



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR  
LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ  
VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE  
RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019**

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

Autora:

**Bach. Gil Hernández Olenka Yanela**  
**<https://orcid.org/0000-0003-4580-4777>**

Asesor:

**Dr. Chanduvi Calderón Roger Fernando**  
**<https://orcid.org/0000-0001-7023-0280>**

Línea de Investigación:

**Gestión empresarial y emprendimiento**

**Pimentel – Perú**  
**2021**

**PAGINA DE APROBACION DE TESIS**

**TÍTULO:**

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019.**

---

Gil Hernández Olenka Yanela  
**AUTORA**

---

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco  
**PRESIDENTE DE JURADO**

---

Mg. Ríos Cubas Martin Alexander  
**SECRETARIO DE JURADO**

---

Mg. Balcazar Paiva Eveling Sussety  
**VOCAL DE JURADO**

---

Dr. Chanduvi Calderón Roger Fernando  
**ASESOR DE TESIS**

## **Dedicatoria**

A Dios por ser mi guía, por ser mi pilar en cada paso que doy, por darme la vida y permitirme seguir adelante en mis estudios

A mis padres Eduardo y María por el apoyo incondicional que me han brindado en todo momento y por sus sabios consejos a lo largo de mi vida.

**Olenka**

## **Agradecimiento**

A Dios por darme la vida, por ser mi luz y mi fortaleza en los momentos difíciles y ayudarme y darme la motivación de siempre seguir adelante.

A mis padres Eduardo y María por el apoyo y el amor que siempre me han brindado, por sus buenos consejos los cuales me han ayudado para ser la persona que soy hoy en día.

A mi hermana por apoyarme siempre y motivarme a seguir adelante.

A mis profesores por las enseñanzas y los conocimientos inculcados a lo largo de esta carrera profesional.

**Olenka**

## Resumen

El presente informe de investigación tiene como objetivo determinar estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez empresa individual de responsabilidad limitada, Chiclayo 2019.

La metodología utilizada en esta investigación fue de tipo descriptiva explicativa con diseño no experimental, la población estuvo integrada por los colaboradores de la empresa, los instrumentos aplicados fueron el análisis documental a los estados financieros de la empresa y la entrevista que estuvo conformada por 10 preguntas abiertas las cuales fueron aplicadas al gerente general y al contador de la empresa quienes formaron parte de la muestra.

Se puede encontrar que la empresa no cuenta con una buena rentabilidad y tampoco liquidez en los periodos 2018-2019, debido a la competencia que actualmente existen en el mercado, además de la informalidad que hoy en día abunda en el territorio nacional, a esto se le suma el actual estado de emergencia que el país está atravesando lo cual afecta a las empresas y mucho más a las Pymes, no puede generar muchos ingresos, más los resultados anteriores que la empresa viene arrastrando.

Se concluyó que el nivel de liquidez y rentabilidad generada no ha sido favorable en el periodo 2018 y 2019, la liquidez de la empresa no alcanza para cubrir las obligaciones y las utilidades son bajas.

**Palabras claves:** Estrategias financieras, rentabilidad, liquidez.

## **Abstract**

This research report aims to determine financial strategies to increase the profitability of the Ortiz Vásquez hardware store, individual limited liability company, Chiclayo 2019.

The methodology used in this research was descriptive explanatory with a non-experimental design, the population was made up of company collaborators, the instruments applied were the documentary analysis of the company's financial statements and the interview that consisted of 10 questions open which were applied to the general manager and the company accountant who were part of the sample.

It can be found that the company does not have a good profitability nor liquidity in the 2018-2019 periods, due to the competition that currently exists in the market, in addition to the informality that today abounds in the national territory, this is adds the current state of emergency that the country is going through which affects companies and much more SMEs, it cannot generate much income, plus the previous results that the company has been carrying.

It was concluded that the level of liquidity and profitability generated has not been favorable in the period 208 and 2019, the liquidity of the company is not enough to cover the obligations and the profits are low.

**Key words:** Strategies financial, profitability, liquidity.

## INDICE

PAGINA DE APROBACION DE TESIS.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
I. INTRODUCCIÓN.....	13
1.1 Realidad Problemática .....	13
1.1.1 Internacional.....	13
1.1.2 Nacional.....	14
1.1.3 Local .....	15
1.2 Trabajos previos.....	16
1.2.1 Internacional.....	16
1.2.2 Nacional.....	20
1.2.3 Local .....	22
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	25
1.3.1 Estrategias.....	25
1.3.2 Estrategia Financiera .....	25
1.3.3 Importancia.....	25
1.3.4 Propósitos de la estrategia financiera.....	26
1.3.5 La función financiera .....	26
1.3.6 Los planes financieros de la empresa.....	27
1.3.7 Aplicación de las estrategias financieras en función al plazo .....	28
1.3.8 La estructura financiera.....	30
1.3.9 Clasificación de las fuentes de financiamiento.....	30

1.3.10	Los instrumentos financieros .....	31
1.3.11	Rentabilidad.....	31
1.3.12	Rentabilidad Económica (ROA).....	32
1.3.13	Desintegración de la rentabilidad económica.....	32
1.3.14	Rentabilidad Financiera (ROE).....	33
1.3.15	Rentabilidad de Ventas.....	33
1.3.16	Los ratios financieros .....	35
1.3.17	Ratios de rentabilidad .....	36
1.3.18	Ratio de endeudamiento.....	36
1.3.19	Los estados financieros .....	37
1.3.20	Estado de cambios en el patrimonio neto .....	38
1.3.21	Estado de flujos de efectivo .....	38
1.3.22	Nota a los estados financieros.....	38
1.3.23	Métodos de análisis financiero.....	38
1.4	Formulación del Problema. ....	39
1.5	Justificación e importancia del estudio. ....	39
1.5.1	Justificación Teórica.....	39
1.5.2	Justificación Práctica.....	39
1.5.3	Justificación Metodológica .....	40
1.6	Hipótesis.....	40
1.7	Objetivo .....	40
1.7.1	Objetivo General .....	40
1.7.2	Objetivos específicos .....	40
II.	MATERIAL Y METODOS.....	42
2.1	Tipo y Diseño de Investigación.....	42
2.1.1	Tipo de Investigación .....	42

2.1.2	Diseño de investigación .....	42
2.2	Variables, Operacionalización. ....	43
2.3	Población y muestra.....	46
2.3.1	Población.....	46
2.3.2	Muestra.....	46
2.3.3	Muestreo.....	46
2.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	47
2.4.1	Métodos.....	47
2.4.2	Técnicas .....	47
2.5	Aspectos éticos .....	48
2.6	Criterio de rigor científico .....	49
III.	RESULTADOS.....	50
3.1	Presentación de resultados.....	50
3.2	Discusión de resultados .....	65
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	71
4.1	Conclusiones.....	71
4.2	Recomendaciones.....	72
	Referencias.....	73
	ANEXOS.....	83
	Anexo 01: Guía de entrevista.....	83
	Anexo 02: Validación de instrumentos.....	84
	Anexo 03: Matriz de consistencia .....	102
	Anexo 04: Matriz de consistencia .....	105
	Anexo 07: Carta de autorización de la empresa .....	109
	Anexo 08: Resolución de aprobación .....	110

Anexo 09: Formato T-1 .....	115
Anexo 10: Acta de originalidad .....	116
Anexo 11: Reporte turnitin .....	117

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Personal de la Ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L .....	46
Tabla 2 Liquidez general.....	50
Tabla 3 Liquidez Severa .....	51
Tabla 4 Liquidez Absoluta .....	52
Tabla 5 Rentabilidad del activo.....	53
Tabla 6 Rentabilidad del Patrimonio .....	54
Tabla 7 Rentabilidad Bruta Sobre Ventas.....	55
Tabla 8 Rentabilidad Neta Sobre Ventas.....	56

## TABLA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: liquidez corriente .....	51
Ilustración 2: Liquidez severa.....	52
Ilustración 3: Liquidez absoluta.....	53
Ilustración 4: Rentabilidad de activos .....	54
Ilustración 5: Rentabilidad del patrimonio .....	55
Ilustración 6: Rentabilidad Bruta sobre ventas.....	56
Ilustración 7: Rentabilidad neta sobre ventas.....	57

# I. INTRODUCCIÓN

## 1.1 Realidad Problemática

### 1.1.1 Internacional

De Gregorio (2018), Indica una encuesta realizada por la consultora EY las empresas en Argentina han disminuido su crecimiento los últimos tres años en cuanto a las ventas y su rentabilidad, de las cuales el 55% de las organizaciones creen que ante estas dificultades originadas por el decrecimiento de la economía, estas subirán sus ingresos, subirán su rentabilidad un 44% y el 46% de sus inversiones, en cuanto al tema de las inversiones el 46% de los encuestados dicen que crecerán, 47% se mantendrá y el 7% disminuirá, aun así el problema de rentabilidad en la empresas es un tema del día a día, muchas sucumbirán y pocas se mantendrán.

Maqueda (2017), Según un artículo del diario el País de España señala que las empresas españolas en el año 2017 han aumentado su rentabilidad aunque a un compás más mesurado que el 2016, pues el endeudamiento de las empresas también disminuyó lo cual le resulta favorable a los empresarios. A continuación, tenemos los siguientes porcentajes que se obtuvieron en el año 2017 en cuanto a la rentabilidad: En la grande empresa un 23% obtuvieron una rentabilidad no favorable, otro 23% obtuvo entre un 0% y un 5%, un 15% dispuso entre un 5% y un 10%, un 10% entre un 10% y un 15%, y un 27% más de un 15%. Si hablamos de la rentabilidad mediana es la que se ubica en la mitad de este grupo, la cual progreso a un 5,9%.

Aldunate y Esculpi (2020), Según una publicación del diario El Mercurio de Chile señala que las utilidades de las organizaciones han sufrido una caída en el 2019 entre estas el sector más afectado fue el forestal el cual sufrió una baja del 93% en sus estados financieros esto debido a la guerra comercial entre EE.UU y China lo cual ocasiono un retroceso en las materias primas.

Como ya se había mencionado el sector forestal fue el más afectado a esto se suma el sector minero que tuvo un deceso de sus utilidades de hasta el 49.3%, transporte cayo con 42.2%, las salmoneras tuvieron una caída de 35% y el retail un 29%

Crónicas (2018) Manifiesta por intermedio de la Cámara de Comercio y Servicios las empresas uruguayas tienen el gran reto de recuperar el nivel de rentabilidad, pues de esta forma estas organizaciones llevarán a cabo nuevos procesos de inversión en cuanto a capital humano, que según la encuesta “permanecen en retroceso”. La Cámara de Comercio y Servicios señala que según las empresas que participaron de esta encuesta algunas si han tenido un leve incremento en sus ingresos, mientras otras se mantienen en una racha no favorable en cuanto a sus ventas como en la rentabilidad. Nos indica que en algunos rubros como son el comercio, reparaciones, restaurantes y hoteles obtuvieron un 7.5% de crecimiento al culminar el año 2017 debido a la estabilidad del dólar durante ese año.

### **1.1.2 Nacional**

Gastulo (2018), En una entrevista realizada al presidente de la Bolsa de Valores de Lima en una de la pregunta manifiesta que la rentabilidad en el año ha sido bueno al comienzo pero luego a mitad del periodo se perdió todas las ganancias, posteriormente se pudo recuperar pero nuevamente en agosto sufrieron una caída, debido a la baja del precio de los metales y la guerra comercial, pero se espera que puedan cerrar el año con buenos resultados.

Patiño (2018), Una sección del diario gestión habla sobre la planificación financiera en las organizaciones lo cual indica que esta ignoran la parte financiera y no planifican, según un experto indica que al menos un 70% de la Mypes no hacen algún plan financiero ya que si estas tienen un problema con la liquidez toman un préstamo muy caro para no perder su negocio, pero con este plan podrían reducir esos costos ya que si no se sabe realizar una buena estrategia anual podría ocasionar el quiebre del negocio porque estas te maximizan el beneficio y reducen

el costo.

La República (2019), Las firmas autosostenibles desaparecen más rápido del mercado debido a que estas no ven conveniente desarrollar un área de finanzas al momento de emprender un negocio, sin embargo, es de suma importancia para el crecimiento de la rentabilidad.

Según datos de Cepefodes el 28% de las firmas superan los 42 meses y según el INEI 10 de cada empresa creada en el año, 6 cierran y de la 4 restantes 3 cierran en el segundo año.

### **1.1.3 Local**

La empresa Ortiz Vásquez E.I.R.L registrada legalmente, identificada con N° de RUC 20602138578 se encuentra situada en Cal.Independencia Mza. 20 Lote. 15 Centro Mocupe-Lambayeque - Chiclayo – Lagunas, inició sus operaciones el año 2017, siendo el gerente general el Sr. Ortiz Vásquez Marino, sus principales actividades son el transporte de carga por carretera, venta al por menor y mayor de artículos ferreteros y materiales para la construcción.

La empresa durante los años anteriores que son el año 2018 y 2019 no ha llenado las expectativas que se tenía en cuanto a la rentabilidad pues esta fue mínima, esto debido a la falta de inversión, la escasez de ventas y los gastos operativos, todo esto trayendo una serie de problemas que originaría que la empresa tenga un bajo índice de ganancias, sobre endeudamiento, una limitación en la variedad de sus productos y en el peor de los casos el cese del negocio por eso se debe llevar a cabo un análisis más detallado para saber que está pasando y buscar alguna solución al problema para poder acrecentar la rentabilidad en el menor tiempo posible.

## **1.2 Trabajos previos.**

### **1.2.1 Internacional**

Romero (2017), en su indagación relacionada a las estrategias financieras que ayudarán a mejorar la rentabilidad de Produarroz S.A.C., de Guayaquil-Ecuador, el diseño de investigación fue bibliográfica-documental de tipo no experimental con método descriptivo-aplicativo, en su conclusión más resaltante indica que la compañía no cuenta con un procedimiento administrativo para poder llevar a cabo su etapa económica, por lo que no cuenta con punto de inicio para ejecutar algunas finalidades, no maneja un manual de programaciones, no lleva un control apropiado de financiamiento y no tiene una logística de abastecimiento.

En el estudio se enfatiza que se debería aplicar las estrategias propuestas en el presente trabajo para el año 2017, para poder mejorar la utilidad de la organización, elaborar un manual de oficios que ayude al correcto trabajo de sus obreros, además de realizar periódicamente un estudio a la situación financiera para la correcta toma de decisiones y así lograr alcanzar las metas propuestas a favor de la empresa.

Estrada y Acevedo (2019), en su investigación referida a las estrategias financieras en las Pymes en crisis económica, de Colombia, el tipo de estudio fue descriptivo, en esta investigación se dice que las Pymes dedicadas al rubro de la construcción han pasado por crisis económicas, pero si han implementado estrategias financieras pero estas no son aplicadas correctamente ya que solo las usan cuando la empresa está en la fase de auge, también indica que no utilizan créditos bancarios lo cual perjudica su caja debido a que todas sus compras son efectuadas al contado a esto se le suma que no cuenta con políticas claras para la gestión del efectivo lo que le provoca clientes morosos lo que causa demora en el pago a proveedores con los respectivos intereses.

Se recomienda aplicar estrategias cuando el negocio este en la fase de recuperación para aumentar la rentabilidad, para un uso adecuado de recursos se debe tener en cuenta un crédito de terceros y para una correcta gestión de efectivo crear políticas para aumentar las ventas, mejor recaudación, cumplir con sus

obligaciones y poder realizar inversiones a largo plazo que genere utilidad.

Orellana y Rosero (2017), en su averiguación relacionada a las estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de MetalMet, de Guayaquil, el método de investigación utilizado fue histórico, documental y descriptivo, se llegó a la conclusión de que la compañía no tiene un sistema integrado de contabilidad lo que nos indicaría que la empresa utiliza algunos registros como son el de compras y ventas, actualmente MetalMet no cuenta con un plan de gestión lo que no hace posible el cumplimiento de sus objetivos trazados.

MetalMet para que pueda llevar a cabo sus objetivos planteados deberá estar al tanto de los avances de la tecnología que cada vez son constantes e instalar un software de contable para facilitar y mejorar el registro de sus operaciones, trazar un plan de gestión para la prosperidad de la rentabilidad y efectuar una guía de ocupaciones para las áreas de la empresa para evitar algún tipo de fraude por parte de los colaboradores de la compañía.

Chonillo y Sánchez (2018), en su tesis relacionada sobre la gestión financiera y la influencia que tiene en la rentabilidad de un restaurante - Ecuador, utilizaron el tipo de investigación fue documental, descriptiva y de campo, en este trabajo se determinó que la empresa no tiene una misión, visión y valores establecidos, además el negocio tuvo una mala racha en sus ventas durante el 2016 ya que estas bajaron y en el 2015 y 2017 la rentabilidad no supero el 2.5% por el motivo que sus costos se elevaron porque no pagaron a tiempo sus deudas, lo cual les genera intereses, a este se le suma que no tiene políticas de ventas y gastos que de alguna manera le permita incrementar sus utilidades, no presentan a tiempo sus estados financieros los cuales son importantes para poder tomar una buena decisión.

Se recomienda emplear un modelo de gestión y tratar de reducir sus gastos, hacer gastos referentes a publicidad en las redes sociales ya que el costo es menor y contratar un contador para que le ayude a la optimización de estos.

Buenaño (2017), en su trabajo vinculado a los costos productivos agrícolas y cómo afecta en la rentabilidad de los productores agrícolas de Cubijíes-2015, de

Riobamba-Ecuador, se utilizó el diseño de investigación no experimental y tipo de investigación cuantitativo, en este trabajo se concluyó que las causas que incurren en la productividad de estos productos son económicos y climáticos, los costos productivos por cada hectárea cultivada de maíz blanco son \$1.287,90 con una utilidad de 36%, en el caso de los tubérculos el costo es \$ 3.447,00 con un beneficio del 30%, lo que nos indica que la utilidad no es tan favorable para la empresa, los agricultores de la zona no tienen conocimiento de los costos de producción y no llevan algún registro relacionado a sus gastos, por lo que el 98% de los productores creen que sería viable llevar a cabo un análisis de los mencionados costos para optimizar su rentabilidad.

