



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

Estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG  
COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Licenciado en Administración**

**AUTORES:**

Pinedo Córdova, Franck (ORCID: 0000-0002-8923-7842)  
Villanueva Saldaña, Robin (ORCID: 0000-0002-4220-0700)

**ASESOR:**

Mg. Álvarez Ríos, Lin (ORCID: 0000-0002-0667-1900)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**MOYOBAMBA – PERÚ**

**2019**

## **Dedicatoria**

A mi esposa e hijas, que son la razón de mi superación profesional.

A mi madre que me inculca valores, y me guía por un buen camino para hacer frente a las adversidades de la vida, llevándome a superar cualquier obstáculo.

A mi familia por el apoyo incondicional y todas las personas que me han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos

Robin  
Franck

## **Agradecimiento**

A Dios, por darnos motivos para salir adelante y por las oportunidades que cada día nos pone en frente como parte del éxito y a mi madre por el apoyo incondicional a lo largo de este tramo profesional.

A mis padres por ser el pilar fundamental y haberme apoyado incondicionalmente.

A todos nuestros futuros colegas que nos ayudaron de una manera desinteresada y asertiva.

Los autores

## **Página del jurado**

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</b>	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 10 Fecha : 10-06-2019 Página : 6 de 17
--	---------------------------------------	--

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a) **VILLANUEVA SALDAÑA ROBIN**, cuyo título es: **“Estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba, 2019”**.

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: **16(DIECISEIS)**.

Moyobamba, 11 de diciembre del 2019.

 ..... <b>PRESIDENTE</b>	 <b>Pereyra Gonzalez, Tony Venancio</b> Magister en Gestión Pública D.N.I.° 6320020 ..... <b>SECRETARIO</b>
 ..... <b>Mg. Lin Alvarez Rios</b> ..... <b>VOCAL</b>	



Revisó	Vicerrectorado de Investigación/ <b>DEVAC</b> / Responsable del SGC	Aprobó	<b>Rectorado</b>
--------	---	--------	------------------

**NOTA:** Cualquier documento impreso diferente del original, y cualquier archivo electrónico que se encuentren fuera del Campus Virtual Trilce serán considerados como COPIA NO CONTROLADA.

## Declaratoria de autenticidad

Yo, **FRANCK PINEDO CÓRDOVA**, identificado con DNI N° 43164819, y **ROBIN VILLANUEVA SALDAÑA**, identificados con DNI N° 46477160, estudiantes del programa de Administración de la Universidad César Vallejo, con la tesis titulada: **“Estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba 2019”**

Declaramos bajo juramento que:

La Tesis es de nuestra autoría.

Hemos respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas.

La tesis no ha sido auto plagiada, es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.

Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores), autoplagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (presentar falsamente las ideas de otros), asumimos las consecuencias y sanciones que de nuestras acciones se deriven, sometiéndonos a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Moyobamba, 28 de enero de 2020



---

**Franck Pinedo Córdova**

**DNI: 43164819**



---

**Robin Villanueva Saldaña**

**DNI: 46477160**

## **Presentación**

Señores miembros del jurado calificador; cumpliendo con las disposiciones establecidas en el reglamento de grado y títulos de la Universidad César Vallejo; pongo a vuestra consideración la presente investigación titulada “Estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019”, con la finalidad de optar el título de licenciado en Administración.

La investigación está dividida en siete capítulos:

I. INTRODUCCIÓN. Se considera la realidad problemática, trabajos previos, teorías relacionadas al tema, formulación del problema, justificación del estudio, hipótesis y objetivos de la investigación.

II. MÉTODO. Se menciona el diseño de investigación; variables, operacionalización; población y muestra; técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad y métodos de análisis de datos.

III. RESULTADOS. En esta parte se menciona las consecuencias del procesamiento de la información.

IV. DISCUSIÓN. Se presenta el análisis y discusión de los resultados encontrados durante la tesis.

V. CONCLUSIONES. Se considera en enunciados cortos, teniendo en cuenta los objetivos planteados.

VI. RECOMENDACIONES. Se precisa en base a los hallazgos encontrados.

VII. REFERENCIAS. Se consigna todos los autores de la investigación.

## Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Página del jurado .....	iv
Declaratoria de autenticidad .....	vi
Presentación.....	vii
Índice .....	viii
Índice de figuras .....	x
RESUMEN .....	xi
ABSTRACT .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MÉTODO .....	23
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	23
2.2. Operacionalización de variables.....	23
2.3. Población, muestra y muestreo.....	26
2.4. Técnica e instrumento de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	26
2.5. Procedimientos .....	28
2.6. Métodos de análisis de datos .....	28
2.7. Aspectos éticos .....	29
III. RESULTADOS .....	30
IV. DISCUSIÓN.....	43
V. CONCLUSIONES.....	45
VI. RECOMENDACIONES .....	46
REFERENCIAS .....	47
ANEXOS .....	55
Matriz de consistencia .....	56
Instrumentos de recolección de datos .....	57



Validación de instrumentos .....	63
Constancia de autorización donde se ejecutó la investigación. ....	69
Base de datos estadístico .....	70
Autorización de publicación de tesis al repositorio.....	89
Acta de aprobación de originalidad .....	92
Informe de originalidad. (Turnitin) .....	93
Autorización final del trabajo de investigación.....	94
Evidencias fotográficas.....	96

## Índice de figuras

Figura 1 Estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. ....	30
Figura 2 Estrategias de crecimiento.....	31
Figura 3 Estrategia de estructuración financiera .....	32
Figura 4 Estrategia de capital de trabajo .....	33
Figura 5 Estrategia sobre la gestión del efectivo .....	34
Figura 6 Situación financiera antes de la implementación las estrategias de manejo financiero.....	35
Figura 7 Planificación.....	36
Figura 8 Organización de la Información financiera.....	37
Figura 9 Evaluación, Control y Seguimiento .....	38
Figura 10. Situación financiera después de la implementación las estrategias de manejo financiero.....	39
Figura 11 Planificación.....	40
Figura 12 Organización de la Información financiera.....	41
Figura 13 Evaluación, Control y Seguimiento Evaluación, Control y Seguimiento.....	41

## RESUMEN

El presente estudio, buscó implementar estrategias de manejo financiero en post de mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. Abordó la investigación bajo un diseño pre experimental (pre test – post test) en la que se hizo partícipe a 40 trabajadores a los cuales se les aplicó una encuesta de 12 preguntas para evaluar las actuales estrategias financieras usadas y 13 preguntas para evaluar la situación financiera de la empresa. Es así que tras dicha indagación el estudio concluyó que las estrategias de manejo financiero en la empresa se vienen desarrollando de manera deficiente (57%). La situación financiera de la empresa antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero, identificó que proceso de planificación aplicado por la empresa era deficiente (52%). Se logró plantear estrategias de manejo financiero en función a la creación de nuevos productos y servicios buscando que estos sean innovadores y que se adecuen a las necesidades de los clientes, así también se planteó estrategias direccionadas a disminuir los costos de producción, mejorar la gestión del financiamiento ajeno, eliminar barreras de interacción con proveedores y clientes y aumentar la liquidez de la empresa. Tras la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa se ha logrado determinar que la situación financiera es eficiente (45%). Por último, se logra determinar que las estrategias de manejo financiero mejoraran de manera positiva la situación financiera de la empresa, siendo esta corroborada por la prueba de T-Student la cual arrojó un grado de significancia de 0,000 que al ser menor al alfa (0,05) se acepta la hipótesis alterna.

