PAZ RUIZ MARY CRUZ JAQUELINE	PRESUPUESTO MAESTRO Y SU EFECTO EN LA PLANEACION FINANCIERA DE LA EMPRESA "FERTIAGRO MONCADA SRL"	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
20	PALOMINO ROSILLO BRITO YOEL	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LOS INDICES DE MOROSIDAD EN LA EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS MARAÑON S.R.L, JAEN 2019	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

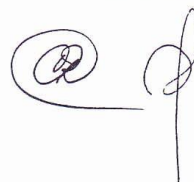
**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCION N° 1370- FACEM- USS – 2019**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TESIS	JURADOS
21	GUERRERO ESTELA ENMA CHARITO	IMPLEMENTACION DE ESTRATEGIAS DE COBRANZAS PARA REDUCIR EL INDICE DE MOROSIDAD DE LA ENTIDAD FINANCIERA MIBANCO, PEDRO RUIZ - 2018.	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
22	DELGADO BERRIOS LEYLIZ ROXANA	PLAN DE ATENCION AL CLIENTE PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PROTERCLEAN EIRL DE LA CIUDAD DE JAEN, 2017	Presidente: Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo Secretario: Mg. Chapoñan Ramirez Edgard Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
23	PALOMINO HURTADO DE ROJAS MISVA	EVALUACION DE LA GESTION ECONOMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLINICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
24	ALTAMIRANO ESPINOZA ANSHELA JANELLY & SALAZAR CALDERON WILMER	PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTION ERP PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA AGROINDUSTRIAL BETA LAMBAYEQUE, 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
25	GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO & SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELA	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRESTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERU SAC. CHOTA - 2018	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
26	YANAGUI FALLA YOSHI EDUARDO	CONOCIMIENTO TRIBUTARIO Y GESTION DE COMPRAS EN SUJETOS NO DOMICILIADO DE LAS EMPRESAS DE PUBLICIDAD DIGITAL EN LIMA 2018.	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro
27	AVALOS GUEVARA MARIA JOSE	PLANEAMIENTO TRIBUTARIO Y SU INFLUENCIA SOBRE LAS INFRACCIONES TRIBUTARIAS DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA HERRERA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C. CHICLAYO, 2018	Presidente: Dr. Urbina Cardenas Max Fernando Secretario: Mg. Coello Carrillo Gustavo Vocal: Mg. Tepe Sanchez Max Alejandro



**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

www.usp.edu.pe

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCION N° 1370- FACEM- USS – 2019**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TESIS	FECHA SUSTENTACIÓN	HORA	LUGAR
1	CAVERO RUEDA JORGE	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA REDUCIR LA MORISIDAD DE LOS CLIENTES DE LA EMPRESA COMERCIAL FRIONORTE E.I.R.L., CHICLAYO 2019.	09/12/2019	10:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
2	FUSTAMANTE CALDERON ELIZABET ADELINDA & TAPIA REGALADO LIZETH ELIZABETH	CULTURA TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN EL CUMPLIMIENTO DEL PAGO DE IMPUESTOS EN LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MODELO SECCIÓN ROPA, CHICLAYO 2018.	09/12/2019	10:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
3	IPANAQUE URCIA KENIA	PLANIFICACIÓN ECONÓMICA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AGRICOLA CAMPO NOBLE S.A.C., CHICLAYO 2018	09/12/2019	11:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
4	PEREZ DAVILA ZULY MARGOTH	CONTROL DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA GESTION LOGISTICA DE LA EMPRESA AGROCOMERCIAL IZUMI E.I.R.L. CHICLAYO 2018.	09/12/2019	11:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
5	FERNÁNDEZ SILVA KAROLAY VANESSA	PLANEAMIENTO ESTRATEGICO Y SU INCIDENCIA EN LA RECAUDACION DEL IMPUESTO PREDIAL EN EL CENTRO DE GESTION TRIBUTARIA DE CHICLAYO.2018	09/12/2019	12:00 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703
6	CHAVEZ VILCHEZ YERALDINE	PROPUESTA DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO MARAÑÓN S.R.L., JAÉN - 2018	10/12/2019	10:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
7	NEIRA ALBERCA WILFREDO	EVALUACION DEL PROGRAMA DE VASO DE LECHE PARA OPTIMIZAR LOS PROCESOS DE GESTION - MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE SAN IGNACIO - 2017	10/12/2019	10:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
8	SAUCEDO PASTOR EDMUNDO	LA EJECUCION DEL PRESUPUESTO POR RESULTADOS Y SU INFLUENCIA EN LA MODERNIZACION DE LA GESTION MUNICIPAL PROVINCIAL DE SAN IGNACIO - 2017.	10/12/2019	11:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
9	JIMENEZ NUÑEZ JIAN FRANCESCOLE	PROPUESTA DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIAL JAMV, JAEN - 2018.	10/12/2019	11:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
10	COPIA MONTOYA DULCE VIRGINIA	PROPUESTA DE CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES E INMOBILIARIA CASAS Y COSAS SAC, JAEN - 2018.	10/12/2019	12:00 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703