El autor pone énfasis en la capacitación a los agricultores con el propósito de que estos tengan pleno conocimiento de utilizar adecuadamente el régimen de coste, para llevar el registro de costo y gastos de cada etapa productiva tomando en cuenta el tiempo que toma la cosecha de los productos agrícolas y el costo del terreno para poder establecer precios y así contribuir al incremento de la rentabilidad a favor de los agricultores de Cubijíes.

Tito (2018), en su investigación relacionada a los factores que ayudan a diagnosticar la rentabilidad del sistema bancario de la economía de Bolivia durante los años 1992-2016, el tipo de investigación fue deductivo, en su conclusión el autor nos indica que los bancos en Bolivia desde los 90 hasta la actualidad han mejorado notablemente su rentabilidad, un factor que interviene en la renta esta la bolivianización, que se refiere a las políticas monetarias que ha tenido impacto en la rentabilidad, por lo que se sugiere utilizar mayormente la moneda nacional.

En Bolivia el sector bancario agrupa parte del sistema financiero a nivel mundial, por lo tanto, este debe tener estabilidad, para esto es imprescindible la competitividad de la tasa de interés para fortalecer la profundización financiera en la economía.

Alas (2016), en su tesis sobre riesgo y rentabilidad al invertir en La Bolsa De Valores, de El Salvador, utilizó la metodología de investigación cualitativa, en su conclusión nos indica que las empresas no tienen suficiente conocimiento para

saber si es factible incursionar en la bolsa de valores, además no conocen los beneficios de invertir, cabe mencionar que los mecanismos bursátiles que atraen a las organizaciones a invertir son los bonos y acciones porque se considera que otorgan un incremento de rentabilidad y diversificación de riesgo.

El tesista muestra interés en que las instituciones deberían brindar educación sobre la Bolsa de Valores para que las compañías puedan invertir, lo que les permite obtener una mayor rentabilidad, además de variar las inversiones para reducir el riesgo.

Terán (2018), en su artículo sobre estrategias financieras determinantes de la competitividad, uso el tipo de investigación explorativo y descriptivo, el autor determino que la implementación de estrategias financieras en las pymes es muy importante para tener conocimiento de cómo se está compitiendo en el sector y el uso integral de las capacidades utilizadas, y su gestión; por lo tanto, de dichas estrategias dependerá si se tiene o no éxito empresarial. Además indica que este tipo de empresas tienen incapacidad para poder acceder a líneas de crédito formales, no incorporan la tecnología, obsolescencia de sus activos, poca participación en los mercados, escasez de personal calificado, entre otros factores que a veces causan que estas cierren.

Para formular una buena estrategia se debe tener conocimiento de las operaciones del negocio, esto ayuda a establecer objetivos y para lograrlo se debe tener información confiable para la buena toma de decisiones.

Paredes (2017), en su artículo sobre planificación financiera, se utilizó el método analítico-descriptivo con diseño no experimental, el autor en este artículo manifestó que al analizar la planificación financiera de la empresas cementeras concluyo que no tiene una idea concreta sobre gestión financiera, pues en ella se forja el proceso presupuestal el cual es una herramienta administrativa útil en las fases de las operaciones de las empresas, sin embargo se notó que hay desajuste entre los procesos que respaldan la planeación financiera, trayendo como consecuencia no poder determinar la eficiencia de los procedimientos para acceder a un financiamiento.

Asimismo, mencionó que la formulación de presupuesto a largo plazo de las necesidades financieras es importante para el auge de cualquier negocio. El no emplear adecuadamente la gestión financiera dificultó el cronograma para el logro de objetivos.

Segura (2019), en su artículo sobre operaciones vinculadas y rentabilidad, se utilizó el método cuantitativo, se determinó los ratios de rentabilidad de la empresa A. Hatrodt Perú S.A.C, los cuales del 2016 al 2018 ha sufrido variación, pues los dos últimos periodos no ha sido favorables para el negocio. Asimismo, se determinó que Hatrodt acudió a fuentes de crédito para financiar los costos operativos, es por ello que los gastos administrativos tienen un efecto negativo en los resultados.

### **1.2.2 Nacional**

Castañeda y Reyes (2019), en su tesis referida a la gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Perno SAC, el tipo de investigación utilizado fue de tipo aplicado y de diseño descriptivo y no experimental, se determinó en cuanto a la gestión financiera se encontraron factores que influyen en los estados financieros ya que son presentados de manera inoportuna, no realizan presupuestos y no evalúan la rentabilidad de sus inversiones, por lo tanto tener una buena gestión de finanzas si ayuda mucho a que un negocio pueda aumentar sus utilidades.

León (2019), en su tesis referida a estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de una empresa de servicios de ingeniería y aire acondicionado-Lima, el tipo de investigación que se utilizó fue proyectiva, se logró concluir que la empresa no aplica adecuadamente las estrategias, se determinó que no tiene un buen crecimiento económico, uno de los factores de la baja rentabilidad es el alto costo de ventas y administrativos. Se le sugiere practicar adecuadamente el uso de estrategias y reducir costos que no son necesarios.

Rojas (2019), en su tesis sobre estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa de servicio de carga-Lima, se aplicó la metodología de enfoque mixto, se concluyó que el negocio durante los 2 últimos años no puede hacer frente

a sus obligaciones a corto plazo, tiene una alta cartera de morosidad, a esto se le suma que no aplica herramientas financieras para llevar el control de sus movimientos para que se pueda tomar una buena decisión sobre la liquidez.

Sifuentes (2019), en su trabajo respectivo sobre el control interno de inventarios y su repercusión en la rentabilidad de la ferretería San José-Lima, el método de investigación fue descriptivo, se concluyó que la correcta inspección de los inventarios promueve la precisa administración de los activos y los beneficios de la sociedad, además de que la buena gestión de estos evitará que la empresa sufra de desabastecimiento lo cual va a causar que esta tenga pérdidas.

Cabe indicar que las empresas ferreteras deben implementar un control de sus inventarios a través de un software, así como cuidar cuidadosamente la mercadería dentro de los almacenes para evitar alguna pérdida y gastos, así esto contribuirá al incremento de la rentabilidad de la firma, o ello en los almacenes solo debe entrar personal autorizado.

Vega (2019), en su tesis sobre la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las farmacias-Huánuco, el autor utilizó el tipo de investigación es el no experimental, correlacional-descriptivo, se pudo determinar que el 88% de las farmacias planifican antes de pedir un crédito y el 100% dice que planifica antes de realizar una inversión lo cual les va a permitir tener mayor utilidad, por ello se les sugiere que al momento de optar por un préstamo se debe tener en cuenta los intereses para que la empresa pueda responder.

Calle (2019), en su trabajo sobre el financiamiento y la incidencia en la rentabilidad de la empresa de transporte “Tоторa” de Ayacucho, el tipo de estudio fue aplicada, se concluyó que el financiamiento es relevante ya que ayuda a mejorar la rentabilidad, se determinó como una buena estrategia el arrendamiento financiero ya que tienen la opción de compra del activo, además se comprobó que su costo financiero es más bajo, las cuotas son cómodas y la depreciación es acelerada de acuerdo a lo estipulado en el contrato.

Gonzales (2019), en su tesis sobre el financiamiento y su influencia en la

rentabilidad de la empresa comercial Tableservis SAC-Chimbote, el diseño de investigación fue no experimental, se determinó que el financiamiento afecto de manera positiva al negocio en el aumento de su rentabilidad y logro que esta disminuyera sus obligaciones con terceros, para ello los gerentes deben tener pleno conocimiento sobre créditos y los riesgos que estos puedan tener.

Dávila y Maldonado (2019), en su tesis sobre inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios RUTSOL S.A., se utilizó el tipo de investigación aplicada, se concluyó que el control de inventarios incide de manera negativa en la empresa, pues se registran pérdidas, hubo poca rotación de mercaderías lo cual afecta la rentabilidad del negocio, por ende se sugiere tomar en cuenta estos resultados con la finalidad de conocer la manera en que estos inciden en las utilidades de RUTSOL S.A.

Apaza, Salazar, y Lazo, (2019), en su artículo sobre apalancamiento y rentabilidad, fue desarrollado con el diseño correlacional no experimental, los autores señalaron que luego de haber realizado el análisis correspondiente afirman que existe relación entre apalancamiento y rentabilidad. A nivel de dimensiones los resultados son similares entre apalancamiento operativo y financiero con rentabilidad sobre activos, sobre patrimonio y sobre capital empleado, lo que indica que los fondos adquiridos a través del financiamiento generaron que el apalancamiento genere riesgo, pérdidas y menor rentabilidad.

En pocas palabras el apalancamiento está siendo utilizado para gastos, por lo tanto, se debe evitar para que puedan cumplir con sus obligaciones financieras.

### **1.2.3 Local**

Fernández (2019), en su tesis sobre planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa SRL, el tipo de investigación utilizado fue correlacional con diseño no experimental, se concluyó que durante el periodo 2015 tuvo buenos resultados en cuanto a su liquidez, respecto a la rentabilidad se evidencio que para el 2016 tuvo una mejora en relación al 2015, sin embargo en el 2017 no tuvo los resultados esperados, también manifiesta que el

nivel de endeudamiento ha aumentado, por ende se debe aplicar una gestión financiera a corto plazo para que en el 2018 se obtenga mejores resultados, asimismo se debería implementar políticas de reinversión de utilidad y hacer un informe mensual de la situación financiera del negocio.

Zumaeta (2019) en su tesis sobre estrategias financieras para reducir la morosidad en el colegio Virgen del Carmen-Chiclayo, el tipo de estudio fue descriptiva-propositiva con diseño transversal y no experimental, se llegó a la conclusión que se debe invertir en instituto tecnológico o gastronómico controlando las deudas con terceros y avaluar los muebles que estén perdiendo su vida útil, en lo que concierne a la liquidez esta no es buena y los niveles de morosidad han ido en aumento del 2016 a 2017, por tales motivos se recomienda la aplicación de dichas estrategias.

Rimarachín y Torres (2019), en su tesis relacionada a la ejecución de estrategias financieras para el aumento de la rentabilidad de la empresa Rimadent-Chiclayo, el tipo de la investigación fue descriptiva con diseño no experimental, se pudo concluir que la sociedad tiene un margen de rentabilidad intermedio con un porcentaje de 22.42% en el 2016 y un 25.67% en el 2017 año donde se aplicaron las estrategias financieras y para el 2018 se obtuvo una utilidad de 29.76% por el descenso de los gastos financieros.

Los autores especifican que la rentabilidad debe aumentar para tener mayores ventas mediante la publicidad para que las personas conozcan la empresa y capte más clientes, y también adquiera equipos modernos por eso se deben aplicar las estrategias de financiamiento para el crecimiento de sus utilidades y la empresa siga manteniendo su posición dentro del mercado local.

Vásquez (2019), en su pesquisa sobre el análisis de costos y diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de caficultores de Chontalí-Cajamarca, el tipo de investigación fue cuantitativo y cualitativo con diseño no experimental, en una de sus conclusiones más resaltantes nos indica que en el análisis de costos se detectó que los caficultores solo consideraban algunos costos incurridos y no incluían otros costos como por ejemplo las enfermedades de la planta, estos se vieron afectados por la mayor cantidad de gastos y menos ingresos, por lo tanto se

hizo propuestas de estrategias para subir los niveles de rentabilidad.

Se sugiere que los caficultores formen una sociedad entre ellos con el propósito de que reciban alguna capacitación sobre sus cosechas para que obtengan un mayor porcentaje en sus ingresos.

Bancayan (2019), en su tesis relacionada al impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C,-Chiclayo, se utilizó el tipo de investigación fue descriptiva-aplicada, se pudo determinar que la empresa no tiene un potencial financiero para cubrir sus deudas, afectando la rentabilidad y liquidez, se observó que la cartera morosa es un riesgo para el negocio ya que tuvo una alta rotación de inventarios, sin embargo no logra tener suficiente efectivo, en pocas palabras no cuenta con una adecuada gestión financiera y un control de sus recursos.

Túllume (2019), en su tesis sobre estrategias de gestión financiera para el incremento de las utilidades en la empresa F & P estudio y diseño EIRL, se utilizó el tipo de investigación descriptiva, se concluyó que la empresa no cuenta con suficiente capital para realizar grandes inversiones, dada la necesidad recurre a créditos bancarios el cual alcanza el 107%, por ello se debe corregir el alto endeudamiento, se recomienda reinvertir las utilidades para financiar proyectos que ayuden al crecimiento de la misma.

Martínez y Villegas (2019), en su investigación sobre alternativas de financiamiento y su impacto en la rentabilidad en la creación de un cine Vimar SAC-San Martín, utilizaron el tipo de investigación aplicada, se determinó que la mejor forma de financiamiento es el mixto (capital propio y capital de terceros), lo cual le ayudara a tener buenos resultados, además de que son únicos en mercado, entre estas fuentes de financiamiento menciono a BBVA Continental, Caja Piura y Mi Banco los cuales la tasa de interés no es muy alta.

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

#### **1.3.1 Estrategias**

La estrategia son acciones proyectadas y clasificadas constantemente en el tiempo que ejecutan, para lograr un fin o misión. (Castellanos, 2015)

Refiere que es un grupo de acciones determinadas para conseguir un objetivo fijado. (Fernández, 2007)

Se puede como la movilización de los activos de la asociación, para alcanzar objetivos a largo plazo. (Maldonado, 2016)

#### **1.3.2 Estrategia Financiera**

La estrategia financiera describe los fines financieros a corto y largo plazo de una organización. (Ferrari, 2018)

Una estrategia financiera está vinculada a la forma de conseguir recursos financieros para la sociedad con el propósito que se pueda cumplir con los ideales deseados para la entidad. (Riquelme, 2018)

#### **1.3.3 Importancia**

Tener una buena estrategia financiera es importante para poder llegar a las metas que se establecen en la empresa, ya que estas no se pueden alcanzar sin hacer nada. (Herzog, 2017)

Implementar una buena estrategia financiera es de suma importancia porque contribuye a que la compañía crezca de una manera óptima y obtenga buenos resultados en un periodo determinado. (Zanatta, 2016)

##### **a.) Beneficios de las estrategias financieras**

Al aplicar una estrategia a un negocio esta debe adaptarse a las necesidades de la misma para la obtención de resultados positivos. (Moreno, 2020)

Asimismo, Moreno (2020) manifiesta que entre los principales beneficios tenemos los siguientes:

- Mejora la liquidez
- Mejora la rentabilidad
- Permite que el negocio crezca
- La empresa puede realizar mejores inversiones

#### **1.3.4 Propósitos de la estrategia financiera**

Indica que la estrategia financiera tiene los siguientes propósitos dentro de la empresa. (Riquelme 2018)

- Lograr que la empresa tenga el suficiente patrimonio para cubrir sus activos.
- Alcanzar un óptimo crecimiento y rendimiento de forma rápida.
- Hacer que se haga un buen manejo del efectivo de la empresa.
- Tratar de disminuir el fraude y la pérdida del dinero de la empresa.
- Logar que sea más fácil el pronosticar si la empresa tiene alguna necesidad financiera.
- Dar valor al negocio dado el momento.

#### **1.3.5 La función financiera**

Las empresas buscan su permanencia y su crecimiento en el mercado. (Pérez, 2015)

Para lograr esto se debe tener en cuenta lo siguiente:

- Mejorar continuamente para superar las pedidos del entorno
- Crecer para poder competir debidamente.
- Acotar niveles de riesgo para la continuidad de la empresa.
- Retribuir satisfactoriamente a sus grupos de interés.

Asimismo Pérez (2015) menciona que la función financiera tiene las siguientes misiones:

- Apoyar el desarrollo rentable.
- Evaluar las inversiones.

- Financiar las actividades y el crecimiento.
- Gestionar precavidamente el riesgo
- Asegurar la liquidez y la solvencia
- Gestionar los procesos administrativos
- Proporcionar la información económico-financiero

La función financiera es primordial para la eficiencia y eficacia de una organización, en las microempresas la función puede caer en una sola persona y cuando es una sociedad grande puede caer en una vicepresidencia o gerencia financiera. (Córdoba, 2012)

Asimismo Córdoba (2012), indica que la función financiera se divide en tres áreas diferentes:

- Decisiones de inversión (donde invertir)
- Decisiones de financiamiento (donde obtener efectivo)
- Decisiones de políticas de dividendos (utilidades a los accionistas)

### **1.3.6 Los planes financieros de la empresa**

Una de las responsabilidades del área financiera es elaborar planes financieros, para poder realizar estas actividades se debe prever los estados financieros en los distintos plazos. (Pérez, 2015)

Los planes financieros más importantes son los que se tiene a continuación:

- A largo plazo: anticipar los resultados de los próximos 3 a 5 años a través de sus estados financieros futuros.
- Presupuesto: Elaborar estados financieros separados por meses para apreciar los resultados financieros y corroborar si cumplen los objetivos.
- A muy corto plazo: Gestionar el saldo diario, cobros y pagos y utilizar fuentes de financiamiento a un menor costo.

Asimismo, Pérez (2015), menciona que el plan financiero tiene cuatro principales objetivos.

- Formular estrategias financieras.
- Prever los resultados financieros de la estrategia que se eligió.
- Contrastar la coherencia financiera de la estrategia.
- Prever las necesidades de fondos.

### **1.3.7 Aplicación de las estrategias financieras en función al plazo**

Las estrategias de finanzas se pueden aplicar de acuerdo al espacio temporal. (Díaz 2008)

A largo plazo

La inversión, estas tienen como función hacer que la empresa aumente su valor en el mercado, dentro de estas estrategias tenemos las ofensivas, defensivas, de reorientación y de supervivencia según la que el negocio necesite para su crecimiento. Se tiene dos tipos de crecimiento:

- Crecimiento interno está relacionado al crecimiento de la empresa.
- Crecimiento externo está vinculada a eliminar competidores.

La desinversión, esta estrategia es aplicada cuando la empresa está enfocada solo en su permanencia en el mercado descuidando otros aspectos. El negocio puede decidir si permanece con sus activos o puede vender parte de ellos para no tener que cerrar y seguir vigente ofreciendo sus productos o servicios.