Palabras clave: Estrategias de manejo financiero, situación financiera, planificación.

## **ABSTRACT**

This study sought to implement financial management strategies in order to improve the financial situation of the company SG COMARPI S.A.C. approached the research under a pre-experimental design (pre-test - post-test) in which 40 workers participated in which a survey of 12 questions was applied to evaluate the current financial strategies used and a questionnaire of 13 questions to evaluate the financial situation of the company. Thus, after said investigation, the study concluded that financial management strategies in the company have been developing poorly (57%). The financial situation of the company before the implementation of the financial management strategies, I identify that the planning process applied by the company was deficient (52%). It was possible to propose financial management strategies based on the creation of new products and services, seeking that these are innovative and that they adapt to the needs of the clients, as well as strategies aimed at reducing production costs, improving the management of the external financing, eliminate interaction barriers with suppliers and customers and increase the liquidity of the company. After the implementation of financial management strategies in the company, it has been determined that the financial situation is efficient (45%). Finally, it is possible to determine that the financial management strategies will positively improve the financial situation of the company, being this corroborated by the T-Student test which yielded a degree of significance of 0.000 which being less than the alpha (0, 05) the alternative hypothesis is accepted.

Keywords: financial management strategies, financial situation, planning.

## I. INTRODUCCIÓN

El sector construcción es uno de los sectores con mayor relevancia a nivel de todo el mundo, es así que este ha impactado de manera positiva en gran cantidad de economías, ya que conjuntamente con su desarrollo se reactivan diversas industrias, Por lo que su importancia en el mundo es gigantesca, pues cuanto mayor sean las inversiones en infraestructura de un país, mayor será el desarrollo del sector, lo que a su vez se traducirá en mayores beneficios a otras industrias que complementen su actividad comercial. Y la *realidad problemática* es, que para que las empresas puedan desarrollar sus actividades de manera dinámica, requieren grandes montos en inversiones, recursos materiales y humanos, por lo que necesitan de estrategias de manejo financiero eficientes para el cumplimiento de sus objetivos. Sin embargo, es muy importante e indispensable realizar un análisis organizacional tanto interno como externo de la empresa para conocer la capacidad, las deficiencias y necesidades de esta, pues el financiamiento resulta una gran ayuda cuando el dinero adquirido se invierte para incrementar el valor comercial de la empresa y generar mayores ingresos, pero si este es utilizado para adquirir bienes no necesarios, podría llevar a la quiebra y cierre de la misma. (Velázquez 2014).

En el Perú el sector construcción es una de los rubros más representativos de las finanzas, según lo indicado por la Cámara Peruana de la Construcción (2019, p. 23) el PBI de este sector creció un 5.6% entre enero y noviembre del 2018, mientras que en el 2017 en los mismos meses solo se dio un crecimiento del 1.74%. sustentado principalmente en la inversión pública, la cual creció en 9.9%. Sin embargo, debido a este gran crecimiento la construcción se ha convertido en el sector con mayor índice de adquisición de financiamiento del país. es así que los créditos, para gran cantidad de constructoras peruanas es un elemento fundamental de las finanzas empresariales para su desarrollo organizacional.

El sector construcción en la región San Martín Según recientes informes del Banco Central de Reserva (2017) “San Martín es uno de los departamentos de mayor crecimiento en los últimos años. Ya que el PBI de la región creció a un ritmo de 6.2% anual en los últimos diez años” (párr. 2), estando está por encima del 5% del promedio

nacional, este crecimiento ha sido impulsado principalmente por el sector construcción mediante diversidad de proyectos de inversión, concesiones, infraestructura productiva, complejos habitaciones e inmuebles. La empresa SG COMARPI S.A.C. es una empresa perteneciente al rubro constructor que se dedica a la planificación y ejecución de proyectos arquitectónicos y de ingeniería, la cual actualmente se encuentra atravesando por un periodo de adecuación al mercado, para lo cual se ha valido de financiación para lograr sus objetivos y metas establecidas de crecimiento y posicionamiento en el mercado Moyobambino, sin embargo, actualmente no cuenta con estrategias para el manejo financiero de los créditos obtenidos, por lo que toda la gestión financiera realizada es netamente empírica, esto ha ocasionado que el manejo financiero realizado no obtenga los resultados esperados, afectando de este modo la situación financiera de la empresa, es por ello que mediante la presente investigación se plantea diseñar e implementar estrategias de manejo financiero a fin de obtener mejoras en la situación financiera de la empresa .

Los trabajos previos que a nivel (internacional, nacional y local) se tienen en cuenta y se detallan a continuación:

***Antecedente a nivel internacional***, como la de Flores, N. (2015). En su trabajo de investigación titulado: *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercio del municipio Santiago Mariño del estado Aragua*. (Tesis de maestría). Universidad de Carabobo, La Morita, Venezuela. Estudio de tipo explicativa y diseño no experimenta, para la cual ha tomado una población de 40 establecimientos comerciales, y tomando solo como muestra a 15 empresas, utilizando como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento para recoger los datos necesarios. Conclusiones: Las pequeñas y medianas empresas que han sido evaluadas, presenta déficit en la planificación de sus finanzas, al igual que demuestran tener dificultades para optimizar sus recursos y capacidades externas e interna, lo cual dificulta que se administre adecuadamente las estrategias financieras direccionadas a la búsqueda del crecimiento y la sostenibilidad empresarial; situación que en gran medida posiciona a la empresa un nivel de riesgo alto ante los cambios políticos, sociales y económicos del país; de tal forma, el autor ha visto la necesidad

de realizar primero una análisis situacional, para conocer de manera precisa las oportunidades y amenazas del mercado financiero.