**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

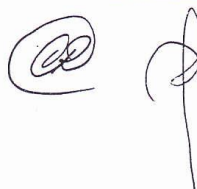
Km. 5, carretera a Pimentel

Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCION N° 1370- FACEM- USS – 2019**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TESIS	FECHA SUSTENTACIÓN	HORA	LUGAR
11	QUESQUEN LIZA JOSE MAURO	AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA DE IGV - RENTA PARA EVITAR CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS EN LA EMPRESA DE TRANSPORTES LUMAR EIRL, CHICLAYO, 2018.	11/12/2019	10:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
12	BARRETO HOYOS SONYA KRISTELL	CONTROL INTERNO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN MERCANTIL INCA S.A., CHICLAYO 2018.	11/12/2019	10:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
13	MUÑOZ ARBOLEDA LURDES DEL MILAGRO	ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DESPENSA PERUANA S.A., CHICLAYO 2018.	11/12/2019	11:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
14	COTRINA CORRALES NANCIN	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LOS INVENTARIOS DE LA EMPRESA RADADORES PEÑARRIETA S.A.C., CHICLAYO 2018	11/12/2019	11:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
15	HUIMA SANCHEZ GLADYS EDITH	EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO ECONOMICO MYPES DE ABARROTES EN EL " MERCADO AZ" DISTRITO - LA VICTORIA - CHICLAYO, 2018.	11/12/2019	05:00 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703
16	DELGADO ALARCON SANDRA YULLIANA & SILVA GUEVARA GLORIA	POLITICAS DE RIESGO DE CREDITOS FINANCIEROS PARA LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD EN INVERSIONES PEPE CAR'S S.A.C. CHICLAYO 2018	11/12/2019	05:30 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703
17	RUEDA NEYRA YLSA RUMMI	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA INCREMENTAR LA RECAUDACION TRIBUTARIA EN LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE JAÉN - 2018	12/12/2019	10:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
18	LUNA HUAMÁN ELEUTERIO	LA AUDITORIA ADMINISTRATIVA COMO INSTRUMENTO DE CONTROL PARA OPTIMIZAR LA GESTION DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PACANGUILLA - 2017.	12/12/2019	10:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
19	PAZ RUIZ MARY CRUZ JAQUELINE	PRESUPUESTO MAESTRO Y SU EFECTO EN LA PLANEACION FINANCIERA DE LA EMPRESA "FERTIAGRO MONCADA SRL"	12/12/2019	11:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
20	PALOMINO ROSILLO BRITO YOEL	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LOS INDICES DE MOROSIDAD EN LA EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS MARAÑON S.R.L, JAEN 2019	12/12/2019	11:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703



**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú.

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



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCION N° 1370- FACEM- USS – 2019**