Sobre la estructura financiera, cabe mencionar que es el resultado económico que el negocio logra en un determinado tiempo, respecto a las estrategias estas se vinculan al riesgo financiero ya sea mayor o menor al momento de buscar una fuente de financiamiento, en ese sentido se deben elegir estrategias menos arriesgadas por parte de los accionistas ya que ellos serán quienes asuman el riesgo.

Sobre la retención y/o reparto de utilidades, está vinculada a la estructura financiera de la empresa, las estrategias de ciertos factores como lo son los préstamos a largo plazo o de la obtención de una mayor utilidad de los activos de

la empresa.

A corto plazo

Sobre el capital de trabajo está conformado por el activo o pasivo de la entidad, se tiene tres estrategias que son las siguientes:

- Agresiva Esta estrategia es más riesgosa pero se obtiene un mejor rendimiento para el negocio, lo que quiere decir que el activo se financia con el pasivo con un capital de trabajo neto.

- Conservadora Esta es de menos riesgo pero en cuanto al rendimiento este será más moderado, sin tener alguna obligación con terceros, es decir los activos se financian con los pasivos.

- Intermedia Contiene elementos tanto de la agresiva como la conservadora buscando un equilibrio en el riesgo con la finalidad de que la empresa tenga un buen funcionamiento con una buena liquidez.

Pasivo Circulante está conformado por todas las cuentas por pagar de la empresa. Dentro de estas estrategias tenemos la de pronto pago en la cual se puede aprovechar los descuentos por parte de las entidades bancarias, además de ser un buen cliente y tener una línea de crédito establecida.

Sobre la gestión del efectivo está relacionada a la liquidez de la empresa y para poder aumentarla se manifiesta lo siguiente:

- Disminuir el inventario buscando no tener pérdidas de mercadería.
- Realizar los cobros lo más pronto que se pueda.
- Demorar en los pagos sin perjudicar la imagen crediticia del negocio y sacar provecho de los descuentos por pronto pago.

### **1.3.8 La estructura financiera**

La estructura financiera es importante en una organización, para lo cual se solicita analizar las diferentes fuentes disponibles, ya que las decisiones de inversión y financiamiento están asociadas a su rendimiento. (Córdoba, 2012)

Asimismo, Córdoba (2012). Indica que la estructura financiera está conformada por los siguientes componentes:

- La tasa de crecimiento de las ventas futuras.
- Estabilidad de las ventas.
- Características de la industria.
- Estructura de los activos.
- Actitudes de la administración.
- Actitudes del prestamista.

### **1.3.9 Clasificación de las fuentes de financiamiento**

Según Córdoba (2012), manifiesta que las fuentes de financiamiento se clasifican en internas y externas.

- Internas: Son las aportaciones de los socios los cuales se dividen en capital social común (aportado por los socios fundadores) y capital social preferente (aportado por accionistas que no se desea que participen en la toma de decisiones de la sociedad).

- Externas: Está conformada por:

- Proveedores (compra de bienes a corto plazo)
- Hipoteca (es un traslado condicionado de una propiedad sobre un bien para garantizar el pago de la deuda)
- Bonos (son emitidos por firmas que formen parte de la bolsa de valores para poder obtener un financiamiento a largo plazo)

- Arrendamiento financiero (es un contrato para la utilización de un bien pagando periódicamente)

### **1.3.10 Los instrumentos financieros**

Son los activos que se pueden comercializar, ya sea efectivo, evidencia de propiedad en alguna sociedad o cualquier documento financiero. (Córdoba, 2012)

Estos tiene valores iniciales y posteriores que los veremos a continuación:

- Valoraciones iniciales: La organización reconocerá los instrumentos financieros por su costo.
- Valoraciones posteriores: los activos financieros serán sometidos a observaciones continuas para revelar algún deterioro de su valor.

Valores que se aplican a los mencionados instrumentos:

- Valor razonable: Importe para intercambiar un activo.
- Valor de mercado: Cantidad obtenida por la venta.
- Costo amortizado: Pérdida de valor del activo.

### **1.3.11 Rentabilidad**

Es una idea adaptada a un ejercicio económico donde se utilizan medios materiales, humanitarios y monetarios con el propósito de adquirir buenos resultados. (Sánchez 2002)

La rentabilidad son los resultados o el beneficio que obtienen a través del uso de recursos en un plazo determinado, además de ser la utilidad que reciben los inversionistas por el buen manejo de su capital. (Valor 2019)

La retribución que una organización puede dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desplegar sus actividades económicas. Es una

medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. (Díaz 2012)

### 1.3.12 Rentabilidad Económica (ROA)

Es la tasa con la cual la empresa hace una retribución del total de sus recursos ya sean inversiones o activos utilizados en su explotación. Esta mide la capacidad de los activos que pueda tener una sociedad para generar utilidades para poder cumplir con el pasivo. (De Jaime, 2003)

Se calcula la utilidad generada por los activos de un negocio aparte del costo de financiamiento, esto también ayudara a saber si la empresa está siendo beneficiosa. (Sánchez 2002).

$$ROA = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

### 1.3.13 Desintegración de la rentabilidad económica

Se descompone al multiplicar el numerador y denominador por los ingresos, en el producto de dos factores, esto permitirá profundizar su estudio. (Sánchez 2002)

$$RE = \frac{\text{Resultado}}{\text{Activo}} = \frac{\text{Resultado}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} = \text{Margen} \times \text{Rotación}$$

Margen Calcula la utilidad que se obtiene de las ventas realizadas en el periodo.

$$\text{Margen} = \frac{\text{Resultado}}{\text{Ventas}}$$

Rotación Calcula la cantidad de veces que un activo se recupera mediante las ventas.

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

### 1.3.14 Rentabilidad Financiera (ROE)

Es la rentabilidad desde el punto de vista del socio o accionista, es decir es la utilidad obtenida después de cancelar las obligaciones financieras. (Córdoba, 2012)

La rentabilidad financiera como los beneficios que se obtiene en un periodo de tiempo por el uso de su capital propio, está ligada a la utilidad que reciben los accionistas, también es conocida como ROE. (Sánchez, 2002).

$$ROE = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos propios a su estado medio}}$$

Descomposición de la rentabilidad financiera por la formula Dupont

El análisis Dupont es la combinación de los indicadores financieros más importantes como lo son: Margen neto de utilidades, rotación de los activos del negocio y apalancamiento financiero. (Alcazar, 2015).

$$ROE = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Recursos propios}}$$

### 1.3.15 Rentabilidad de Ventas

La rentabilidad sobre las ventas calcula las ganancias que obtiene la empresa a través de sus operaciones económicas. (Riquelme 2012)

La rentabilidad de ventas es la suficiencia que tiene una firma para generar ganancias, para el cálculo se debe tener en cuenta el estado de resultados lo que facilitará el análisis. (Ballesteros 2017)

Se tiene los siguientes ratios:

Margen Bruto calcula las ventas menos el costo de ventas, que sería la capacidad que tiene el negocio para afrontar sus gastos.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Margen Operacional es la ganancia conseguida después de los gastos de administración y ventas.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Margen Neto es la utilidad neta de la empresa después de deducir los gastos e impuestos.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

a.) El riesgo

Es la variación de los resultados, es decir es el peligro que corre un negocio por no mantener suficiente activo circulante para afrontar sus obligaciones. (Córdoba, 2012)

Asimismo, se tiene tres aspectos:

- Es riesgo desde el punto de vista comercial, relacionado al entorno donde la empresa se desenvuelve.
- El riesgo desde el punto de vista financiero, esta vinculado al nivel de endeudamiento y el financiamiento de un negocio.
- El riesgo desde el punto de vista operativo, relacionado a la planta y equipo y la utilización de recursos con los niveles de ventas.

### 1.3.16 Los ratios financieros

Son herramientas usadas para una toma de decisiones acertada en para el cumplimiento de los objetivos de una entidad, estos son calculado en base a los estados financieros. (Córdoba, 2012)

Los ratios financieros son valores numéricos que son extraídos de los EE.FF de una empresa, lo cual ayudara a conocer la realidad total de una empresa. (García 2018)

Es la comparación de las cuentas de los estados financieros ya sean dos o más con el objetivo de poder analizar detalladamente dicha información financiera. (García y Paredes, 2014)

Ratio de liquidez

Mide la solvencia que posee una compañía para responder ante sus obligaciones. (García 2018)

Miden la capacidad que posee una organización para cancelar sus obligaciones a corto plazo. (Córdoba, 2012)

- Ratio de liquidez general. 
$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Ratio de prueba ácida

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Ratio de prueba defensiva 
$$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### 1.3.17 Ratios de rentabilidad

Analiza el comportamiento de una empresa, verificando si los resultados obtenidos han sido favorables o no para los inversionistas. (García, 2018)

Permite a los accionistas evaluar la utilidad generada por la empresa en un periodo dado. (García y Paredes, 2014).

- Rendimiento sobre el patrimonio

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

- Rendimiento sobre la inversión

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$$

- Utilidad ventas

$$\frac{\textit{Utilidad bruta}}{\textit{Ventas}}$$

### 1.3.18 Ratio de endeudamiento

Es el encargado de medir la tolerancia que tiene un negocio para responder adecuadamente a sus obligaciones financieras. (García, 2018).

Mide el apoyo crediticio que la empresa tiene de terceros y los niveles que pueden soportar sus activos. (García y Paredes, 2014)

- Endeudamiento total

$$\frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Activo total}}$$

- Endeudamiento patrimonial

$$\frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Patrimonio}}$$

### **1.3.19 Los estados financieros**

Al finalizar un periodo son elaborados los estados financieros para tener pleno conocimiento sobre el financiamiento y la inversión de un negocio, además que tienen información sobre las actividades de operación de un ciclo. (Wild, Subramanyam, y Halsey, 2007)

Los EE.FF es la condición actual financiera de una compañía, lo cual permitirá analizar detalladamente el rendimiento de la empresa para realizar una buena toma de decisiones en torno a los EE.FF. (Panta 2018)

Muestran las utilidades generados en una organización, los cambios ocurridos en la estructura financiera de la sociedad y su repercusión en el efectivo de un periodo. (Córdoba, 2012)

#### **Estado de situación financiera**

Contiene información financiera y patrimonial de la empresa, lo cual es como una fotografía de la entidad. (Panta, 2018)

Muestra el patrimonio de una organización, este está conformado por el activo, pasivo y patrimonio. (Córdoba, 2012)

#### **Estado de resultados**

Anteriormente conocido como estado de ganancias y pérdidas, este contiene los ingresos y gastos, además del beneficio o pérdida que se generó durante el periodo. (Panta, 2018)

Mide el desenvolvimiento financiero que ha tenido un negocio en un periodo,

el cual proporciona información sobre los gastos, ingresos, ganancias y pérdidas, además de las utilidades y la rentabilidad. (Wild, Subramanyam, y Halsey, 2007)

### **1.3.20 Estado de cambios en el patrimonio neto**

Este EE.FF contiene las diferenciaciones de las cuentas propias de la empresa en un tiempo dado, está conformado por las partidas: fondos propios y subvenciones. (Panta, 2018)

Manifiesta la variación del patrimonio neto de una organización en un periodo, las principales nociones son el resultado del periodo, los dividendos y las ampliaciones y reducciones de capital. (Pérez, 2015)

### **1.3.21 Estado de flujos de efectivo**

Para desarrollar este EE.FF primero se debe tener total conocimiento de la parte contable de la empresa ya que es difícil de realizar, da a conocer las entradas y salidas de dinero de la entidad, para elaborarlo existen dos métodos que son: directo e indirecto. (Panta, 2018)

Mide el flujo de efectivo generado por una sociedad en un periodo dado, detallando el origen del dinero entrante y a donde fue destinado. (Pérez, 2015)

### **1.3.22 Nota a los estados financieros**

Señala son aquellas notas que revelan algún tipo de aclaración en relación a las cuentas, los mismos que serán leídos junto a los estados financieros para que de ese modo sean interpretados. (Duque 2018)

### **1.3.23 Métodos de análisis financiero**

Existen dos métodos de análisis según los requerimientos de haya de parte de los usuarios, estos son: el análisis horizontal, vertical y análisis histórico (Córdoba, 2012).

- Análisis vertical  
Analiza el balance general y el estado de resultados comparando las cantidades de un periodo de manera vertical.
- Análisis horizontal  
Los estados financieros comparados son de dos a más periodos consecutivos, para verificar las variaciones de un periodo a otro, con la finalidad de encontrar si habido alguna pérdida o ganancia.
- Análisis histórico  
Se analizan las tendencias, las mismas que pueden ser porcentajes, índices o ratios, las cuales pueden graficarse para mejor ilustración.

#### **1.4 Formulación del Problema.**

¿De qué manera la determinación de estrategias financieras aumentará la rentabilidad de la empresa Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019?

#### **1.5 Justificación e importancia del estudio.**

##### **1.5.1 Justificación Teórica**

La presente indagación se realizó porque se desea aumentar la rentabilidad de la empresa por tal motivo se determinará estrategias financieras que faciliten el crecimiento de la empresa ferretera, así esta tendrá una mayor productividad, para que sea una empresa competitiva y una de las más importantes en el mercado. Para esto se deberá cumplir con las estrategias de financiamiento lo cual también le permitirá tener liquidez para el correcto desempeño de la parte operativa.

##### **1.5.2 Justificación Práctica**

Este trabajo tuvo como objetivo analizar las estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L y el negocio pueda crecer y cumplir con los objetivos propuestos y no sea necesario el cese de la sociedad.

### **1.5.3 Justificación Metodológica**

Se tomó el método científico para el desarrollo del proyecto, mediante el cual a través de la observación se determinará el comportamiento de la realidad problemática pasando por las diferentes etapas hasta mostrar los resultados, además de la construcción de instrumentos los cuales permiten recoger información sobre las variables en cuestión que pasarán por procesos de validación a juicio de expertos.

### **1.6 Hipótesis.**

$H_i$ : Las estrategias financieras determinadas aumentara la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

$H_o$ : Las estrategias financieras determinadas no aumentara la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

### **1.7 Objetivo**

#### **1.7.1 Objetivo General**

Determinar estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

#### **1.7.2 Objetivos específicos**

- a) Determinar el nivel de liquidez y rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.
- b) Identificar el conocimiento de estrategias financieras en la ferretería Ortiz

Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

- c) Seleccionar estrategias financieras que contribuirán al aumento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

## II. MATERIAL Y METODOS

### 2.1 Tipo y Diseño de Investigación.

#### 2.1.1 Tipo de Investigación

El tipo de diseño que se aplicó en esta investigación fue Descriptivo explicativo.

El tipo de investigación descriptiva está compuesta por registros, análisis e interpretación del ambiente existente, y la composición o proceso de los fenómenos. (Tamayo 2003)

La investigación explicativa se basa en determinar la causas de un grupo de fenómenos complejo, donde el nivel de cometer fallas es alto, tiene como finalidad hallar la causa-efecto de los hechos. (Palella y Martins, 2012)

#### 2.1.2 Diseño de investigación

El diseño de la investigación utilizado fue no experimental.

El diseño de la investigación como una táctica que acoge un experto para responder ante una situación que se presenta en el estudio. (Arias 2012),

La investigación no experimental se lleva a cabo sin hacer manipulación deliberadamente de una variable, los hechos son mostrados como son en su contexto real y periodo determinado, para que posteriormente sean estudiados. (Palella y Martins 2012).

#### Esquema:

M=O

M = Muestra de estudio

O = Observaciones hechas a la muestra.

## 2.2 Variables, Operacionalización.

VARIABLE INDEPENDIENTE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	
<b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS</b>	“La estrategia son acciones proyectadas y clasificadas constantemente en el tiempo que ejecutan, para lograr un fin o misión”. Castellanos (2015)	Esta variable es de suma importancia, ya que mediante esta se podrá aumentar la rentabilidad de la empresa en estudio, además de que esta pueda lograr su posición en el mercado local; asimismo el instrumento consta de 10 preguntas abiertas, la cual medirá la variable independiente “estrategias financieras”	ESTRATEGIAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	Inversión.	1. ¿Cuál ha sido el comportamiento de las inversiones en los últimos periodos?	La técnica es la entrevista, a través de la guía de entrevista al Gerente General y el contador de la ferretería Ortiz Vásquez empresa individual de responsabilidad limitada, Chiclayo 2019	
					2. ¿Qué criterios se toman en cuenta para definir una nueva inversión?		
				Desinversión.	3. ¿Qué problemas se pueden presentar ante la desinversión?		
					Sobre la estructura financiera.		4. ¿Cómo está conformada la estructura financiera de la empresa?
							5. ¿Cómo se determina la estructura financiera para un periodo?
			Sobre el capital de trabajo.	6. ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar los productos que se pondrán a la venta?			
				7. ¿Cuáles son los productos que tienen una mayor rotación en la empresa?			
			Pasivo circulante.	8. ¿Qué tipo de pago utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones?			
				9. ¿Cuáles son los beneficios para la empresa de los descuentos por pronto pago?			

				Sobre la gestión del efectivo.	10. ¿De qué forma realiza los cobros a sus clientes?	
--	--	--	--	--------------------------------	--	--

VARIABLE DEPENDIENTE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
<b>RENTABILIDAD</b>	"La rentabilidad refiere que son los resultados o el beneficio que obtienen a través del uso de recursos en un plazo determinado, además de ser la utilidad que reciben los inversionistas por el buen manejo de su capital". (Valor, 2019)	Esta variable es de suma importancia ya que mediante esta se podrá medir la utilidad que genera una empresa mediante el desarrollo de sus operaciones económicas. La cual medirá la variable dependiente "rentabilidad", para el recojo de información relevante se tendrá en cuenta los estados financieros en los periodos de los cuales se calculará los ratios correspondientes.	RATIOS DE RENTABILIDAD	Rentabilidad económica (ROA).	Análisis documental/Guía de análisis documental
				Rentabilidad financiera (ROE).	
				Rentabilidad de ventas.	
			ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera	
				Estado de resultados.	
				Estados de cambio en el patrimonio neto.	
				Estado de flujos de efectivo.	
				Notas a los estados financieros.	