Rodríguez, G. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Análisis del capital de trabajo y el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte El Dorado, Vafitur y Canario en el período 2014*. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Estudio de tipo descriptiva y diseño no experimental, cuya población de estudio estuvo conformada por 12 estados financieros, siendo la muestra conformada por la misma cantidad, la técnica fue la observación, utilizando como instrumento la ficha de observación. Conclusiones. La relación que existe entre el capital de trabajo nivel de endeudamiento en las empresas hace referencia al manejo de administración por simple hecho de no ejecutar su inversión a largo plazo que en un motivo por el cual no sustentan sus deudas mayores a dos años a más por el cual se verá perjudicada y perdiendo su poder adquisitivo.

Pluas, Y. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Efectos en los estados financieros de las compañías constructoras ubicadas en la vía a la costa de la ciudad de Guayaquil, producto de la adopción de las NIIF*. (Tesis de Pregrado) Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil, Ecuador. Investigación de tipo explicativo y diseño experimental, para la cual ha utilizado una población de 9 empresa y tomando una muestra de 4 empresas a estudiar, para la cual ha utilizado la técnica de la observación documental y como instrumento la ficha de observación. Conclusiones. Con la implementación de las NIF y NIC las empresas constructoras mejoraron sus contrataciones y en sus obras, asimismo dichas compañías no tienen una buena actualización de sus sistemas informáticos por lo que no identificaban adecuadamente sus cuentas con los códigos específicos, además los encargados especialmente de los estados financieros deben ser capacitados para elegir una correcta decisión para el cumplimiento de los objetivos y metas establecidas, de igual modo las constructoras no brindan mucho interés al control de sus actividades por lo que no están llevando un buen desarrollo de la misma, asimismo para la buena gestión de las constructoras deben llevar técnicas y estrategias adecuadas para lograr la rentabilidad y el crecimiento de la misma.

Velásquez, B. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de la pyme del sector comercial*. (Artículo científico). Revista Interdisciplinaria de Ciencias Sociales, Quito, Ecuador. Fue una investigación de tipo descriptivo y diseño no experimental transaccional, cuya población estuvo conformada por 40 pymes, a quienes se aplicó una encuesta, obteniendo como conclusiones que la planificación financiera desarrollada en las empresas evaluadas no es la mejor, pues se ha evidenciado que carecen de mecanismos que les permita analizar las acciones financieras, dificultando el cumplimiento de los objetivos trazados en la gestión; situación que se convierte en relevante, ya que, para la supervivencia de las empresa en el sector, la gestión de las finanzas es un variable de gran importancia. Por otro lado, se evidencia dificultades en el desarrollo de las estrategias, debido a la ausencia de planes sustitutos para el control de las actividades que llevan al desarrollo de las estrategias, debido a ello, es dificultoso, identificar que actividades tiene deficiencias para ser corregidas, con el propósito de lograr los objetivos financieros previstos.

Merchan, P. y Olaya, S. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Diseño de estrategias administrativas - financieras para mejorar la rentabilidad de Construcciones S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Investigación de tipo descriptivo y diseño no experimental, cuya población de estudio estuvo compuesta por 20 personas entre trabajadores y directivos, quienes fueron encuestados a través de un cuestionario. Cuyas conclusiones son: Se pueden aplicar nuevas metodologías en la organización de desarrollo, sin embargo, esta debe ser creativa para atraer la consideración de los clientes intrigados con respecto a individuos, por ejemplo, comunidades informales y sitio, esto traerá calidad, liquidez y productividad, también con los sistemas ejecutados en las zonas gerenciales y presupuestarias se tendrá una mayor racionalización de los activos utilizados. Las metodologías regulatorio - monetarias aplicadas permitirían un compromiso más destacado con la organización de desarrollo por la forma en que los planes gerenciales y monetarios se resolvieron con los sistemas aplicados en esta propuesta, pensando en el cronograma y los responsables de la ejecución de cada metodología operativa.



Orellana, J. y Rosero, A. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Estudio de tipo descriptiva y diseño no experimental, cuya población de estudio estuvo conformada por 10 trabajadores y una muestra de 8 individuos, para la cual se utilizó como técnica la entrevista y como instrumento el cuestionario. Cuyas conclusiones son: Hacia el final de cada año monetario, la proyección de sueldos y consumos es un instrumento útil para el arreglo de enfoques dinámicos y relacionados con el dinero, así como para evaluar metas extendidas y atender las insuficiencias encontradas, la organización no cuenta ahora con tales proyecciones que Obtiene una razón por la cual los propietarios no pueden establecer una dinámica adecuada y, por lo tanto, diseñar estrategias presupuestarias para establecimientos en un negocio similar. Por otra parte, se distingue la ausencia de preparación de la oficina de contabilidad de la organización, lo que ha provocado errores en el directorio en registros específicos de los estados financieros, lo que implica un peligro para la organización.

***Antecedentes a nivel nacional***, como la de Ramos, C. y Rodríguez, E. (2016). En su trabajo de investigación titulado: *El plan financiero y la mejora de la situación financiera de la Constructora Crisma Ingenieros S.A.C., Trujillo, 2015*. (Tesis de Pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Estudio de tipo aplicada y diseño pre experimental, con una población y muestra de una empresa, la cual utilizó la observación y la entrevista como técnica, y como instrumento la guía de observación y el cuestionario respectivamente. En conclusión, las empresas al implementar su plan financiero permitirán que sus situaciones financieras mejoren con la finalidad de cumplir todos sus objetivos y metas establecidas en un determinado tiempo, asimismo es de vital importancia que las empresas lleven una buena administración de su plan financiero para identificar los errores realizados y darles una solución inmediata y de esa manera no perjudicar el buen desarrollo de sus tareas y labores encomendadas, además con la implementación del plan financiero la empresa crisma ingenieros S.A.C obtuvo un buen crecimiento de sus ventas y la rentabilidad de la misma, de igual modo dicha empresa no tenía un buen control de su situación financiera y financiera el cual estaba provocando la insatisfacción de sus clientes y un mal desempeño en sus trabajadores.

Gonzales, A. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Análisis en el Otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016*. (Tesis de maestría). Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Estudio de tipo descriptivo y diseño no experimental, la cual ha utilizado una población y muestra de 54 profesionales, utilizando además la técnica de la encuesta y el cuestionario como instrumento. Conclusiones. Los profesionales de Litografía Manix, perciben que casi la séptima parte de los créditos concedidos han sido calificadas deficiente, conforme a la información, además los profesionales perciben que casi la quinta parte de los créditos concedidos han sido calificadas deficiente, conforme a la organización del crédito y la cobranza, además dicha empresa implementara capacitaciones dirigidos a su personal de trabajo con la intención de lograr un buen crecimiento y rentabilidad de la empresa asimismo para disminuir las tardanzas de los créditos.