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TESIS	FECHA SUSTENTACIÓN	HORA	LUGAR
21	GUERRERO ESTELA ENMA CHARITO	IMPLEMENTACION DE ESTRATEGIAS DE COBRANZAS PARA REDUCIR EL INDICE DE MOROSIDAD DE LA ENTIDAD FINANCIERA MIBANCO, PEDRO RUIZ - 2018.	12/12/2019	12:00 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703
22	DELGADO BERRIOS LEYLIZ ROXANA	PLAN DE ATENCION AL CLIENTE PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PROTERCLEAN EIRL DE LA CIUDAD DE JAEN, 2017	12/12/2019	12:30 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703
23	PALOMINO HURTADO DE ROJAS MISVA	EVALUACION DE LA GESTION ECONOMICA Y FINANCIERA Y SU IMPLICANCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA CLINICA DE OJOS SAC. CHICLAYO, 2017.	13/12/2019	10:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
24	ALTAMIRANO ESPINOZA ANSHELA JANELLY & SALAZAR CALDERON WILMER	PROPUESTA DE UN SISTEMA DE GESTION ERP PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA AGROINDUSTRIAL BETA LAMBAYEQUE, 2018.	13/12/2019	10:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
25	GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO & SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELA	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRESTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERU SAC. CHOTA - 2018	13/12/2019	11:00 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
26	YANAGUI FALLA YOSHI EDUARDO	CONOCIMIENTO TRIBUTARIO Y GESTION DE COMPRAS EN SUJETOS NO DOMICILIADO DE LAS EMPRESAS DE PUBLICIDAD DIGITAL EN LIMA 2018.	13/12/2019	11:30 a.m.	Edificio de biblioteca aula 703
27	AVALOS GUEVARA MARIA JOSE	PLANEAMIENTO TRIBUTARIO Y SU INFLUENCIA SOBRE LAS INFRACCIONES TRIBUTARIAS DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA HERRERA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C. CHICLAYO, 2018	13/12/2019	12:00 p.m.	Edificio de biblioteca aula 703

**ADMISIÓN E INFORMES**  
074 481610 - 074 481632  
**CAMPUS USS**  
Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

FINANCIALS S.C.L. DE

## ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2017

### Estado de situación financiera 2017 de la Clínica de Ojos SAC. Chiclayo

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Activos corrientes		pasivos corrientes	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	86,452.81	Sobregiros Bancarios	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	376,030.98	Obligaciones Financieras Cuentas por Pagar	1,060,142.51
Otras Cuentas por Cobrar	467,258.15	Comerciales	767,329.41
Existencias	36,510.13	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	1,307.99
Gastos Contratados por Anticipado	59,308.27	Otras Cuentas por Pagar	28,013.70
Otros Activos	145,891.16	Provisiones	433,259.89
Crédito A Favor	98,845.82	Tributos Por Pagar	151,120.89
	-----	Remuneraciones Por Pagar	16,012.41
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,270,297.32</b>		-----
		<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,457,186.80</b>
<b>Activos no corrientes</b>		<b>Pasivos no corrientes</b>	

Inversiones Inmobiliarias Inmuebles,	1,362,840.63	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	238,388.31
Maquinaria y Equipo	4,108,540.02		
Activos Intangibles	1,984.88		
		Total pasivos no corrientes	238,388.31
Total activos no corrientes	5,473,365.53		
PATRIMONIO NETO			
		Capital	1,525,006.00
		Acciones de Inversión	2,043,211.52
		Resultados Acumulados	13,470.50
		RESULTADO DEL EJERCICIO	466,399.72
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	4,048,087.74
TOTAL		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	
ACTIVOS	6,743,662.85		6,743,662.85

#### Estado de resultados 2017 de la Clínica de Ojos SAC. Chiclayo

Estado de Resultados	2017
Ventas netas o ingresos por servicios	2,415,470
(-) Descuentos por rebajas y bonificaciones concedidas	2,043,212
Ventas Netas	2,415,470
(-) Costo de Ventas	1,655,283
Resultado Bruto	760,187
(-) Gastos de Venta	8,218
(-) Gastos de Administración	431,425
Resultado de la Operación	320,244
Gastos Financieros	155,171
(+) Ingresos Financieros gravados	140,031
(+) Otros Ingresos Gravados	160,996
(+) Otros Ingresos no Gravados	
(+) Enajenación de Valores y Bienes del Activo Fijo	
(-) Costo de Enajenación de Valores y Bienes Activo Fijo	
(-) Gastos Diversos	
Resultado antes de Participaciones	466,400
(-) Distribución legal de la Renta	
Resultado antes de Impuestos	466,400
Impuesto a la Renta	
Resultado del Ejercicio	466,400