## 2.3 Población y muestra.

### 2.3.1 Población

Es el conjunto que se va a experimentar donde incluye todos las componentes de análisis, tienen una peculiaridad usual que será estudiada y da inicio a los datos que son necesarios para realizar la exploración. (Tamayo 2003)

La población fue integrada por los EE.FF y los colaboradores de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.

### 2.3.2 Muestra

Es un subconjunto propio y determinado que se extirpa de la población asequible. (Arias 2012)

Como muestra se determinó a los EE.FF, al representante legal y al contador de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.

**Tabla 1.** *Personal de la Ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L*

<b>Cargo</b>	<b>Cantidad</b>
Representante legal	01
Contador	01
<b>TOTAL</b>	<b>02</b>

Fuente: Elaboración propia

### 2.3.3 Muestreo

El muestreo es un instrumento importante ya que con este se podrá obtener datos en relación a la población en investigación. (Tamayo 2003)

En esta investigación se tuvo en cuenta el muestreo no probabilístico a criterio del investigador.

El muestreo no probabilístico es un proceso de clasificación en el cual no se tiene conocimiento de que tan probables son los elementos de la población que

formaran la muestra. Arias (2012)

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

### **2.4.1 Métodos**

#### **Inductivo**

El método inductivo se relaciona con procedimientos que van de lo simple a lo compuesto. Este método consiste en la agrupación de información de algún inconveniente para posteriormente revisarlos y hallar diferencias. (Palella y Martins 2012)

#### **Deductivo**

Este método descompone el todo en partes. Va de lo general a lo particular y son identificados porque contienen un estudio, estos parten de reglas ya establecidas para después poder solucionar algún problema que se presente. (Palella y Martins 2012)

#### **Analítico**

Este método descompone diversos elementos para determinar alguna causa. Este analiza y estudia un hecho lo cual permitirá tener un mayor conocimiento de objeto en estudio. (Ruiz 2006)

### **2.4.2 Técnicas**

#### **Entrevista**

La entrevista es una técnica fundada en un diálogo frente a frente, entre la persona que entrevista y el interrogado sobre de un contenido fijado con anterioridad, de tal modo que el entrevistador pueda conseguir la averiguación que desea. (Arias 2012)

La entrevista estuvo conformada por 10 preguntas abiertas, las cuales fueron dirigidas al Gerente General y al contador de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L, con el propósito de tener mayor información.

### **Guía de entrevista**

Es el instrumento de la entrevista, se puede decir que es el guión estructurado previamente a la entrevista. (Palella y Martins 2012)

### **Análisis documental**

El análisis documental es un grupo de procedimientos aplicados a la representación del contenido de una documentación, de tal manera que facilite su análisis y crear un beneficio que servirá de relevo. (Clauson 1993).

### **Guía de análisis documental**

Mediante este instrumento se obtendrá información relevante relacionada a la variable rentabilidad, a través de documentos de suma importancia como lo son los EE.FF de la sociedad.

## **2.5 Aspectos éticos**

### **Derecho de autor**

Los derechos de autor como el derecho que se ejerce cuando alguien crea una obra literaria o una obra de arte, por eso si se quiere copiar la obra original antes se debe tener la autorización del creador de dicho trabajo. (OMPI 2016)

### **Confidencialidad**

La confiabilidad es un acuerdo de mantener en secreto algún tipo de información, la cual no se puede exhibir públicamente por ende el dueño de la información tiene las facultades para establecer una protección legal. (Narváez 2016)

### **Objetividad**

La objetividad enfoca las cosas tal y como se ven, esto quiere decir que se respeta a los hechos. (Bavaresco 2013)

## **2.6 Criterio de rigor científico**

### **Validación del instrumento**

La validación del instrumento es la falta de sesgos. Simboliza el nexo entre lo que se mide y lo que se desea medir. (Palella y Martins 2012).

Los instrumentos fueron validados por los expertos, quienes son los encargados de realizar la revisión de cada ítem.

### **Confiabilidad del instrumento**

La confiabilidad es la falta de error casual en un instrumento de recolección de información. En pocas palabras es el grado en el que las mediciones están libres de la desviación originada por los errores impensados. (Palella y Martins 2012)

### III. RESULTADOS

#### 3.1 Presentación de resultados

Se mostrarán resultados que han sido obtenidos y que se hallaron luego de aplicados los instrumentos de recolección de datos, en función de los objetivos y de las entrevistas realizadas al representante legal y al contador de la Ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L. y el análisis documental al aplicar los ratios financieros.

En cuanto al objetivo específico 1: Determinar la el nivel de liquidez y rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019, según los ratios financieros se puede observar lo siguiente:

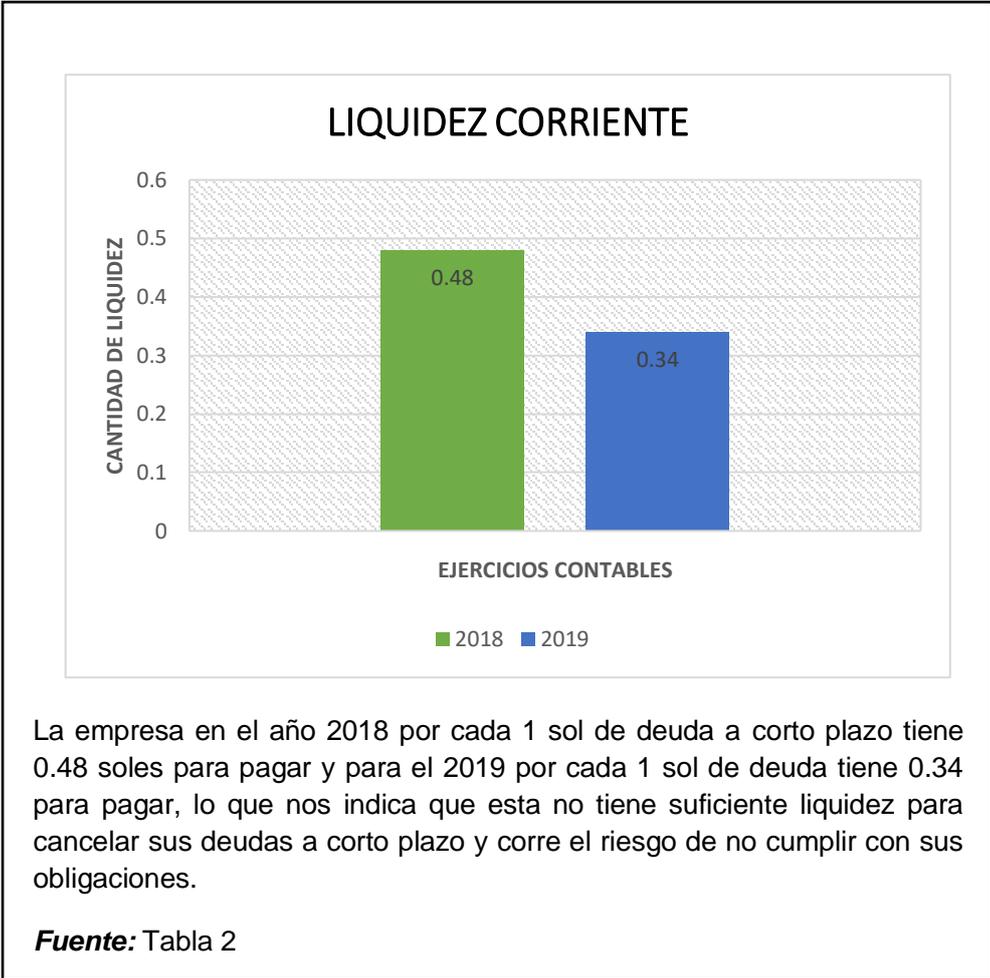
#### RATIOS DE LIQUIDEZ

##### a) Ratios de liquidez general o razón corriente

**Tabla 2** *Liquidez general*

Razón	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Financiera				
Liquidez General	Activo corriente/Pasivo corriente	2018	113,720.55/233,817.57	0.48
		2019	71,819/205,624	0.34

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



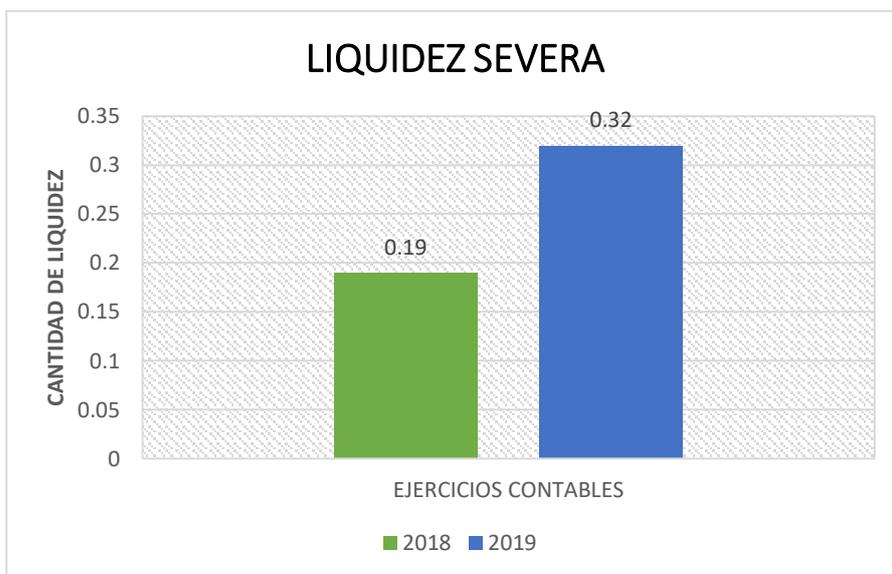
*Ilustración 1: liquidez corriente*

**b) Ratios de liquidez severa o prueba ácida**

**Tabla 3** *Liquidez Severa*

Razón				
Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Liquidez Severa	(Activo Corriente- existencias)/pasivo corriente	2018	(113,720.50- 68,941.66)/233,817.57	0.19
		2019	(71,819-5,626)/205,624	0.32

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



La empresa durante el año 2018 por cada 1 sol de deuda cuenta con 0.19 soles para pagar sus obligaciones y para el año 2019 por cada 1 sol de deuda cuenta con 0.32 soles para pagarlas, lo que significa que la empresa corre el riesgo de no poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**Fuente:** Tabla 3

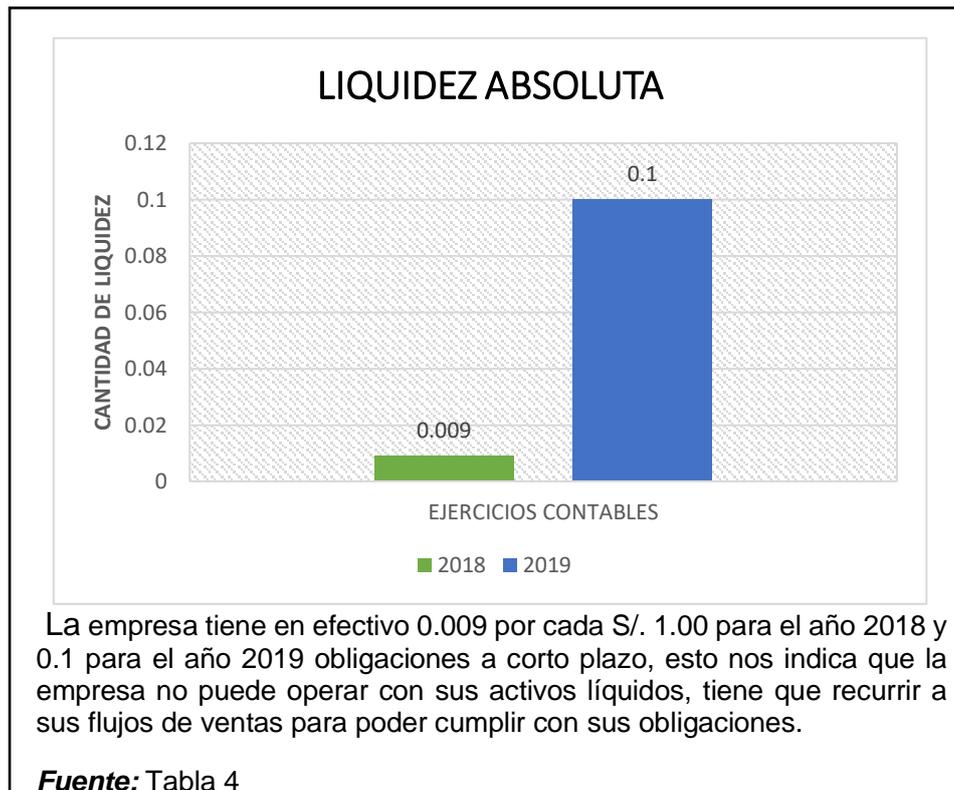
*Ilustración 2: Liquidez severa*

### c) Ratios de liquidez absoluta

**Tabla 4** *Liquidez Absoluta*

Razón				
Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Liquidez Absoluta	Caja y Bancos/Pasivo corriente	2018	2,144.16/233,817.57	0.009
		2019	20,693/205,624	0.1

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



*Ilustración 3: Liquidez absoluta*

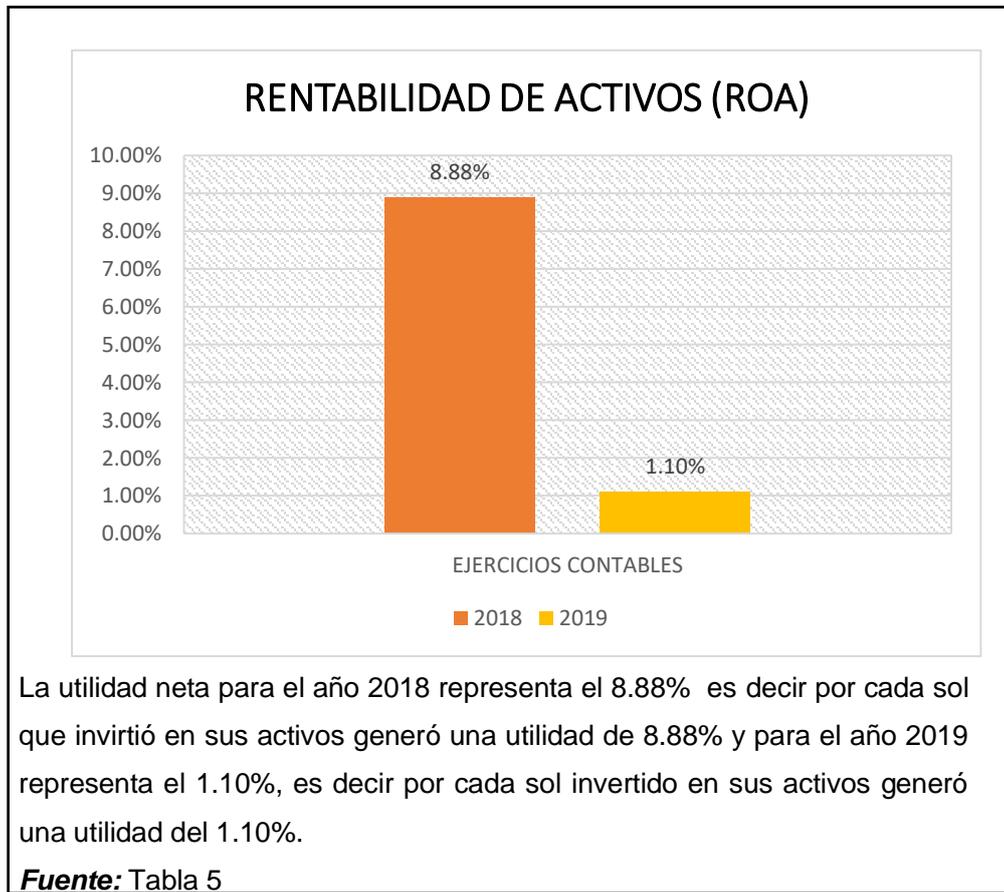
## RATIOS DE RENTABILIDAD

### a) Ratios de Rentabilidad del Activo (ROA)

**Tabla 5** Rentabilidad del activo

Razón	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Financiera				
Rentabilidad del activo	$(\text{Utilidad Neta}/\text{Activos}) \times 100$	2018	$(25,128.68/282,788.25) \times 100$	8.88%
		2019	$(2,850/257,445) \times 100$	1.10%

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



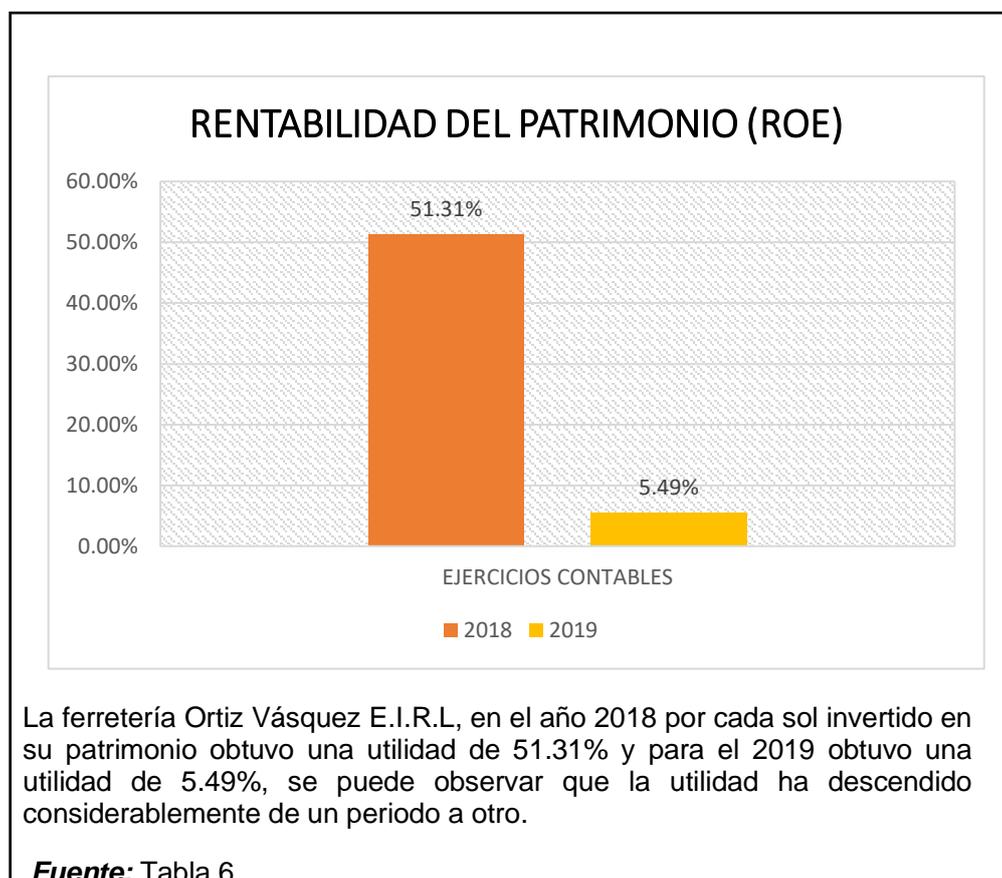
*Ilustración 4: Rentabilidad de activos*