Rujel, S. (2017). En su trabajo de investigación titulado: *Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructor Aesmid E.I.R.L.2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú. Investigación de tipo descriptivo y diseño no experimental, asimismo, la población y muestra estuvo conformada por una empresa, en la cual utilizo la encuesta y la revisión documental como técnica, acompañado de instrumentos como cuestionario y la guía de revisión documental. Conclusiones. Existe una relación directa entre el financiamiento y la rentabilidad en las empresas, asimismo el financiamiento influye de una manera positiva en el crecimiento y rentabilidad de las empresas ya que es de vital importancia que las empresas constructoras lleven una buena gestión y administración de sus actividades y operaciones, asimismo en el año 2016 la constructora Aesmid E.I.R.L logro aumentar a un nivel de 14.90% su rentabilidad, esto quiere decir que la gestión y la disposición del capital fue eficiente en el año 2016, además es fundamental que todas las empresas constructores implementen estrategias para mejorar su financiamiento y de esa manera lograr todos sus objetivos y metas establecidas en un determinado tiempo, de igual modo al llevar una buena gestión y ejecución de sus actividades y operaciones las empresas permitirán una excelente posición en el mercado.

Rodríguez, C. (2017). En su trabajo de investigación: *El leasing y su incidencia en la situación financiera de la empresa constructora Riboca S.A de la ciudad de Trujillo-2016*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. Estudio de tipo básica y diseño no experimental, la cual tuvo como población y muestra a una empresa, utilizando asimismo como técnica de recolección de datos la entrevista y el análisis documental, y como instrumento la guía de entrevista y la ficha documental. Conclusiones. El leasing es una herramienta y un método muy importante para el crecimiento y rentabilidad de las empresas ya que permitirá obtener ingresos y beneficios para la misma, además la situación financiera y financiera de la constructora Riboca S.A estaba en un nivel bajo antes de la aplicación de la herramienta leasing de modo que al implementar este tipo de método obtuvo resultados satisfactorios, además para el adecuado crecimiento de todas sus actividades y operaciones las empresas deben llevar un buen desarrollo, administración y control de la misma, de igual modo la constructora no tenía un buen control de su situación financiera el cual estaba obtenido perdidas, en lo dicha empresa implemento estrategias para mejorar su estado financiero con el propósito de tener un buen posicionamiento en el mercado.

Farfán, Y. (2018). En su trabajo de investigación titulado: *Estrategias financieras para mejorar la liquidez en la Ferretería El Chotanito S.R.L. Jaén – 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Estudio de tipo descriptiva y diseño no experimental, la cual tuvo como población y muestra de 7 personas, quienes fueron entrevistados a través de un cuestionario. Cuyas conclusiones: La empresa no realiza estados financieros proyectados que le ayuden a conocer los resultados con anticipación. Con respecto a la capacidad en monto y posibilidad de tiempo para pagar los pasivos a corto plazo, la empresa no cuenta con un control adecuado e incide en atraso de cuentas por pagar lo que ocasiona que no cumplan con estas obligaciones dentro del plazo determinado para realizarlo.

Arizola, M. y Cárdenas, Y. (2018). En su trabajo de investigación titulado: *Implementación del flujo de caja como herramienta de Gestión financiera para reducir el endeudamiento de la empresa Comaco Arizola EIRL, Chepen, 2017*. (Tesis pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Estudio de tipo aplicada y

diseño pre experimental, la cual ha tomado como población y muestra a misma empresa, utilizando como técnica el análisis documental y la entrevista, y como instrumento utilizo la guía de análisis documental y la guía de entrevista. Conclusiones. Se realizó las proyecciones de las cuales se obtuvieron variaciones entre el presupuesto de ventas y ventas ejecutadas de -11.50% en el mes de agosto 2017 y 2.59% en el mes de agosto 2018. Estas variaciones son producto de incremento de la competencia en el mercado durante el 2017 y aumento en la captación de nuevos clientes en el 2018. Por lo cual debemos planificar los gastos con respecto a la obtención de los productos que se obtendrá de acuerdo a la demanda para que nos permita tener un nivel equilibrado y así no tener pérdidas a largo plazo en la empresa ya antes mencionada.

Altamirano, F. (2018). En su trabajo de investigación titulado: *Estrategias financieras para mejorar el crecimiento económico de la empresa de Repuestos & Lubricantes Nuevo Tiempo SAC., Jaén 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Fue un estudio de tipo descriptiva – propositiva y diseño no experimental, cuya muestra de estudio estuvo compuesta por 6 trabajadores, a quienes se aplicó un cuestionario, logrando concluir que de acuerdo a la prueba acida realizada en la empresa mencionada, se evidencia que la situación financiera es desfavorable, ello debido que se calcula 0.28 céntimos para cubrir pasivos corrientes en el año 2016, al igual que se calcula 0.79 céntimos para cubrir los pasivos corrientes en el año 2017. Por otro lado, de acuerdo al análisis de la rentabilidad, bajo el margen de utilidad operativa, la empresa ha percibido una ganancia de 0.01% por cada sol en las ventas. De tal forma, se determina que la falta de adecuación de los productos a las necesidades de los clientes, estaba ocasionando un grave problema de morosidad, es por ello que, tras la adecuación de 2 de sus productos a las necesidades más comunes de sus clientes, ocasiono que el índice de morosidad se viera reducido en un 23%.

Ojeda, M. (2019). En su trabajo de investigación titulado: *Estrategias financiera aplicada al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las Mypes del sector Comercio: caso inversiones llamo S.A.C del distrito de José Leonardo Ortiz - Chiclayo – 2019.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Chiclayo, Perú. Fue un estudio de tipo descriptivo y diseño no experimental, cuya población estuvo

compuesta por 6 empresarios a quienes se aplicó un cuestionario, obteniendo como conclusiones que la carencia de uso de herramientas de gestión financiera influye negativamente en el desarrollo de las empresas perdiendo las oportunidades que el mercado ofrece. Y mal clima organizacional es uno de los errores de las empresas porque limita su crecimiento, poniendo en riesgo su permanencia en el mercado. La empresa carece de una educación financiera (gerente) por ende poner en práctica en realizar una buena gestión financiera (apalancamiento financiero) donde posee activos para gestionar fondos para realizar grandes inversiones y poder competir en el mercado que beneficiaría a la empresa. Por otro lado, se ha identificado que los elevados costos de operaciones que manejaba es otro de los problemas que padece la empresa, ya que esto estaba disminuyendo un 15% de las utilidades brutas, asimismo se identificó que cerca del 30% de los costos no cumplían ninguna función vital para la empresa y que podrían ser considerados como costos superfluos.