**b) Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE)**

**Tabla 6 Rentabilidad del Patrimonio**

Razón	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rentabilidad del patrimonio	(Utilidad Neta/Patrimonio)*100	2018	$(25,128.68/48,970.68)*100$	51.31%
		2019	$(2,850/51,821)*100$	5.49%

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



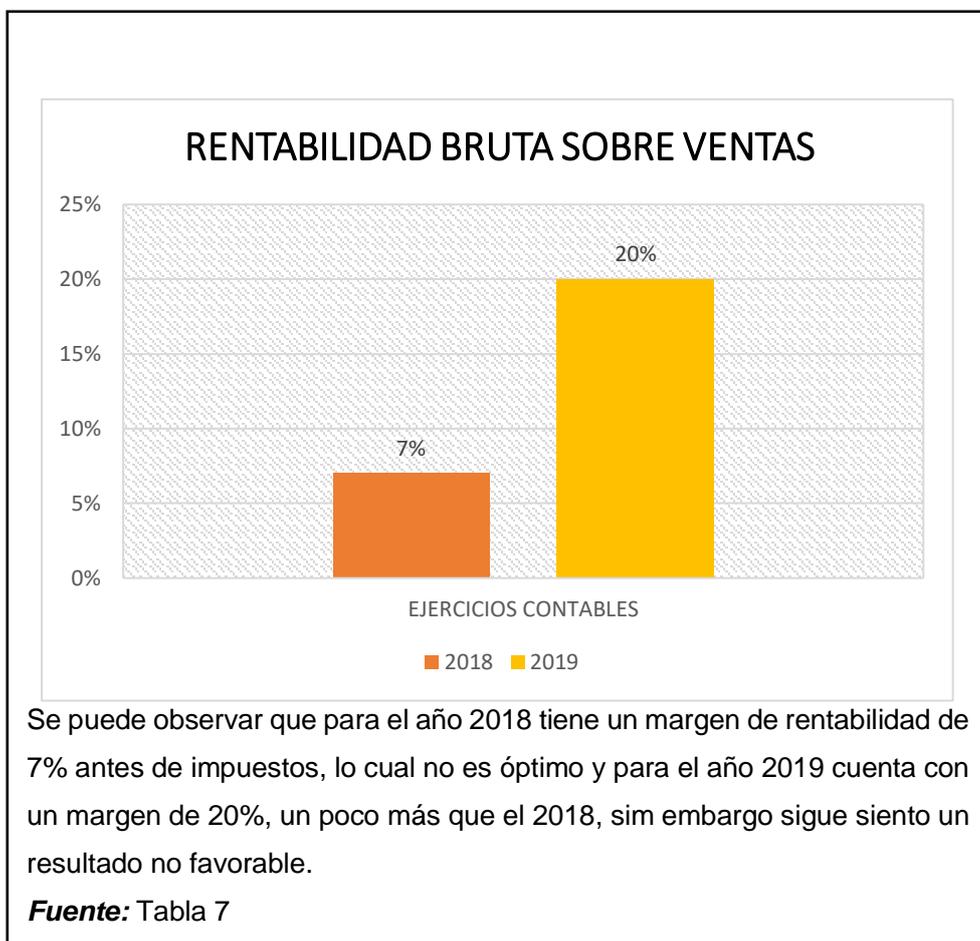
*Ilustración 5: Rentabilidad del patrimonio*

### c) Ratio de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas

**Tabla 7 Rentabilidad Bruta Sobre Ventas**

Razón	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rentabilidad bruta sobre ventas	(Utilidad Bruta/Ventas Netas)*100	2018	$(42,334.46/604,778)*100$	7%
		2019	$(69,229/346,145)*100$	20%

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



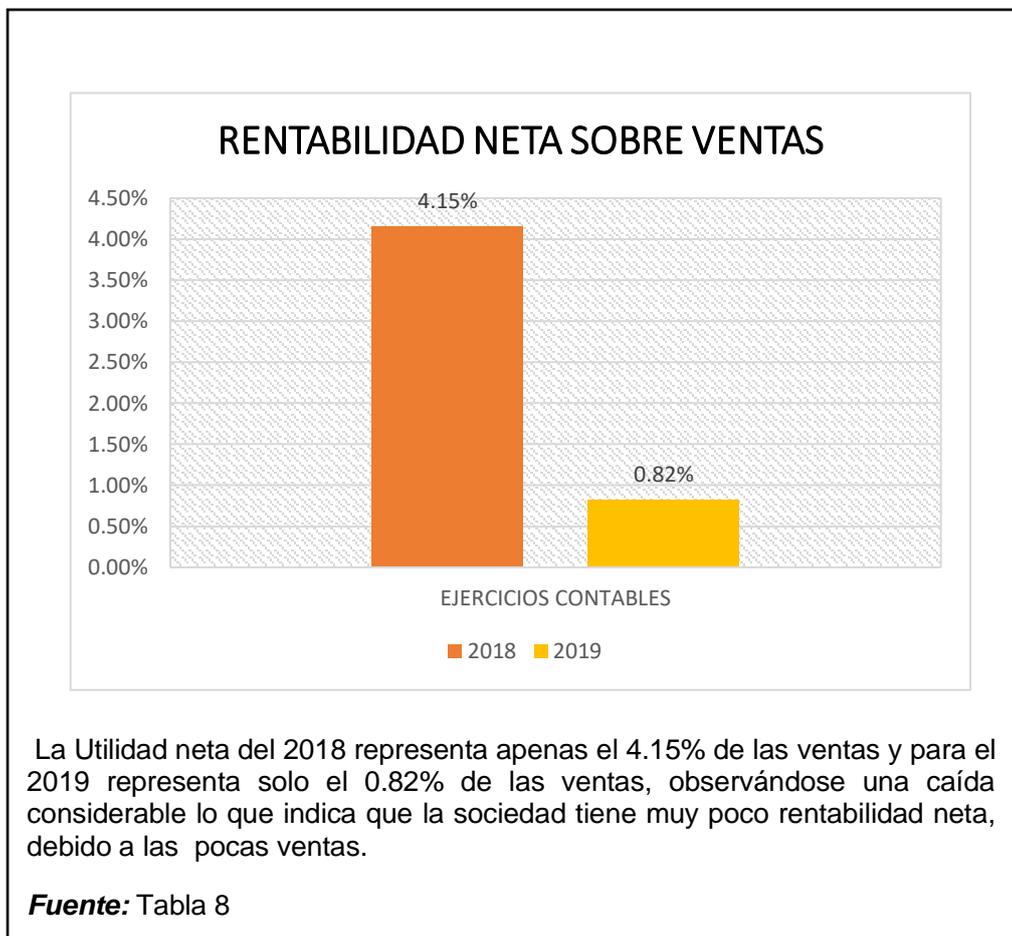
*Ilustración 6: Rentabilidad Bruta sobre ventas*

**d) Ratios de Rentabilidad Neta Sobre Ventas**

**Tabla 8 Rentabilidad Neta Sobre Ventas**

Razón				
Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rentabilidad				
d Neta	(Utilidad	2018	$(25,128.68/604,778)*100$	4.15%
sobre	Neta/Ventas			
ventas	Netas)*100	2019	$(2,850/346,145)*100$	0.82%

*Fuente:* Estados Financieros periodo 2018-2019 de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L



*Ilustración 7: Rentabilidad neta sobre ventas*

En cuanto a la entrevista realizada al contador y representante legal de la empresa, también relacionados al objetivo específico 1 se obtuvo los siguientes resultados:

- 1) ¿Cuál ha sido el comportamiento de las inversiones en los últimos periodos?  
(Pregunta 01)

Representante legal

Respuesta: Bueno, en la actualidad las inversiones en la empresa no han sido favorables por el motivo de la competencia que aparecido últimamente y nuestras utilidades no han sido las esperadas en este último periodo a esto se suma el mal momento que estamos atravesando debido a esta pandemia que aparecido y esto genera un atraso económico en las pequeñas empresas como lo es mi caso.

Contador

Respuesta: El comportamiento de las inversiones de la empresa ahorita se ven un poco afectadas digamos no tan rentables debido a la competencia, debido también la liquidez de la empresa y muchos factores que ahorita está afectando.

Comentario: Cabe mencionar que ambos entrevistados coinciden al indicar que las inversiones en los últimos periodos no han sido muy rentables ya sea por falta de liquidez y por la situación que se está atravesando actualmente.

2) ¿Qué problemas se pueden presentar ante la desinversión? (Pregunta 03)

Representante legal

Respuesta: Haber cuando hay desinversión pueden suceder varios problemas uno de ellos es que la empresa se vería truncada, no podríamos crecer en el mercado y hasta se puede pensar en dar de baja el negocio, la empresa Ortiz Vásquez ha tenido muchos obstáculos desde que inició sus actividades pero a pocos hemos salido adelante y esperamos vencer todas estas dificultades.

Contador

Respuesta: Cuando hay desinversión a veces es por falta de capital o por mal manejo de la empresa, la desinversión a veces existe cuando no hay liquidez cuando se invierte en digamos activos que no rotan rápidamente, mira para la empresa se ha comprado terrenos, se ha comprado inmuebles, se ha comprado vehículos para el servicio de transporte de carga, en una oportunidad los servicios de transporte de carga estaban lentos pero ahora en estos días que estamos en esta emergencia lo vehículos están haciendo servicio de carga en lo que es abastecimiento entonces está dando movimiento mayormente lo que es el transporte de carga y la ferretería como que un poco se ha visto afectada en estos días o en estos años por el tema de que aparecido cantidad de empresas que se dedican a distribuir materiales de construcción.

Comentario: Indican que ante la desinversión se les puede presentar problemas como lo es que la empresa trunque sus actividades y que este a veces se genera por falta de capital o por falta de liquidez.

3) ¿Cómo se determina la estructura financiera para un periodo? (Pregunta 05)

Representante legal

Respuesta: Si, bueno acá lo determinamos teniendo en cuenta nuestro activo y nuestro pasivo que está conformado por el financiamiento que actualmente tenemos de terceros.

Contador

Respuesta: Mira la estructura financiera determinamos para un periodo a través de préstamos o a veces de acuerdo a nuestra liquidez de nuestra empresa de esa forma nosotros lo realizamos nuestra estructura financiera de un año a otro. Ahorita tenemos préstamos de entidades financieras que estamos pagando actualmente que son préstamos a largo plazo hemos comprado activos fijos y estamos pagando.

Comentario: Según el representante legal determinan la estructura financiera teniendo en cuenta el activo y pasivo de la empresa, mientras el contador indica que lo determinan a través de sus préstamos y su liquidez.

En cuanto al objetivo específico 2: Diagnosticar el conocimiento de estrategias financieras en la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019, se logró los siguientes resultados.

4) ¿Qué tipo de pago utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones? (Pregunta 08)

Representante legal

Respuesta: Siempre se paga en efectivo o depósitos a nuestros proveedores no se utiliza algún otro medio de pago, o si es que se hace es poco pues más factible lo vemos en efectivo.

Contador

Respuesta: Lo que la empresa siempre utiliza el medio de pago es a través de depósitos en efectivo pocas veces se hace cheques o letras de cambio para los pagos, mayormente son los pagos en efectivo.

Comentario: Señalan que mayormente el tipo de pago utilizado para cumplir con sus obligaciones es en efectivo y pocas veces utilizan otros medios como lo es el cheque y las letras de cambio.

- 5) ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar los productos que se pondrán a la venta? (Pregunta 6)

Representante legal

Respuesta: Al momento de elegir un producto para poner en venta elegimos a los de mayor rotación es decir los más vendidos en la ferretería a nuestros clientes, aparte que brindamos el servicio de transporte de carga que últimamente está requerido.

Contador

Respuesta: Más que criterios son los productos de mayor rotación por ejemplo hay productos que rotan más, en este caso las actividades que se dedica la empresa son el cemento, el fierro, la tubería y otros productos relacionados a la construcción entonces estos productos mayormente tienes que tenerlos si o si en tu almacén tienes que comercializarlos, estos productos son como si fuera el motor de la empresa, si no tienes estos productos no puedes vender y lo demás ya viene de acuerdo a la necesidad del cliente ya tú vas de repente requiriendo a tu

proveedor para que te puedan proveer de esos materiales y tenemos que ver el precio del producto para nosotros poder competir y también hay proveedores que te dejan al crédito, entonces esos factores se toman en cuenta para nosotros poder tener productos disponibles y tener líneas de crédito disponible con los proveedores y requerir más material.

Comentario: Ambos coinciden al decir que los productos con mayor rotación es el principal criterio tomado en cuenta para ponerlos a la venta.

6) ¿Cuáles son los productos que tienen una mayor rotación en la empresa?  
(Pregunta 7)

Representante legal

Respuesta: Te explico, acá los productos que rotan más son los que están relacionados al rubro de la construcción como es el caso del cemento, fierro, tuberías, yeso, ladrillos entre otros que son indispensables en la tienda y que nos permite mantenernos en el mercado.

Contador

Respuesta: Bueno mayormente los productos que más rotan acá tenemos lo que es el fierro, el cemento, tuberías, pegamento, yeso y así una lista de productos que te puedo decir rotan en la actividad de la construcción y eso productos no pueden ser infaltables en nuestro rubro.

Comentario: Concuerdan al decir que los productos con mayor rotación en la empresa son los que están relacionados al rubro de la construcción como el caso del cemento, fierro, tuberías, etc.

7) ¿Cómo está conformada la estructura financiera de la empresa? (Pregunta 4)

Representante legal

Respuesta: La empresa tiene su estructura financiera conformada por capital propio y una parte es un financiamiento que requerimos a una entidad financiera (Scotiabank) para poder seguir cumpliendo con nuestras actividades e invertirlo en activos fijos para la empresa, como ya te había comentado el último periodo no ha cubierto las expectativas que esperábamos.

Contador

Respuesta: La estructura financiera de la empresa está conformada tanto por un capital de la empresa y la otra parte es un capital de préstamos de las entidades financieras los cuales esos capitales han sido invertidos en activos fijos se ha comprado algunos bienes a nombre de la empresa y también hemos comprado equipos de transporte llámese tráiler para la empresa y entonces de esa forma está conformado nuestro capital, nuestros activos y nuestra estructura financiera.

Comentario: La estructura financiera está conformada tanto por capital propio como de financiamiento de terceros los cuales son invertidos en activos fijos para la empresa. Adicionalmente cabe mencionar que según el Gerente la empresa cuenta con un financiamiento del banco Scotiabank.

Respecto al objetivo específico 3: Seleccionar estrategias financieras que contribuirán al crecimiento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019, se logró los siguientes resultados.

8) ¿Qué criterios se toman en cuenta para definir una nueva inversión? (Pregunta 2)

Representante legal

Respuesta: Al momento de realizar una inversión tenemos que analizar que esta nos genere utilidad, no podemos realizar una inversión así nomás, por ejemplo en este año sería mejor invertir en el transporte de carga ya que en este rubro estamos trabajando porque la ferretería se ha visto afectada pues no se puede vender por el momento por disposiciones del gobierno.

Contador

Respuesta: Mira los criterios ahorita que se están tomando es evaluar qué tipo de negocio ahorita puede ser tan rentable porque ahorita estamos en una competencia desleal de repente de aquellos inversionistas o empresarios informales que vienen ponen un negocio y te hace la competencia desleal ya que ellos no pagan por ejemplo a SUNAT, no pagan los impuestos respectivos y hay muchos factores que te afectan ya sean precios o también hay mercadería ahorita que viene a veces hasta de contrabando y que no puedes competir a veces con la informalidad y entonces para ello nosotros a veces esos criterios lo tomamos en cuenta y nosotros a veces nos vemos en la obligación de que buscar productos a precios bajos o ver de repente otro tipo de actividades.

Comentario: Señalan que los criterios tomados en cuenta para invertir es en un servicio o producto rentable y están viendo realizar otro tipo de actividades como actualmente lo están realizando con el transporte de carga el cual está dentro de sus actividades económicas ya que la ferretería en estos últimos meses no está funcionando por el estado de emergencia que se está viviendo.

9) ¿Cuáles son los beneficios para la empresa de los descuentos por pronto pago? (Pregunta 9)

Representante legal

Respuesta: Mira hay proveedores que cuando compramos la mercadería y pagamos antes de la fecha establecida nos hacen un descuento en la factura o

como también hay proveedores que no hacen ningún tipo de descuento ya eso depende de las políticas que tenga cada uno.

Contador:

Respuesta: Mira hay algunos proveedores que te hacen un descuento especial digamos por ejemplo si tú pagas antes del plazo o dentro del plazo que te han establecido el crédito de una cierta mercadería te dan un descuento digamos un 10% del total de la factura, si tú no cumples con el plazo que te dan los proveedores para hacer el pago no te descuentan, no hay ningún descuento en algunos proveedores.

Comentario: Mencionas que los beneficios recibidos por pronto pago a sus proveedores son descuentos aplicados al total de la factura.

10) ¿De qué forma realiza los cobros a sus clientes? (Pregunta 10)

Representante legal

Respuesta: Mira mayormente las ventas son al contado, pero cuando la cantidad es elevada podemos dar al crédito que es más o menos un plazo de 30 a 60 días para que el cliente pueda cancelarnos y cuando brindamos el servicio del transporte esperamos unos días para que nos paguen hasta que la movilidad llegue al destino requerido.

Contador

Respuesta: Acá mayormente los créditos son al contado salvo que trabajemos con municipalidades que en este caso como la municipalidad de Mocupe que se abastecido el año pasado en una obra eso demora 30, 40 hasta 60 días para pagar y eso se cobra a través de cheques que te emite la misma municipalidad pero se da de 30 a 60 días de crédito pero a entidades del estado como la municipalidad de Mocupe que trabajamos con ella y lo demás son al contado, no damos nosotros crédito. Cuando son montos grandes por ejemplo licitaciones que se pueda abastecer ahí si se puede dar crédito de 30 a 60 días y en venta directa a clientes

todo es al contado, ahorita trabajamos con transporte de flete de Trujillo a Ecuador se está exportando servicios eso demora el pago 15 días.

Comentario: Mayormente los cobros son en efectivo, solo dan mercadería al crédito cuando son montos elevados para los cuales dan un plazo de 30 a 60 días.

### **3.2 Discusión de resultados**

En esta parte del trabajo se deja evidencia de los resultados encontrados en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L y de lo que se ha podido encontrar, así como lo que otros autores han podido hallar con estudios previos de su investigación.

En la investigación se encontró resultados sobre la liquidez de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L, los cuales fueron obtenidos mediante la aplicación de razones financieras: En los ratios de liquidez corriente se encontró que para el 2018 por cada s/ 1.00 de deuda la empresa cuenta con s/ 0.48 para cancelar sus deudas a corto plazo y para el 2019 cuenta con 0.48, lo que indica que está en situación de riesgo para afrontar sus obligaciones, respecto al ratio de liquidez severa para el 2018 por cada s/ 1.00 de deuda la empresa cuenta con s/ 0.19 para cancelar y para el 2019 cuenta con s/ 0.32, finalmente en cuanto a la liquidez absoluta para el 2018 por cada s/ 1.00 cuenta con s/ 0.009 para cubrir sus obligaciones a largo plazo y para el 2019 cuenta con s/ 0.1, estos resultados reflejan que el negocio tiene muy poca liquidez y no puede cumplir con su pasivo haciendo uso de su efectivo.

Estos resultados son corroborados por Rojas (2019), en su investigación sobre una empresa de transporte de carga de Lima 2018, se pudo hallar que la liquidez corriente de la sociedad para el 2017 por cada s/ 1.00 de deuda tenía para pagar s/ 1.02 y para el 2018 tuvo una leve caída de s/ 0.06 es decir tuvo una liquidez de s/ 0.96 y la liquidez absoluta para el 2017 por cada s/ 1.00 de deuda tiene para pagar s/ 0.08 y para el 2019 tiene s/ 0.10, lo cual indica que la empresa no puede afrontar su pasivo haciendo uso del efectivo.

Asimismo, estos resultados han sido comparados con Paredes (2017), en su artículo sobre planeación financiera de las empresas cementeras en Venezuela, indica que el presupuesto y flujo de efectivo son elementos útiles para la planificación financiera porque suministra a los usuarios de los estados financieros para evaluar la capacidad que la organización posee para generar efectivo.

Por otro lado, Chonillo y Sánchez (2018), en su investigación sobre estrategias financieras en un restaurante gourmet, encontraron que la liquidez del negocio de los periodos 2015-2017 ha ido disminuyendo, lo que quiere decir que la empresa tiene una deficiente liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo con su efectivo.

Esto genera una implicancia por lo que sugiere que la empresa debe administrar de una manera eficiente su efectivo y equivalente de efectivo para que posteriormente no tenga carencias para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Finalmente, esto se concluye que la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L no cuenta con liquidez para afrontar su pasivo al igual que las otras empresas con las cuales ha sido comparada, lo cual es un problema para cualquier negocio, pues la falta de liquidez no permite que un negocio pueda realizar algún tipo de inversión y se tiene que acudir a entidades financieras para el otorgamiento de un crédito.

Para conocer el índice de rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L, se llevó a cabo la aplicación de ratios de rentabilidad, obteniendo los siguientes resultados: En cuanto a la rentabilidad del activo para el 2018 por cada sol que la empresa invirtió en sus activos generó una utilidad de 8.88% y para el 2019 generó una utilidad de 1.10%, respecto a la rentabilidad sobre el patrimonio para el 2018 por cada sol invertido en su patrimonio generó una utilidad de 51.31% y para el 2019 generó una utilidad de 5.49%, sobre la rentabilidad bruta sobre ventas se observó que para el 2018 obtuvo un margen bruto de 7% y para el 2019 obtuvo un margen de 20%, en cuanto a la rentabilidad neta sobre ventas para el año 2018 obtuvo un margen neto de 4.15% y para el 2019 un margen de 0.82%.

Se puede observar que los resultados de los ratios de rentabilidad reflejan que la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L en el 2017 obtuvo muy poca rentabilidad en comparación del 2018 año que también no fue tan bueno pero fueron mejores.

Estos resultados son corroborados por Segura (2019), quien en su artículo sobre la empresa A. Hatrodt Perú S.A.C, al aplicar los ratios de rentabilidad en los periodos 2016-2018 encontró que los resultados en cuanto a rentabilidad no han sido positivos, pues en el año 2017 y 2018 está a tenido un descenso considerable, en pocas palabras los números son negativos afectando mucho al negocio.

Asimismo coincide con Apaza, Salazar y Lazo (2019), quienes en su estudio a una empresa textil en los periodos 2014-2017, encontraron la rentabilidad fue menor en año 2017 mientras que en los periodos 2014 y 2016 tuvo un resultado mejor que el antes mencionado pero a pesar de tener menor rendimiento en el 2017 el cual no tuvo una diferencia muy amplia con los demás años los propietarios han tenido ganancias con la inversión y capital empleado.

Por otro lado León (2019), en su investigación al aplicar los ratios de rentabilidad del periodo 2016-2018 encontró que esta ha ido descendiendo periodo tras periodo, sin embargo para en el 2017 el panorama fue peor porque no generó rentabilidad pues los resultados fueron negativos para el negocio, lo cual afectó mucho las utilidades de la sociedad.

Esto genera una implicancia en la práctica o realidad de la manera siguiente se sugiere que las empresas deberían revisar constantemente sus estados financieros y elaborar sus razones financieras, esto es importante para conocer como está marchando el negocio y el desenvolvimiento del capital.

Esto se concluye en que los ratios financieros son indispensables en cualquier organización pues estos te permiten conocer la situación actual de la empresa, además la rentabilidad es importante en una sociedad, pues un negocio que no es

rentable corre el riesgo de cerrar, sin embargo hay propietarios que a pesar de las circunstancias siguen adelante con su empresa para recuperarse más adelante.

Uno de los resultados encontrados de la entrevista realizada al contador y al gerente de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L en la pregunta n° 1 y n° 2 de investigación: se pudo hallar que la empresa no ha realizado inversiones ya que esta no cuenta con suficiente liquidez para realizarlas, además de que no tienen una rentabilidad alta, estos resultados coinciden con Túllume (2019) en Lambayeque Perú, quien indica que no cuentan con el efectivo necesario para realizar una inversión por lo cual acuden a préstamos crediticios, evaluando previamente que en lo que se va a invertir sea rentable, por otro lado Fernández (2019) la empresa si tiene liquidez para realizar inversiones, pero si tratase de inversiones que requieran mayor capital, acudirían a algún financiamiento, Asimismo Romero (2019) de Ecuador señala que para realizar una inversión, acuden a préstamos bancarios.

Esto origina una implicancia en la práctica o realidad de la manera siguiente se sugiere que las empresas al momento de realizar una inversión deben hacer una evaluación previa teniendo en cuenta que al momento de requerir un financiamiento se debe tener en cuenta la tasa de interés ya que esta debe ser cubierta de acuerdo a la capacidad de efectivo que el negocio tenga, por eso a menor intereses es mejor.

Todo lo anterior se puede concluir que la mayoría de empresas cuando no tienen suficiente liquidez al momento de realizar una inversión fuerte acuden al préstamo de terceros, lo cual es bueno siempre y cuando se tenga pleno conocimiento de los riesgos de estos, porque tampoco es bueno que el negocio pueda tener un sobreendeudamiento.

Respecto a los resultados encontrados en la entrevista realizada en la 3° y 8° pregunta de investigación: se encontró que para determinar la estructura financiera tienen en cuenta el pasivo y el activo, además de los préstamos que tienen de

terceros, es decir su capital está conformado tanto por capital propio como financiamiento de terceros, pues indico que actualmente tienen un préstamo del banco Scotiabank, estos resultados concuerdan con León (2019), quien encontró que la empresa en los últimos tres años tuvo diferentes financiamientos externos para cumplir con sus obligaciones, por otro lado Martínez y Villegas (2019), encontró en la empresa que investigo, que para adquirir activos acudió a financiamiento de banco y cajas municipales, asimismo Fernández (2019), indica que la sociedad de su indagación tiene prestamos financieros con el banco BBVA banco continental y Caja ahorro y crédito Trujillo.

Esto origina una implicancia en la práctica o realidad de la siguiente manera se recomienda que un negocio tenga bien definido su estructura financiera, ya que hay algunas empresas que a veces desconocen su estructura.

Todo lo anterior se puede concluir que mayormente la estructura financiera de una sociedad está conformada por capital propio y de terceros, pues siempre una entidad para poder seguir con sus actividades acudirá a ellos y así poder mantenerse en mercado, es indispensable un crédito para un empresario.

Respecto a los resultados encontrados en la entrevista realizada en las preguntas 5 y 6: se encontró que para vender un producto eligen los de mayor rotación entre ellos son los productos para la construcción (cemento, fierro, tuberías, yeso, etc.), los cuales no deben falta ya que son los que más ganancia le generan al negocio, estos resultados son corroborados con Dávila y Maldonado (2019), quien encontró que en la empresa Rutsol S.A. los productos con mayor rotación fueron las tuberías, cemento, pinturas, fierros, los cuales también están relacionados a la construcción, Por otro lado Bancayan (2019), encontró que en la empresa HDC los productos de mayor consumo son el material de construcción esto debido a que en ese periodo (2013-2017) hubo el fenómeno del niño, además de que obtienen licitaciones con el estado SAC.

Esto origina la implicancia en la práctica o realidad de la siguiente manera se recomienda que las empresas dedicadas al rubro de las ferreterías nunca les debe faltar materiales de construcción ya que estos tienen una alta demanda.

Todo lo anterior se puede concluir que las empresas de ferretería siempre tienen una alta rotación en cuanto a material para la construcción, es indispensable y básico que estas tengan en sus almacenes este tipo de productos que son los que les genera mayor ganancia influyendo también en la rentabilidad del negocio, pues para poder obtener una licitación con el estado debe contarse con estos materiales.

## IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 4.1 Conclusiones

- El nivel de liquidez generada por la ferretería Ortiz Vásquez EIRL no ha sido favorable en el periodo 2018 y 2019, esta no alcanza para cancelar las obligaciones a corto y largo plazo de la empresa y corre riesgo de no poder afrontarlas.
- El nivel de rentabilidad de la ferretería en los periodos 2018-2019 no ha tenido resultados positivos, ya que esta por cada sol invertido ha sacado poca utilidad.
- Respecto a identificar el conocimiento de estrategias financieras, se encontró que la empresa cuenta con un financiamiento que le ha permitido aumentar sus activos fijos.
- Respecto a seleccionar la estrategia adecuada que ayudara a aumentar la rentabilidad es continuar con sus actividades económicas con el transporte de carga, ya que le permitirá anexar las ventas de productos de ferretería.

## 4.2 Recomendaciones

- Se recomienda al contador analizar los estados financieros semestralmente, para brindar informes a fin de se pueda conocer la situación económica en que esta se encuentra y poder solucionar contingencias a tiempo para la toma acertada de decisiones.
- Al representante legal se recomienda cumplir con los pagos a tiempo para evitar la generación de intereses, o reprogramar la deuda lo próximos meses de ser el caso para evitar el incremento de gastos financieros que perjudiquen a la empresa.
- Al representante legal se le recomienda cumplir con los protocolos sanitarios establecidos por el gobierno para mantener la actividad económica y no verse perjudicada en sus ingresos por la crisis sanitaria.

## Referencias

- Alas, J. (2016). *Riesgo y rentabilidad de las inversiones en la Bolsa de Valores*. (Tesis de maestría). Universidad de El Salvador, San Salvador. Recuperado de <http://ri.ues.edu.sv/9615/1/%E2%80%99CRIESGO%20Y%20RENTABILIDAD%20DE%20LAS%20INVERSIONES%20EN%20LA%20BOLSA%20DE%20VALORES%E2%80%99D.pdf>
- Aldunate, F., y Esculpi, V. (2020). *Empresas chilenas reportan caída de 12% en sus resultados de 2019*. Recuperado de El Mercurio: <https://www.elmercurio.com/Inversiones/Noticias/Analisis/2020/03/31/Empr esas-chilenas-reportaron-caida-de-12-en-sus-resultados-de-2019.aspx>
- Apaza, E., Salazar, E., y Lazo, M. (2019). Apalancamiento y rentabilidad: Caso de estudio en una empresa textil peruana. *Revista de investigación valor contable*, 6(1), 9-16. Recuperado de [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/issue/view/158](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/issue/view/158)
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación* (6° ed.). Venezuela: Editorial Episteme C.A.
- Ballesteros, L. (2017). *Rentabilidad sobre ventas*. Recuperado de <https://lballesteros analisis financiero.wordpress.com/2017/04/28/7-2-rentabilidad-sobre-ventas/>
- Bancayan, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013-2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Recuperado de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/2174>
- Bavaresco, A. (2013). *Proceso Metodológico en la Investigación*. Venezuela: Imprenta Internacional.

- Buenaño, M. (2017). *Los costos de producción de los productos agrícolas y su incidencia en la rentabilidad de de los productores de la parroquia de Cubijfes en el año 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba. Recuperado de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/3732/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2017-0010.pdf>
- Calle, D. (2019). *El financiamiento y las incidencia en la rentabilidad de empresas de transporte público del terminal terrestre Totorá del distrito de Jesús Nazareno, 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Angeles de Chimbo, Ayacucho. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11360/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD ESTRATEGIAS\\_EMPRESA\\_CALLE\\_CCOLLANA\\_DENNIS\\_%20EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11360/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD ESTRATEGIAS_EMPRESA_CALLE_CCOLLANA_DENNIS_%20EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Castañeda, Z., y Reyes , I. (2019). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa industrias del perno S.A.C, periodo 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad privada del Norte, Lima. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/15119>
- Castellanos, L. (2015). *Estrategia y Planificación Estratégica*. Maracaibo, Venezuela: Ediciones LC Venezuela.
- Chonillo, C., y Sánchez, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurante gourmet*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLO-SANCHEZ.pdf>
- Clauso, A. (1993). *Análisis documental: el análisis formal*. Madrid: Complutense.

Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera* (1a ed.). Bogotá: Ecoe ediciones.  
Recuperado de [https://www.academia.edu/32325404/Gestion\\_Financiera](https://www.academia.edu/32325404/Gestion_Financiera)

Crónicas. (2018). Gran desafío para las empresas es lograr recuperar su nivel de rentabilidad. *Diario Crónicas*. Recuperado de [http://www.cronicas.com.uy/economia/gran-desafio-las-empresas-lograr-recuperar-nivel-rentabilidad/?fbclid=IwAR3AhaTa5UwAc04PHIObZv1\\_jMgvSBP6yucJn38EQLz0bxvCCoOk56wN8Yk](http://www.cronicas.com.uy/economia/gran-desafio-las-empresas-lograr-recuperar-nivel-rentabilidad/?fbclid=IwAR3AhaTa5UwAc04PHIObZv1_jMgvSBP6yucJn38EQLz0bxvCCoOk56wN8Yk)

Dávila, L., y Maldonado, M. (2019). *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios RUTSOL S.A. del distrito de Nueva Cajamarca – periodo 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto. Recuperado de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3531/CONTAB.%20RIOJA%20%20Leila%20Mil%20Mil%20D%20D%20a1vila%20Guamuro%20%26%20Maritza%20Roxana%20Maldonado%20Malca.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

De Gregorio, P. (2018). *Empresas, con la rentabilidad mas baja en los últimos tres años*. Recuperado de *Ámbito.com*: <https://www.ambito.com/empresas-la-rentabilidad-mas-baja-los-ultimos-tres-anos-n4032990>

De Jaime, J. (2003). *Análisis económico-financiero de las decisiones de gestión empresarial*. Madrid: Esic. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=G782j28CNo8C&pg=PA237&dq=estrategias+financieras&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjz55TUxYnqAhUytDEKHVLoCvwQ6AEIRzAE#v=onepage&q=estrategias%20financieras&f=false>

Del Alcazar, J. (2015). *Análisis fórmula Dupont ROA/ROE financiero*. Recuperado de <https://www.linkedin.com/pulse/an%C3%A1lisis-formula-dupont-roa-roe-financiero-del-alcazar-ponce>

Díaz, K. (2008). *Principales estrategias financieras de las empresas*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>

Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. España: Fundación universitaria Adaluza Inca Garcilaso. Recuperado de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/que-es-rentabilidad.html>

Duque, J. (2018). *Notas en los estados financieros*. Recuperado de <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/notas-en-los-estados-financieros>

Estrada , Y., y Acevedo, A. (2019). *Estrategias financieras para la intervención de las Pymes en crisis económica*. (Trabajo de grado). Tecnológico de Antioquia institución universitaria, Medellín, Colombia. Recuperado de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/tda/544/1/ESTRATEGIAS%20FINANCIERAS.pdf>

Fernández , J. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/6284>

Fernández, R. (2007). *Manual para Elaborar un plan de Mercadotecnia*. México: Interamericana Editores S.A.

Ferrari, A. (2018). *Definición de estrategia financiera*. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13098699/definicion-de-la-estrategia-financiera>

García , A., y Paredes, L. (2014). *Estrategias financieras empresariales* (Vol. 1).