*Antecedentes a nivel local*, como el de Luna, E. (2019). En su trabajo de investigación titulado: *Inclusión financiera y sobreendeudamiento en socios de la cooperativa de ahorro y crédito del Oriente del distrito de Tarapoto, 2018*. (Tesis de maestría). Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto Perú. Estudio de tipo descriptiva-correlaciona y diseño no experimental, cuya población de estudio estuvo conformada por 4057 asociados y una muestra de 94 asociados, la cual utilizo como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario. Conclusiones. La relación financiera sobre el endeudamiento en los socios es porque la cantidad es menor de acuerdo al objetivo, donde se puede determinar la opinión de dichos socios sabiendo que el resultado de riesgo podría ser más alto debido la incapacidad y falta de ética en las actividades financieras, además para que la empresa tenga un buen crecimiento y rentabilidad en el mercado tienen que llevar una buena administración ya sea de sus actividades y de sus estados financieros para lograr de esa manera los objetivos trazados en un determinado tiempo.

García, L (2018). En su trabajo de investigación titulado: *Evaluación económica financiera y su influencia en la liquidez de la empresa distribuidora & servicios generales Visa E.I.R.L., de la Ciudad de Tarapoto, 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Investigación de tipo descriptivo

explicativo y diseño no experimental, la cual tuvo como población y muestra a 10 personas, quienes fueron encuestados a través de un cuestionario de preguntas. Conclusiones. La empresa visa E.I.R.L no lleva un buen control y verificación continuamente de su caja, de modo que no está obteniendo la información específica de los efectivos que ingresa a la empresa, asimismo los trabajadores no tienen una adecuada relación interpersonal entre ellos de tal forma que están provocando la mala gestión de las actividades y operación de la empresa, además las políticas de cobranza no están siendo practicada de la manera correcta ya que los trabajadores no tienen una apropiada administración de los créditos, de igual modo dicha empresa no tiene las adecuadas estrategias y técnicas para el control y verificación de su efectivo, el cual es de vital importancia llevar una buena administración de los efectivos para lograr la liquides de la empresa y el cumplimiento de los objetivos y metas establecidas en un tiempo determinado, asimismo dicha empresa realizara capacitaciones especialmente al encargado del área de cobranza con la finalidad de fortalecer sus capacidades y llevar un buen desarrollo de sus labores encomendadas.

Díaz, C. y Espinoza, L. (2018). En su trabajo de investigación titulado: *Evaluación del proceso de créditos y su efecto en la situación financiera de la empresa agropecuaria el Amigo E.I.R.L– Tarapoto Año 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Estudio de tipo aplicada y diseño no experimental, la cual tuvo como población y muestra a 5 trabajadores, quienes fueron entrevistados a través de un cuestionario de preguntas. Conclusiones. La empresa el Amigo E.I.R.L no está llevando una buena administración de su proceso de créditos, asimismo la empresa no posee con las estrategias específicas para el mejoramiento de la situación financiera de la misma, de tal forma que está obteniendo deficiencias en la realización de todas sus actividades, de igual modo el personal encargado del otorgamiento de créditos no está siendo capacitado adecuadamente para llevar la correcta gestión de dicha labor de modo que está logrando las tardanzas de pagos de algunos clientes, además dicha empresa implementara métodos para desarrollar un apropiado control y seguimiento de las personas que desean obtener un crédito con la finalidad de saber si están en las condiciones de otorgarlo, de tal forma que con la implementación de dicha técnica se lograra cumplir con el apropiado proceso de créditos y de esa manera lograr un crecimiento favorable y una rentabilidad deseada por la empresa, asimismo dicha

empresa realizara capacitaciones dirigidos a todo su personal con la intención de mejorar sus habilidades y capacidades para el logro de los objetivos establecidos.

De tal modo que, para comprender mejor las estrategias de manejo financiero y la situación financiera, posteriormente se analizan las definiciones y aportes teóricos de diversos autores que analizan y ofrecen una opinión propia sobre el comportamiento de las variables en estudio.

Dado ello, empezaremos analizar aspectos generales como la gestión, que de acuerdo a lo expuesto por Guerrero (2013), la gestión es conceptualizada como, el desarrollo de actividades estratégicas desarrollada por los ejecutivos de una empresa, con el propósito de encaminar el crecimiento de la misma a través del establecimiento de objetivos que deben ser cumplidas a partir de la administración eficiente de los recursos con las que cuenta la empresa (p. 42). De la misma forma, Rambur (2015) manifiesta que la gestión comprende “la responsabilidad que tienen una gerente bajo el mando de un grupo de personas, de encaminar el desarrollo eficiente de las actividades empresariales, para la cual debe establecer objetivos y metas que conlleven el crecimiento de la misma” (p. 31). Es decir que es muy fundamental ya que viene hacer la expresión de interés que influyera en una circunstancia dada.

El *Manejo financiero*. Según Linxweiler (2017) hace referencia a todas las acciones de administración de las finanzas, es decir a todas las actividades que el sujeto realiza para incrementar, gastar y o invertir el dinero que este posee.

E incluso Jiménez y Ríos (2019) muestran que “la gestión financiera depende total y únicamente de las decisiones que el sujeto tome, por lo que estas dependen del grado de educación financiera que este posea” (p. 627), es así que quien tenga mayor grado de educación implementara mejores estrategias de manejo financiero que aquel que no posea dichos conocimientos.

Por otro lado, se analizan aspectos teóricos relacionados con el *Crédito*, dado ello, Moro (2014) la define como “el proceso de transferencia de dinero prestado temporalmente realizada entre dos partes, con el compromiso de que la que recibe debe

pagar con intereses el monto obtenido” (p. 23), precisando que esta transacción se realiza previa evaluación crediticia realizada por la persona o empresas prestadora del servicio.

Ante ello, Albornoz (2002) sostiene que crédito “es una operación financiera en la que pone a disposición un cierto monto de efectivo hasta un cierto límite y con un tiempo determinado” (p. 27). En otras palabras, es una cantidad de dinero que se presta a una entidad, con la obligación de que esta pague en el futuro mediante cuotas y con un interés que compensara la que otorga el dinero (Clarke, 2018).