México: Grupo editorial Patria. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=estrategias+financieras&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiYrp2r6YnqAhUuSjABHeh\\_AaQQ6AEIJzAA#v=onepage&q=estrategias%20financieras&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=estrategias+financieras&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiYrp2r6YnqAhUuSjABHeh_AaQQ6AEIJzAA#v=onepage&q=estrategias%20financieras&f=false)

García, I. (2018). *Definición de Ratios financieros*. Recuperado de Economía simple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/ratios-financieros>

Gastulo, R. (2018). *Expansión de la economía peruana favorecerá la rentabilidad de de la BVL*. Recuperado de El Peruano: <https://elperuano.pe/noticia-expansion-de-economia-peruana-favorecera-rentabilidad-de-bvl-69994.aspx>

Gonzales , A. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial Tableservis S.A.C. Chimbote, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9301/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_GONZALES\\_TORRES\\_ARTURO\\_MANUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9301/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GONZALES_TORRES_ARTURO_MANUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Herzog, H. (2017). *La importancia de tener una buena estrategia financiera*. Recuperado de <https://www.lanacion.com.py/2017/02/02/la-importancia-una-estrategia-financiera/>

La República. (2019). *Empresas que no son autosostenibles desaparecen más rápido del mercado*. Recuperado de La República: <https://larepublica.pe/economia/2019/10/25/finanzas-empresas-que-no-son-autosostenibles-desaparecen-mas-rapido-del-mercado/>

León, L. (2019). *Estrategias para incrementar la rentabilidad de una empresa de*

*servicios de Ingeniería y Aire Acondicionado, Lima 2019.* (Tesis de pregrado). Universidad Norbert Wiener, Lima. Recuperado de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3307/TESIS%20Le%c3%b3n%20Liliana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Maldonado, J. (2016). *La estrategia empresarial.* Recuperado de <https://es.slideshare.net/hannamercedes/estrategia-empresarialformulacionplaneacioneimplantacion>

Maqueda, A. (2017). Las grandes empresas mejoran su rentabilidad en 2017. *Diario El País.* Recuperado de <https://www.ambito.com/empresas-la-rentabilidad-mas-baja-los-ultimos-tres-anos-n4032990>

Martínez , Y., y Villegas, M. (2019). *Evaluar las alternativas de financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la creación de un cine Vimar SAC en Bellavista-San Martín.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Recuperado de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1992/1/TL\\_MartinezRafaelYeny\\_VillegasRequejoMaribel.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1992/1/TL_MartinezRafaelYeny_VillegasRequejoMaribel.pdf)

Moreno, P. (2020). *¿Por qué deberías implementar una estrategia financiera en tu compañía?* Recuperado de Estrella digital: <https://www.estrelladigital.es/articulo/empresas/deberias-implementar-estrategia-financiera-compania/20200322151141408807.html>

Narváez, C. (2016). *La confidencialidad de la información y los negocios.* Recuperado de <http://blogs.eltiempo.com/colombia-digital/2016/08/22/la-confidencialidad-de-la-informacion-y-los-negocios/>

OMPI. (2016). Principios básicos del derecho de autor y los derechos conexos. Suiza. Recuperado de [https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/es/wipo\\_pub\\_909\\_2016.pdf](https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/es/wipo_pub_909_2016.pdf) /

- Orellana , J., y Rosero , A. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Recuperado 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>
- Parella, S., y Martins, F. (2012). *Metodología de la Investigación Cuantitativa* (1° Reimpresión ed.). Caracas, Venezuela: FEDUPEL.
- Panta, J. (2018). *¿Qué son los estados financieros?-NIC 1*. Recuperado de <http://elblogdelcontador.com/que-son-los-estados-financieros-nic-1/>
- Paredes, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado de Zulia-Venezuela. *Económicas CUC*, 38(1), 105-132. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6059103>
- Patiño , M. (2018). *Planificación financiera: El pecado capital de las Mypes*. Recuperado de Diario Gestión: <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/>
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa* (1 ed.). Madrid: Esic Editorial. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Rimarachín, D., y Torres, E. (2019). *Implementación de estrategias financieras para para el incremento de la rentabilidad de de la empresa odontológica Rimadent-Chiclayo 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Recuperado de

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5886/Rimarachin%20Salazar%20%26%20Torres%20Bances.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Riquelme, M. (2012). *Ratios financieros: La rentabilidad*. Recuperado de <https://www.webyempresas.com/ratios-financieros-la-rentabilidad/>

Riquelme, M. (2018). *¿Que es una estrategia financiera en le empresa?* Recuperado de <https://www.webyempresas.com/estrategia-financiera>

Rojas, N. (2019). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte de carga, Lima 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Norbert Wiener, Lima. Recuperado de [http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3571/T061\\_47792135\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3571/T061_47792135_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Romero, N. (2017). *Diseño de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.C.* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%2012%20DE%20FEBRERO..pdf>

Ruiz, E. (2006). *Historia y Evolución del pensamiento científico*. México.

Sánchez, J. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Recuperado de <https://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sánchez, L. (2010). *Estados financieros básicos*. Recuperado de <https://www.emprendepyme.net/estados-financieros-basicos.html>

Segura, M. (2019). Operaciones vinculadas y rentabilidad de la empresa A. Hatrodt Perú S.A.C, 2016-2018. *INNOVA Research Journal*, 4(3), 74-84. Recuperado de

<https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1022>

Sifuentes, P. (2019). *El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería San José de Lima Metropolitana año 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Ricardo Palma, Lima. Recuperado de <http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1667/Tesis%20Sifuentes%20Lancari.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tamayo, M. (2003). *Investigación científica* (4° ed.). México: Editorial Limusa S.A.

Terán, F. (2018). Estrategias financieras determinantes de la competitividad: Evolución y perspectiva en las Pymes ecuatorianas. *Revista publicando*, 5(15), 1315-1343. Recuperado de <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/1454>

Tito, P. (2018). *Factores determinantes de los indicadores de rentabilidad del sistema bancario de la economía boliviana durante el periodo 1996-2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Mayor de San Andrés, La Paz. Recuperado de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/16986/T-2346.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Túllume, T. (2019). *Estrategias de gestión financiera para el incremento de utilidades en la empresa F&P Estudio y Diseño EIRL, José Leonardo Ortiz 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6332/T%c3%ballume%20Pisfil%20Tatiana%20del%20Milagro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Valor, F. (2019). *Rentabilidad financiera: Concepto y cálculo*. Recuperado de <https://www.difbroker.com/es/articulos/rentabilidad-financiera-concepto-y-calculo/>

- Vásquez, N. (2019). *Análisis de costo y diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de los pequeños caficultores en el caserío Vista Alegre Distrito de Chontalí-Cajamarca, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Recuperado de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1840/1/TL\\_VazquezCoronelNixon.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1840/1/TL_VazquezCoronelNixon.pdf)
- Vega, M. (2019). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro farmacias del distrito de Huánuco, 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huánuco. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15277/FINANCIAMIENTO\\_VEGA\\_RAMOS\\_MARIBEL\\_AURELIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15277/FINANCIAMIENTO_VEGA_RAMOS_MARIBEL_AURELIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Wild, J., Subramanyam, K., y Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros* (9 ed.). México: Mc Graw Hill Interamericana Editores, S.A. Recuperado de <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>
- Zanatta, M. (2016). *La importancia de establecer una buena estrategia financiera*. Recuperado de <https://www.captio.net/blog/la-importancia-de-establecer-una-buena-estrategia-financiera>
- Zumaeta, S. (2019). *Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la Institución Educativa Particular Virgen del Carmen-Chiclayo-2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5364>

## **ANEXOS**

### **Anexo 01: Guía de entrevista**

#### **Guía de entrevista**

Dirigida al Gerente General y al Contador de la Ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L,  
Chiclayo, 2019.

- 1) ¿Cuál ha sido el comportamiento de las inversiones en los últimos periodos?
- 2) ¿Qué criterios se toman en cuenta para definir una nueva inversión?
- 3) ¿Qué problemas se pueden presentar ante la desinversión?
- 4) ¿Cómo está conformada la estructura financiera de la empresa?
- 5) ¿Cómo se determina la estructura financiera para un periodo?
- 6) ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar los productos que se pondrán a la venta?
- 7) ¿Cuáles son los productos que tienen una mayor rotación en la empresa?
- 8) ¿Qué tipo de pago utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones?
- 9) ¿Cuáles son los beneficios para la empresa de los descuentos por pronto pago?
- 10) ¿De qué forma realiza los cobros a sus clientes?

## Anexo 02: Validación de instrumentos

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 6 de noviembre del 2019

Señor  
Mg. Max Alejandro Tepe Sánchez  
Ciudad.  
Chiclayo

Me dirigo usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Investigación, estoy trabajando la Investigación: Estrategias Financieras Para Aumentar La Rentabilidad De La Ferreteria Ortiz Vásquez Empresa Individual De Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

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

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

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente

Olenka Yanela Gil Hernández  
DNI N° 71883131

## Formato de validación

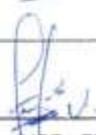
### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Man Alejandro José Sánchez
PROFESIÓN	Contador	
ESPECIALIDAD	Gestión Pública	
EXPERIENCIA PROFESIONAL( EN AÑOS)	8 años	
CARGO	Docente tiempo completo	
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	GIL HERNANDEZ OLENKA YANELA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	GUIA DE ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<p><b>GENERAL</b></p> <p>Determinar la incidencia de estrategias financieras sobre la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.</p> <p><b>ESPECÍFICOS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluar el nivel de rentabilidad en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>• Diagnosticar el conocimiento de estrategias financieras en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>• Seleccionar estrategias financieras que contribuirán al crecimiento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>• Aplicar las estrategias de financiamiento para el aumento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>• Evaluar las estrategias financieras que se aplicaron a la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>• Comparar los resultados de la aplicación al implementar Estrategias financieras en ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> </ul>	

EVALUE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS	
<b>DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO</b>	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
<b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS</b>	
1. ¿Cuál ha sido el comportamiento de las inversiones en los últimos periodos?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿Qué criterios se toman en cuenta para definir una nueva inversión?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Qué problemas se pueden presentar ante la desinversión?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Cómo está conformada la estructura financiera de la empresa?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Cómo se determina la estructura	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____

financiera para un periodo?	
6. ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar los productos que se pondrán a la venta?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS: _____ _____
7. ¿Cuáles son los productos que tienen una mayor rotación en la empresa?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS: _____ _____
8. ¿Qué tipo de pago utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS: _____ _____
9. ¿Cuáles son los beneficios para la empresa de los descuentos por pronto pago?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS: _____ _____
10. ¿De qué forma realiza los cobros a sus clientes?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> )      TD( <input type="checkbox"/> ) SUGERENCIAS: _____ _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

  
 \_\_\_\_\_  
 JUEZ - EXPERTO  
 Mg. Msc. Alejandro Tapia Samiles  
 DNI 44419604

## Aceptación

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Max Alejandro Tepe Sánchez, Magister en Gestión Pública, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Olenka Yanela Gil Hernández, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019

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

Chiclayo, 10 de noviembre del 2019



-----  
Mg. Max Alejandro Tepe Sánchez  
DNI N° 44919606

## Carta de presentación

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 6 de noviembre del 2019

Señor

Dr. CPC. Luis Alberto Cruz Mendoza

Ciudad.

Chiclayo

Me dirigo usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Investigación, estoy trabajando la Investigación; Estrategias Financieras Para Aumentar La Rentabilidad De La Ferreteria Ortiz Vásquez Empresa Individual De Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

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

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

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Olenka Yanela Gil Hernández  
DNI N° 71883131



Dr. CPC. Luis Alberto Cruz Mendoza

## Formato de validación

### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		LUIS ALBERTO CROZ HENDOZA
	PROFESIÓN	CONTADOR PUBLICO
	ESPECIALIDAD	TRIBUTACION
	EXPERIENCIA PROFESIONAL( EN AÑOS)	08 AÑOS
	CARGO	DOCENTE A TIEMPO PARCIAL
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	GIL HERNANDEZ OLENKA YANELA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	GUIA DE ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u>	
	Determinar la incidencia de estrategias financieras sobre la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.	
	<u>ESPECÍFICOS</u>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Evaluar el nivel de rentabilidad en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Diagnosticar el conocimiento de estrategias financieras en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Seleccionar estrategias financieras que contribuirán al crecimiento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Aplicar las estrategias de financiamiento para el aumento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Evaluar las estrategias financieras que se aplicaron a la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Comparar los resultados de la aplicación al implementar Estrategias financieras en ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> </ul>	

<p>EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</p>	
<p><b>DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO</b></p>	<p>El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.</p>
<p><b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS</b></p>	
<p>1. ¿Cuál ha sido el comportamiento de las inversiones en los últimos periodos?</p>	<p>TA(✓)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>2. ¿Qué criterios se toman en cuenta para definir una nueva inversión?</p>	<p>TA(✓)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>3. ¿Qué problemas se pueden presentar ante la desinversión?</p>	<p>TA(✓)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>4. ¿Cómo está conformada la estructura financiera de la empresa?</p>	<p>TA(✓)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>5. ¿Cómo se determina la estructura</p>	<p>TA(✓)      TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>

financiera para un periodo?	
6. ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar los productos que se pondrán a la venta?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
7. ¿Cuáles son los productos que tienen una mayor rotación en la empresa?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
8. ¿Qué tipo de pago utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
9. ¿Cuáles son los beneficios para la empresa de los descuentos por pronto pago?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
10. ¿De qué forma realiza los cobros a sus clientes?	TA(✓)      TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

  
\_\_\_\_\_  
C.P. Carlos Alberto Cruz Hernández  
JUEZ - EXPERTO

## Aceptación

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, *LUIS ALBERTO CRUZ MENDOZA*

Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Olenka Yanela Gil Hernández, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019.

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

Chiclayo, 10 de noviembre del 2019

  
CPC. Luis Alberto Cruz Mendoza

Dr. CPC. Luis A. Cruz Mendoza  
DNI: 18077958

## Carta de aceptación

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 6 de noviembre del 2019

Señor

mg. CPCC. Juan Seden Guzmán

Ciudad.  
Chiclayo

Me dirigo usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Investigación, estoy trabajando la Investigación: Estrategias Financieras Para Aumentar La Rentabilidad De La Ferreteria Ortiz Vásquez Empresa Individual De Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.

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

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

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Olenka Yanela Gil Hernández  
DNI N° 71883131

Recibido  
06/11/2019  


## Formato de validación

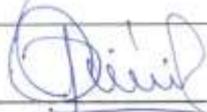
### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

<b>NOMBRE DEL JUEZ</b>		JUAN SECLÉN GUZMAN
<b>PROFESIÓN</b>		CONTADOR PÚBLICO
<b>ESPECIALIDAD</b>		CONTABILIDAD
<b>EXPERIENCIA PROFESIONAL( EN AÑOS)</b>		25 AÑOS
<b>CARGO</b>		DOCENTE
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019		
<b>DATOS DE LOS TESISISTAS</b>		
<b>NOMBRES</b>	GIL HERNANDEZ OLENKA YANELA	
<b>ESPECIALIDAD</b>	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
<b>INSTRUMENTO EVALUADO</b>	GUIA DE ENTREVISTA	
<b>OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION</b>	<b><u>GENERAL</u></b>	
	Determinar la incidencia de estrategias financieras sobre la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.	
<b>OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION</b>	<b><u>ESPECÍFICOS</u></b>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Evaluar el nivel de rentabilidad en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Diagnosticar el conocimiento de estrategias financieras en la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Seleccionar estrategias financieras que contribuirán al crecimiento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Aplicar las estrategias de financiamiento para el aumento de la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Evaluar las estrategias financieras que se aplicaron a la ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> <li>▪ Comparar los resultados de la aplicación al implementar Estrategias financieras en ferretería Ortiz Vásquez E.I.R.L.</li> </ul>	

<p>EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</p>	
<p><b>DETALLE DE LOS ÍTEMS DEL INSTRUMENTO</b></p>	<p>El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.</p>
<p><b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS</b></p>	
<p>1. ¿Cuál ha sido el comportamiento de las inversiones en los últimos periodos?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD(<input type="checkbox"/>)</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>2. ¿Qué criterios se toman en cuenta para definir una nueva inversión?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD(<input type="checkbox"/>)</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>3. ¿Qué problemas se pueden presentar ante la desinversión?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD(<input type="checkbox"/>)</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>4. ¿Cómo está conformada la estructura financiera de la empresa?</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD(<input type="checkbox"/>)</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>5. ¿Cómo se determina la estructura</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>)      TD(<input type="checkbox"/>)</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>

financiera para un periodo?	
6. ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar los productos que se pondrán a la venta?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> ) TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
7. ¿Cuáles son los productos que tienen una mayor rotación en la empresa?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> ) TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
8. ¿Qué tipo de pago utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> ) TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
9. ¿Cuáles son los beneficios para la empresa de los descuentos por pronto pago?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> ) TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____
10. ¿De qué forma realiza los cobros a sus clientes?	TA( <input checked="" type="checkbox"/> ) TD( ) SUGERENCIAS: _____ _____ _____

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA <u>10</u> N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

  
\_\_\_\_\_  
JUEZ - EXPERTO  
Mg. CPCC JUAN SELWEN GUZMÁN  
DNI 16454119

## Aceptación

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPCC JUAN SELLEN GUZMAN

Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: Olenka Yanela Gil Hernández, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019

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

Chiclayo, 10 de noviembre del 2019

  
Mg. CPCC JUAN SELLEN GUZMAN  
DNI: 16454119

**Anexo 03: Matriz de consistencia**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**TITULO: ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ**

**EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019**

PROBLEMA	OBJETIVO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TECNICA/ INSTRUMENTOS
¿De qué manera la determinación de estrategias financieras aumentará la rentabilidad de la empresa Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019?	Determinar estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.	a) Conocer el nivel de rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.	H <sub>i</sub> : Las estrategias financieras determinadas aumentara la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.	Estrategias financieras	Estrategias financieras a largo plazo	Inversión	Entrevista /Guía de entrevista.
						Desinversión	
						Sobre la estructura financiera	
						Sobre la retención y/o reparto de utilidades	