Para conocer los *tipos de financiamiento* según la SBS (2008) manifiesta que las entidades financieras otorgan una serie de financiamientos, los cuales pueden clasificarse en 8 categorías, tal y como se muestra a continuación:

- Financiamiento corporativo. Este tipo de financiamiento se otorgan a personas jurídicas que tengan ventas anuales mayor a S/. 200 millones en los últimos dos años, según lo indicado por los últimos resúmenes fiscales anuales inspeccionados del prestatario.
- Financiamiento a grandes empresas. Este tipo de financiamiento se otorgan a personas jurídicas que conservan al menos ventas anuales mayores a S/. 20 millones.
- Financiamiento a medianas empresas. Este tipo de financiamiento están permitidos a personas jurídicas que tienen un endeudamiento superior a S/. 300.000 en el sistema financiero durante el último medio año y no cumple con las cualidades para ser delegado de crédito corporativo u organizaciones extensas.
- Financiamiento a pequeñas empresas. Es un financiamiento otorgado a personas naturales o jurídicas para terminaciones de prestación de servicios, producción o comercialización, cuya obligación en el SF sea al menos de S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en el último medio año.
- Financiamiento a microempresas. Son aquellos otorgados a personas naturales y jurídicas con los mismos fines que del anterior crédito de las pequeñas empresas, a diferencia que en este caso el endeudamiento deberá ser menor a S/. 20,000 en los últimos seis (6) meses.



- Financiamiento de consumo revolvente. Estos son los de tipo rotativos, concedidos a personas naturales, a fin de pagar la instalación de productos, administraciones o costos no identificados con el movimiento empresarial.
- Financiamiento de consumo no-revolvente. Son aquellos no revolventes otorgados a personas naturales, con el objetivo de pagar la instalación de mercaderías, administraciones o costos no identificados con el movimiento empresarial.
- Financiamiento hipotecario para vivienda. Son aquellos concedidos a personas naturales para la compra, reconstrucción, regeneración, acrecentamiento, progreso y subdivisión de vivienda propia, siempre y cuando estos préstamos estén amparados por hipotecas inscritas.

Estrategias de manejo financiero, de tal modo que Velásquez y Ulloa (2017) señalan que hoy en día la reputación financiera es uno de los aspectos más importantes a tener en cuenta por aquellas empresas que buscan servirse del financiamiento crediticio, es por ello que cada empresa debe de contar con estrategias para el manejo del dinero obtenido de dichas entidades, a fin de hacer buen uso de él y poseer una buena reputación financiera ante los bancos y cajas municipales.

Linxweiler (2017) es uno de los muchos en conceptualizar el termino estrategias de manejo financiero, es así que este menciona que “las estrategias de manejo financiero son todas aquellas acciones de administración de las finanzas” (p. 41), es decir a todas las actividades que el sujeto realiza para incrementar, gastar y o invertir el dinero que este posee permite medir la eficiencia con la cual una organización utiliza sus activos y otros recursos.

Tener estrategias de manejo financiero debidamente implementadas en la organización, implica contar con herramientas para prever, planificar y controlar las acciones que habrá de realizarse para el cumplimiento de los objetivos de la organización, dado ello, es necesario también administrar correctamente los recursos con las que cuenta la misma, de forma puedan ser empleadas de manera eficiente (Bullivant, 2010).

Por otro lado, Millán y Caicedo (2018) consideran que una buena estrategia organizacional de manejo financiero “inicia por valorar el riesgo crediticio se constituye en una obligación de las organizaciones solidarias y dicha actividad debe realizarse a través de procesos de seguimiento y control” (p. 18). Por lo tanto, se deben aplicar medidas que permitan el aprendizaje completo del presente y el potencial. el titular de la cuenta, su capacidad de pago, disolubilidad, fuentes de pagos, garantiza los estados relacionados con el dinero del anticipo ofrecidos y los factores externos a los que podría ser descubierto (Popli y Puri, 2013 y Staszkievicz y Staszkievicz, 2014).

***Proceso para la implementación de estrategias de manejo financiero.*** Las estrategias de manejo financiero pueden adoptar gran variedad de modalidades, y todas ellas buscan administrar de mejor manera el dinero que la empresa posee; (García Nava, Ludgar y Paredes Hernández, 2016) proponen tres grupos de estrategias (Estrategias de crecimiento, Estrategia de estructuración financiera, Estrategia de capital de trabajo y estrategia sobre la gestión del efectivo) que permiten a la empresa mejorar su situación financiera.

Por lo cual, Ojeda (2019) indica que las estrategias de crecimiento, son de vital importancia para el buen desarrollo de una determinada organización, ya que ayuda al cumplimiento de los objetivos y a la ejecución de las actividades y operaciones de la misma, de modo que a continuación se explicara las principales estrategias de crecimiento: Creación de nuevos productos o servicios, la creación de nuevos productos y/o servicios se aplica como parte de la estrategia de crecimiento interno de la empresa, la cual al identificar que los productos o servicios actuales no cumplen con todas las exigencias de sus clientes opta por dicha opción, lo cual como es de esperar demanda la ampliación de la inversión actual.

Reducción de costos, esta estrategia es aplicada a fin de que los costos de la empresa no afectan la competitividad del negocio, es por ello mediante ella se busca optimizarlos reduciéndolos al máximo posible. Todo ello a fin de permitir que la empresa invierta de mejor manera el dinero financiado.

Eliminar barreras con clientes, existen gran cantidad de barreras que afectan el buen servicio brindado a los clientes como la de no dar información completa al cliente, que a su vez puede ser considerado como una forma de mentirle a este, así también la falta de formación de los clientes representa una barrera que afecta la idoneidad del servicio, finalmente el no hacer caso al feedback (sugerencias sobre el servicio) hecho por los clientes puede llevar a que estos piensen que no son considerados importantes para la empresa, es por ello que la eliminación de dichas barreras resulta una estrategia vital para la empresa.

Según Benites (2018) determina en muchas ocasiones la empresa puede verse afectada también por la existencia de barreras como la falta de comunicación e interacción entre la empresa y sus proveedores, el uso de tecnologías obsoletas que afectan la interacción con los clientes y la falta de confianza de los proveedores con la empresa, todas ellas pueden afectar el buen funcionamiento organizacional, y debido a ello la situación financiera, por lo que la eliminación de estas resulta una estrategia vital para la empresa.

***Las estrategias de estructuración financiera*** según Doroteo (2019) es la siguiente:

Financiamiento ajeno: muchas empresas hacen uso de financiamiento ajeno como estrategia para su funcionamiento ya que este es más económico, pero con su incremento aumenta el riesgo y a su vez aumentan los llamados costos de insolvencia, es así que si se excede dicho financiamiento la situación financiera de la empresa podría verse seriamente afectada y control de riesgo financiero, por su parte Bravo (2018) señala que “el riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización”(p. 12).

De tal manera que Jara (2018) manifiesta que “el financiamiento propio es una estrategia usada por las empresas para no depender de otros ni endeudar sus bienes” (p. 68), sin embargo el uso de este tipo de financiamiento resulta caro para los inversionistas, ya que este es afectado por el impuesto a las utilidades y por lo tanto es más costoso de conseguir, además al financiarse con dinero propio, se estaría desprendiendo dinero que podría ser usado en otros proyectos, es por ello que vale hacer un análisis de la conveniencia de usar este tipo de financiamiento.