		<p>la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.</p> <p>c) Identificar que productos son más rentables en la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.</p> <p>d) Seleccionar estrategias financieras que contribuirán al crecimiento de</p>	<p>aumentará la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.</p>		<p>Estrategias financieras a corto plazo</p>	<p>Sobre el capital de trabajo</p> <p>Pasivo circulante</p> <p>Sobre la gestión del efectivo</p>	
				<p>Rentabilidad</p>	<p>Ratios de rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad económica (ROA)</p> <p>Rentabilidad financiera (ROE)</p>	

		la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Chiclayo 2019.				Rentabilidad de ventas.	Análisis documental/ Guía de análisis documental.
					Estados financieros	Estado de situación financiera	
						Estado de resultados	
						Estado de flujo de efectivo	
						Estado de cambios en el patrimonio	
						Notas a los estados financieros	

**Anexo 04: Matriz de consistencia**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA FERRETERÍA ORTIZ VÁSQUEZ E.I.R.L.  
RUC: 20602138578  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	S/
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	S/	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2,144.16	TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERC	-	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	14,874.01
MERCADERIA	68,941.46	OBLIGACIONES FINANCIERAS	148,943.56
		CUENTAS POR PAGAR A LOS	
TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	42,634.93	ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	70,000.00
<b><u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b>113,720.55</b>	<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>233,817.57</b>
-			
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PATRIMONIO</u>	
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	177,966.00	CAPITAL SOCIAL	20,000.00
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZAC. ACUM.	-8,898.30	RESERVAS	-
<b><u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>169,067.70</b>	UTILIDAD ACUMULADA	3,842.00
		UTILIDAD DEL EJERCICIO	25,128.00
		<b><u>TOTAL PATRIMONIO</u></b>	<b>48,970.00</b>
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<b>282,788.25</b>	<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b>282,788.25</b>

**FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EIRL**  
**RUC:20602138578**  
**ESTADO DE RESULTADOS-INTEGRALES**  
**ENERO-DICIEMBRE 2018**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

VENTAS NETAS O PREST. DE SERVICIOS	604,778.00
COSTO DE VENTAS	-562,443.54
<b><u>UTILIDAD BRUTA</u></b>	<b>42,334.46</b>
<b><u>MENOS:</u></b>	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-1,000.00
GASTOS DE VENTAS	-8,898.30
	0.00
<b><u>UTILIDAD OPERATIVA</u></b>	<b>32,436.16</b>
<b><u>OTROS INGRESOS O EGRESOS</u></b>	
GASTOS FINANCIEROS	-4,515.41
INGRESOS FINANCIEROS	0.00
GASTOS DIVERSOS	0.00
<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u></b>	<b>27,920.75</b>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA 10 %	-2,792.08
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>25,128.68</b>

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA FERRETERÍA ORTIZ VÁSQUEZ E.I.R.L.**  
**RUC: 20602138578**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVO</u>	S/	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	S/
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	20,693.00	TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR	-
CUENTAS POR COBRAR PER. ACC. SOC. DIR Y GER.	45,500.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	
MERCADERIA	5,626.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	205,624.00
		CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	
<b><u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b>71,819.00</b>	<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>205,624.00</b>
-			
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	177,966.00	CAPITAL SOCIAL	20,000.00
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZAC. ACUM.	-44,491.00	RESERVAS	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	52,151.00	UTILIDAD ACUMULADA	28,971.00
		UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,850.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>185,626.00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>51,821.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>257,445.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>257,445.00</b>

**ESTADO DE RESULTADOS-INTEGRALES**  
**RUC:20602138578**  
**ENERO-DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

VENTAS NETAS O PREST. DE SERVICIOS	346,145.00
COSTO DE VENTAS	-276,916.00
<b><u>UTILIDAD BRUTA</u></b>	<b>69,229.00</b>
<b><u>MENOS:</u></b>	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-1,508.00
GASTOS DE VENTAS	-39,463.00
	0.00
<b><u>UTILIDAD OPERATIVA</u></b>	<b>28,258.00</b>
<b><u>OTROS INGRESOS O EGRESOS</u></b>	
GASTOS FINANCIEROS	-25,091.00
INGRESOS FINANCIEROS	0.00
GASTOS DIVERSOS	0.00
<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u></b>	<b>3,167.00</b>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES	
IMPUESTO A LA RENTA 10 %	-316.70
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>2,850.30</b>

## Anexo 07: Carta de autorización de la empresa

### **FERRETERÍA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**

**“Año de la Universalización de la Salud”**

Chiclayo, 29 de mayo del 2020

Srta:

**OLENKA YANELA GIL HERNÁNDEZ**

**ASUNTO:** CARTA DE AUTORIZACIÓN PARA  
DESARROLLO DE INFORME DE INVESTIGACIÓN.

Quien suscribe:

**Sr. MARINO ORTIZ VASQUEZ** representante legal de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.

Por el presente documento, Yo **Marino Ortiz Vásquez**, identificado con DNI N° 41717726, en mi calidad de representante legal de la empresa ferretería Ortiz Vásquez Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, autorizo a la srta **Olenka Yanela Gil Hernández** identificada con DNI N° 71883131 estudiante de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Señor de Sipán, el permiso correspondiente para el recojo de información pertinente en función del informe de investigación denominado **“ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019”** para el desarrollo de su tesis de pregrado antes mencionada.

Atentamente:



Marino Ortiz Vásquez  
DNI N° 41717726

## Anexo 08: Resolución de aprobación



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN  
N° 0719-FACEM-USS-2020

Chiclayo, 22 de junio de 2020

### VISTO:

El Oficio N°0342-2020/FACEM-DC-USS de fecha 17/06/2020, presentado por el (ja) Director (a) de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de FACEM, de fecha 18/06/2020, sobre aprobación de informes de investigación, y;

### CONSIDERANDO:

Que, en el artículo 34° del Reglamento de Investigación de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, aprobado con Resolución de Directorio N° 109-2019/DPD-USS de fecha 06 de noviembre de 2019, indica que el asesor del proyecto de investigación y del trabajo de investigación es designado mediante resolución de Facultad.

Que, el Asesor, es el docente que acompaña al egresado en el desarrollo de toda la investigación garantizando su rigor científico.

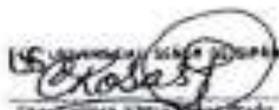
Que, con el propósito de consolidar la implementación de un conjunto de Estrategias para el Desarrollo de la Investigación Científica de los egresados y se encaminen los trabajos de investigación, es pertinente extender una resolución que designe al Asesor que reúna los requisitos siguientes: a) Competencia y experiencia en el diseño y ejecución de trabajos de investigación; b) Experiencia o especialización en el área del respectivo trabajo.

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

### SE RESUELVE

**ARTICULO ÚNICO: APROBAR** los Informes de Investigación, de los estudiantes del X ciclo de la Escuela Profesional de Contabilidad, modalidad presencial PAST semestre 2020 I, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



USS Universidad Señor de Sipán  
Rector  
Facultad de Ciencias Empresariales

Empresariales



Mg. Carla Angélica Reyes Sáez  
Secretaria Académica

### DOMINIOS INFORMES

074 481630 - 074 481632

CAMPUS USS

Rm. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

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

Cc.: Escuela, Archivo

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N° 0719-FACEM-USS-2020**

N°	AUTOR(S)	TITULO	LINEA
1	ALDANA PARRA LUCILA MARINELLY	SISTEMA DE GESTIÓN PARA EL CONTROL DE INVENTARIOS DE LA EMPRESA FRUTOS TONGORRAPE S.A, LAMBAYEQUE 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	PAICO COC CORINA BEATRIZ		
2	ALMESTAR PISCOYA MARYURI JAZMIN	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN CAJA MUNICIPAL DE SULLANA, MOTUPE 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	ANDONAIRE BANCES MARIA ALTEMIRA		
3	BERRU PINTADO DIANA	GESTION LOGISTICA PARA MEJORAR EL CONTROL DE INVENTARIOS EN LA LIBRERÍA MARIO VITERI E.I.R.L., CHICLAYO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
4	BRAVO GONZALES LEONID OMAR	SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DOMINIC SAC CHICLAYO 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	CASAS ECHEVARRIA ZOILA ISABEL		
5	BRAVO MONTENEGRO ANI JUDITH	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECUPERACION DE CARTERA MOROSA EN LA ONG CRECER MYPE PERU, JAEN 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
6	CARHUATANTA GERSON PAUL	GUERRERO LAS MERMAS NATURALES Y PROCESADAS Y SU INCIDENCIA	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

**ADMISIÓN E INFORMES**  
074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel  
Chiclayo, Perú

	FIESTAS QUEREBALU JORGE JOEL	EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NORTH FRUIT S.A.C., CHICLAYO 2019	
7	CESPEDES REYES MARIANA BELEN PAULA	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NEGOCIOS SAAVEDRA EL CHOTANITO E.I.R.L., FERREÑAFE 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	LEYVA HUAMANTA YOVI EDITH		
8	FARCEQUE MENDOZA YARLENI	ESTRATEGIAS DE VENTAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DISTRIBUCIONES E INVERSIONES CUBAS E.I.R.L., CHICLAYO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	RIMARACHIN VILLACORTA GERSON ELI		
9	NORIEGA TORRES ADELA KASANDRA	CULTURA TRIBUTARIA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN JOSE, TRUJILLO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	PARIATANTA JULCA PAMELA		
10	CASTILLO PEREZ NEYLI	GESTIÓN DE COBRANZAS PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL LEONCITO S.A, CHICLAYO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	OLIVERA YANGUA JULLISSA		
11	DIAZ SANCHEZ ROIVER JOEL	LA MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA FINANCIERA CONFIANZA - AGENCIA CHOTA, 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	REQUEJO PARDÓ JOSE GILMER		
12	BENITES QUIROGA KARINA VANESA	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA PARTICULAR UNIVERSITY COLLEGE, TÚCUME LAMBAYEQUE 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
13	BOSSIO TORRES HUGO BERARDO LEOPOLDO	CULTURA TRIBUTARIA Y SU INFLUENCIA EN EL ACATAMIENTO DE LAS OBLIGACIONES RESPECTO AL PAGO DE TRIBUTOS DE LA EMPRESA BIENES Y SERVICIOS AD INVERSIONES SAC., 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
14	BRAVO ESPINO MIRIA EVITA	IMPLEMENTACIÓN DE COSTOS ABC Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA OBCITRUS SRL, CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

**ADMISIÓN E INFORMES**

074 481610 - 074 481632

**CAMPUS USS**

Km. 5, carretera a Pimentel

15	BUSTAMANTE LOZANO JOSE ANIBAL	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA DISMINUIR LA MOROSIDAD EN LA SUB GERENCIA DE GESTIÓN INMOBILIARIA DE LA SOCIEDAD DE BENEFICENCIA DE CHICLAYO, 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
16	COSER MORI TANIA ELIZABETH	CONTROL DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA NEGOCIOS DELIA, CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
17	CUBAS SOLANO ALBERT NOE	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA DISMINUIR EL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE MIBANCO BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
18	CUSTODIO MARTÍNEZ CINDY MEDALIT	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTION DE INVENTARIOS EN LA EMPRESA MC. CONSTRUCTORA E.I.R.L, CHICLAYO 2020	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
19	DÁVILA HOYOS JOSÉ DENILSON	GESTIÓN DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CHUGUR - CAJAMARCA 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
20	DELGADO TORRES CECILIA ELIZABETH	ESTRATEGIAS LOGÍSTICAS PARA MEJORAR EL CONTROL DE INVENTARIOS DE LA EMPRESA INVERSIONES HERMANOS RODAS S.A.C., CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
21	DIAZ TARRILLO FANNY MEDALY	GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CORPORACIÓN UNIVERSITARIA DE LA COSTA S.A.C. CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
22	ESPINOZA BARRETO LUIS DANYLO	ESTRATEGIAS OPERACIONALES PARA LA MEJORA DE LA GESTIÓN DE INVENTARIOS DEL PRODUCTO TERMINADO EN MOLINERA SUDAMÉRICA S.A.C. 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
23	GARCIA JIMENEZ GOODIAR IVAN	EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE ABASTECIMIENTO Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN – MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE SAN IGNACIO – 2018	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
24	GIL HERNANDEZ OLENKA YANELA	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
25	GONZALES MENA NILSON	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN EL GRIFO TOBI EIRL, MORROPE - LAMBAYEQUE - 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
26	GUZMAN DELGADO KATERIN DEL ROSARIO	GESTIÓN DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA OLA COMERCIALIZADORA & SERVICIOS GENERALES S.R.L, CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

27	LIZZETT SHARONG DELFINA	ARRENDAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CORTES Y PERFORACIONES E.I.R.L., LIMA 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
28	MIRANDA PRECIADO MILAGROS DEL ROSARIO	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA ALMACENES DE LA SELVA SAC, CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
29	PUPUCHE ROQUE JHONY	GESTIÓN DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE OLMOS, 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
30	REQUEJO RAMIREZ PAOLA ESTELA	CULTURA TRIBUTARIA PARA MEJORAR LOS INGRESOS DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE JAÉN, 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
31	RUÍZ DELGADO YOMAR	ESTRATEGIAS DE CREDITOS Y COBRANZAS PARA OPTIMIZAR LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA EL AGUILA S.R.L, CHICLAYO 2019	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

## Anexo 09: Formato T-1



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

Pimentel, 04 de junio del 2021

Señores  
Vicerrectorado de Investigación  
Universidad Señor de Sipán  
Presente. -

El suscrito:  
OLENKA YANELA GIL HERNANDEZ, con DNI 71883131

En mi (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019**, presentado y aprobado en el año 2020 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

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

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

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

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
GIL HERNANDEZ OLENKA YANELA	71883131	

## Anexo 10: Acta de originalidad



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

Yo, Roger Fernando Chanduvi Calderon, docente de la Asignatura Investigación II de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0719-FACEM-USS-2020, presentada por el estudiante GIL HERNÁNDEZ OLENKA YANELA, titulada **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019.**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 12 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre el nivel de Similitud de productos acreditables en la Universidad Señor de Sipán S.A.C. versión 2.0, aprobada mediante Resolución de Directorio N° 221-2019/PD-USS.

Pimentel, 04 de junio de 2021



Dr. Roger Fernando Chanduvi Calderón  
DNI 16486158

## Anexo 11: Reporte turnitin

### ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERIA ORTIZ VASQUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CHICLAYO 2019

#### INFORME DE ORIGINALIDAD



#### FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://repositorio.uss.edu.pe">repositorio.uss.edu.pe</a> Fuente de Internet	3%
2	<a href="http://core.ac.uk">core.ac.uk</a> Fuente de Internet	1%
3	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
4	<a href="http://dspace.espoch.edu.ec">dspace.espoch.edu.ec</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="http://idoc.pub">idoc.pub</a> Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%
7	<a href="http://tesis.usat.edu.pe">tesis.usat.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	<1%

9	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	<1 %
10	www.coursehero.com Fuente de internet	<1 %
11	Submitted to Universidad Católica de Santa María Trabajo del estudiante	<1 %
12	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	<1 %
13	Submitted to Universidad Santo Tomas Trabajo del estudiante	<1 %
14	prezi.com Fuente de internet	<1 %
15	publicaciones.usanpedro.edu.pe Fuente de internet	<1 %
16	www.clubensayos.com Fuente de internet	<1 %
17	www.avizora.com Fuente de internet	<1 %
18	Submitted to Universidad Abierta para Adultos Trabajo del estudiante	<1 %
19	dewdropretreat.com Fuente de internet	<1 %

20	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
21	qdoc.tips Fuente de Internet	<1 %
22	siigo.com Fuente de Internet	<1 %
23	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Universidad Wiener Trabajo del estudiante	<1 %
25	contabilidad360.wordpress.com Fuente de Internet	<1 %
26	www.cuidatudinero.com Fuente de Internet	<1 %
27	1library.co Fuente de Internet	<1 %
28	Submitted to Universidad de Santander Trabajo del estudiante	<1 %
29	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
30	jefedeseuridad.pe Fuente de Internet	<1 %
31	repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

32	<a href="http://wn.com">wn.com</a> Fuente de Internet	<1 %
33	<a href="http://www.superval.gob.sv">www.superval.gob.sv</a> Fuente de Internet	<1 %
34	<a href="http://docencia.udea.edu.co">docencia.udea.edu.co</a> Fuente de Internet	<1 %
35	<a href="http://www.eluniverso.com">www.eluniverso.com</a> Fuente de Internet	<1 %
36	<a href="http://dsi-e.com">dsi-e.com</a> Fuente de Internet	<1 %
37	<a href="http://es.slideshare.net">es.slideshare.net</a> Fuente de Internet	<1 %
38	<a href="http://estadoderesultados.win">estadoderesultados.win</a> Fuente de Internet	<1 %
39	<a href="http://fundacionirradia.org">fundacionirradia.org</a> Fuente de Internet	<1 %
40	<a href="http://lopezvitorrobinsonangel.blogspot.com">lopezvitorrobinsonangel.blogspot.com</a> Fuente de Internet	<1 %
41	<a href="http://mafiadoc.com">mafiadoc.com</a> Fuente de Internet	<1 %
42	<a href="http://periodismoactual.com">periodismoactual.com</a> Fuente de Internet	<1 %
43	<a href="http://philpapers.org">philpapers.org</a> Fuente de Internet	<1 %

44	<a href="http://repositorio.upt.edu.pe">repositorio.upt.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
45	<a href="http://support.google.com">support.google.com</a> Fuente de Internet	<1 %
46	<a href="http://worldwidescience.org">worldwidescience.org</a> Fuente de Internet	<1 %
47	<a href="http://www.asambleadf.gob.mx">www.asambleadf.gob.mx</a> Fuente de Internet	<1 %
48	<a href="http://www.asociauditores.com">www.asociauditores.com</a> Fuente de Internet	<1 %
49	<a href="http://www.goldensword.net">www.goldensword.net</a> Fuente de Internet	<1 %
50	<a href="http://www.portalagrario.gob.pe">www.portalagrario.gob.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
51	<a href="http://www.reddit.com">www.reddit.com</a> Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Apagado