Altamirano (2018) indica que las técnicas presupuestarias en el capital de trabajo de la organización se deben a la proporción de ejecución peligrosa. En este sentido, existen tres sistemas fundamentales: La metodología contundente asume un alto peligro para lograr el retorno más elevado concebible, la técnica tradicionalista visualiza un visto bueno para trabajar de manera más relajada, sin presiones identificadas con las solicitudes. de bancos y el procedimiento intermedio piensa en componentes de los dos últimos, buscando una igualación en la proporción de ejecución de peligro.

Asimismo, Terán (2018) señala que las estrategias sobre la gestión del efectivo se explican a continuación: Retención y/o reparto de utilidades: la metodología de retención y distribución de beneficios adicional se completa como admisión a créditos de largo plazo para financiar nuevas especulaciones, en cualquier caso, debe completarse con una consideración extraordinaria, haciendo un esfuerzo por no abusar del dinero ideal relacionado.

Reducción de inventario tanto como sea posible: esta estrategia se usa como medida de optimización de la gestión del efectivo, teniendo en cuenta continuamente no languidecer sobre las desgracias debido a las deficiencias de los materiales crudos y / o artículos terminados. (Leyva, 2018)

Acelerar cobros tanto como pueda esperarse, esta metodología debe actualizarse sin utilizar estrategias prohibitivas para no perder futuros acuerdos. Los límites de dinero, si son monetariamente legítimos, pueden utilizarse para lograr este objetivo. (Chiz, Khotyeyeva, & Zadorozna, 2019)

Retraso de pagos tanto como sea posible. al aplicar esta estrategia, se debe de tener cuidado de no inquietar la notoriedad bancaria de la empresa, de tal forma, es ideal que se aprovechen los descuentos que favorezcan al pronto pago del crédito. (Nevzgodova, 2018)

La situación financiera según Yañez (2017) se refiere al dinero (liquidez) que se puede disponer de inmediato. Es decir que, se tiene buena situación financiera cuando se

cuenta con abundantes medios de pago; para decirlo claramente, la situación financiera alude al límite que tienen de los individuos, organizaciones o sociedades de responder a las obligaciones que tienen o, lo que es lo mismo, a la liquidez que probablemente deben pagar, las cuales están tienen que ver con las finanzas no operativas (p. 32).

Por su parte, Simpson (2019) considera que la situación financiera “es un hallazgo que depende de una gran cantidad de factores contables que permite medir el desempeño de una empresa, de tal forma, se pueda tomar decisiones centradas en la oportuna solución de problemas” (párr. 4). En otras palabras, nos permite tener una información relevante de nuestros recursos y dinero, asimismo mostrando como la empresa se encuentra para poder seguir adelante y hacer frente a sus deudas (Linxweiler, 2017).

Sin embargo, Belloso (2009) considera que la situación financiera “no es más que una herramienta fundamental para toda empresa, puesta que esta se requiere para poder tomar decisiones, poder calcular el pago de impuestos, poder hacer un préstamo, conocer las ganancias durante el año, entre otras” (p. 43). Por ende, comprendemos la importancia de la situación financiera en una empresa por la que los encargados deberán tener una visión concreta de la rentabilidad y la posición financiera de la empresa (Rodríguez y López, 2018).

Finalmente podemos comprender que la situación financiera en una organización nos permite conocer la solvencia y liquidez de todas aquellas actividades por inversiones hechas, como también nos muestra la capacidad con la que dispone la organización para poder cumplir con sus compromisos y deudas ya sea en corto o largo plazo (Baghaia y Becker, 2019).

Para determinar la importancia de la situación financiera según Apaza (2010) menciona que:

Es fundamental desglosar la circunstancia actual y futura de la organización para evaluar su exposición y establecer opciones o actividades correctivas, ya que la ejecución relacionada con el dinero de una tarea, organización o asociación, es de un entusiasmo extraordinario para diversas reuniones, personas y establecimientos (p. 24).

De esta forma, los prestamistas financieros, los operadores compradores, los probables especuladores, no obstante, el consejo, los propietarios y la administración están interesados en los resultados, por diferentes razones y primas generales y específicas. Los informes fiscales proporcionan una parte importante de los datos que los clientes necesitan para decidir sobre las opciones presupuestarias de las organizaciones (Danthine y Donaldson, 2014).

Para AFP Hábitat (2019), señala que en los últimos cinco años la economía peruana no atraviesa por su mejor momento, pues en el 2014 se vio afectado el bajo precios de metales, materiales que son extraídos y exportados, además la inversión de bienes de capital se redujo, en el 2015 hubo menor inversión pública y privada, en el año 2016 se paralizó las obras de construcción. Por su parte Arutyunova (2019), menciona que la perspectiva de crecimiento y desarrollo empezó a decaer, en el 2017 atacó a la economía del país el fenómeno del niño, siendo la causal de reducción en el gasto público, por último, en el 2018 finalmente, en el 2018, hubo menos inversión pública y privada, en este caso la inestabilidad política jugó en contra, pues el precio de metales cayó.

Los elementos que conforman la situación financiera según Placencia (2014) son dos, los cuales se explica a continuación: Ingresos. aquellos recursos que recibe la organización o entidad correspondiente a las remuneraciones de la venta de bienes o servicios, cuando se genera un ingreso, se consigue diversos activos como el efectivo y cuentas por cobrar. Ello es corroborado por Podbornova (2018) quien afirma que los gastos están compuestos por el desembolso de dinero en efectivo durante un determinado periodo contable, a fin de alcanzar ingresos futuros para la organización

Para Pradales (2014), los principios a seguir en la situación financiera de una organización son:

Eficacia: obtener los mejores resultados potenciales sin considerar los activos utilizados. Eficiencia: lograr los resultados potenciales más elevados al menor costo posible. Economía: hacer las cosas al costo concebible más reducido,

deduciendo que los activos son accesibles en el momento perfecto al menor costo posible, en la suma apropiada y con la calidad requerida (p. 14).

Criterios de sustentación. Por su parte, Maldonado (2006) menciona que la situación financiera en una empresa deberá considerar los siguientes criterios de sustentación:

- Sistemática: Mensual.
- Flexibilidad: adecuarse a las cualidades de la entidad u organización y requerimientos que se presentan.
- Homogeneidad: Los indicadores empleados tienen que ser homogéneos para permitir su totalidad y examen con organizaciones similares.
- Unidad y Oportunidad: las secuelas de la investigación deben ser útiles e ideales para decidirse por opciones relacionadas con el dinero, se debe colocar señales de aviso sobre desviaciones indeseables y utilizarse como dispositivos de administración operativa y medir la efectividad de la asociación. (Hezazna & Khezazna, 2019)
- Simplicidad: Los indicadores no deben ser muchos y las técnicas de cálculo básicas sin sintetizar la eficiencia monetaria de la organización.
- Desagregación: Debe desagregarse por unidades autorizadas y ejercicios. (Samsu & Noor, 2019)

***Dimensiones de la situación financiera.*** Para Pradales (2014), “la situación financiera es analizada bajo tres perímetros de gestión: primero está la planificación, en segundo la organización y tercero la evaluación, control y seguimiento de la información financiera” (p. 34).

Planificación: Pradales (2014) señala que la planificación en el estado de las finanzas se puede observar en cualquiera de las zonas de gestión es primordial, ya que esta sea base desde el sector financiero:

Conceptualizar un sistema relacionada a la gestión financiera. La empresa direcciona sus metas y acciones a mejorar la gestión financiera.

Anticiparse a necesidades financieras futuras. Por ende, la empresa indaga de manera adecuada aquellas los requisitos futuros relacionados a las finanzas.

Posteriormente el análisis de desviaciones. Es aquí donde la empresa identifica y analiza aquellas desviaciones previstas. (Lanzolla, Colasuonno, Milillo, y Caputo, 2019)

Organización de la información financiera: los informes con impactos relacionados con el dinero deben solicitarse y registrarse adecuadamente en la contabilidad, ya que el procedimiento de contabilidad nos permite producir articulaciones contables que reflejen nuestro desarrollo y circunstancia presupuestaria actual. Estos informes presupuestarios son el motivo de legítima observación de la circunstancia presupuestaria de la organización. (Pradales, 2014)

En esta fase del proceso de gestión Pradales (2014) incluye la realización de los siguientes procesos:

Registro contable, esta incluye el registro y orden de toda la información contable financiera.

Elaboración de Estados Contables, como toda empresa deberá encargarse de recoger y organizar toda la información financiera siempre antes de elaborar los estados contables. (Badar, 2019)

Preparación de los documentos e informes requeridos por intermediarios, en la elaboración de informes y documentos la empresa deberá respetar las normas y políticas contables.

Facturación, es la organización y el registro adecuados de todos aquellos comprobantes de compra y venta que se realiza.

Chequeo de las facturas de compra, se trata de la supervisión constantemente el registro de las facturas. (Tatyana, 2019)

Control del almacén de materias primas, la función es de manejar un sistema automatizado para el control del almacén.

Organizar y registrar los datos (información) financiera existente, este con el propósito de asegurar la fiabilidad de dicha información presentada. (Berezhnaya, 2019)

Evaluación, control y seguimiento: “una organización debe tener un desarrollo y evaluación de los resultados para tener la opción de adoptar medidas planificadas para ajustar las desviaciones relacionadas con la planificación” (Pradales, 2014, p. 43).



Pradales (2014), señala que en el departamento de finanzas de una entidad u organización concentra sus decisiones en tres contornos:

Decisiones de financiación: se deben elegir las fuentes de financiación que mejor se adapten a las necesidades en cuanto a monto y plazo.

Decisiones de inversión: se debe elegir qué tareas de riesgo crear. Esta elección debe pensar en reglas monetarias.

Decisión de destino de los resultados: se debe elegir si los resultados se utilizan para autofinanciamiento o para la compensación de cómplices / inversores (p. 43).

En el presente estudio se llegó a formular el siguiente **problema general**: ¿De qué manera las estrategias de manejo financiero mejoran la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019? y mientras que los **problemas específicos** fueron los siguientes:

¿Cómo se vienen manejando las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?

¿Cómo es la situación financiera antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?

¿Qué características debe tener las estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?; ¿Cómo está la situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?

**La Justificación del estudio**: La investigación fue **conveniente**, pues permitió identificar las fallas en la situación financiera, para la óptima implementación de las estrategias de manejo financiero en que ayude hacer frente a las deudas crediticias. En el caso de la **justificación social**, los principales beneficiados con la presente investigación, fue la misma empresa ya que permitió mejorar los conocimientos del personal encargado de las finanzas y poder dar solución al endeudamiento que la empresa estuvo sometida. Asimismo, permitió identificar las deficiencias que afectan a la situación financiera. La presente investigación se sustentó de carácter **teórico** ya que tomo en cuenta fundamentos o bases teóricas de carácter científico para la implementación las estrategias en cuanto a la manipulación financiera esto con el

propósito de corregir la situación financiera en la organización. Por la parte *práctica* ya que facilitó la detección oportuna de deficiencias en el estado de posición financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba. Y, por último, la investigación se justificó *metodológicamente* ya que se realizó dos evaluaciones: una previa a la implementación las estrategias de manejo financiero, mediante esto identificando la mejora en el estado de posición financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba.

El *objetivo general* planteado en el presente estudio fue: Implementar estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019. Los *objetivos específicos* planteados fueron: Evaluar las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019. Evaluar la situación financiera antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019. Proponer características estratégicas de manejo financiero para la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019. Evaluar la situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019.

En la presente investigación se planteó la siguiente *hipótesis general*: Hi: Las estrategias de manejo financiero mejora la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019. De tal modo que las *hipótesis específicas* son: Hi1: las estrategias de manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019, son deficientes. Hi2: la situación financiera antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019, es deficiente. Hi3: las características estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019, es óptima; Hi4: La situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019, es eficiente.

## II. MÉTODO

### 2.1. Tipo y diseño de investigación

Según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) el *tipo de investigación* fue aplicada, pues través de ella se creara nueva información y conocimientos tomando a las variables como tema principal, dando un aporte factible a investigaciones futuras; por tanto la presente investigación fue de nivel explicativo ya que se basó en la estructura y contenido, ya que partió de un problema y se intentó determinar las causalidades que lo causan, por lo que se propone implementar un modelo de gestión crediticia para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba.

De tal forma el estudio fue experimental, por lo que preside un *diseño* pre experimental, puesto que de realizo dos evaluaciones de la variable situación financiera, es decir se analizó dicha variable antes y después de la implementación del modelo de gestión crediticia. (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014)

Esquema del diseño:

**GE                      O1    ———  X    ———  O2**

Donde:

GE: Grupo experimental (muestra de estudio)

O1: Pre evaluación de la situación financiera

X: estrategias de manejo financiero

O2: Post evaluación de la situación financiera

### 2.2. Operacionalización de variables

La presente investigación tiene como variables las siguientes:

Variable I: Estrategias de manejo financiero

Variable II: Situación financiera

## Operacionalización

Variable I	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Estrategias de manejo financiero	Conjunto de acciones pertenecientes a la gestión estratégica de la empresa, cuyo objetivo principal es conseguir que los activos importantes que respalden las operaciones financieras del negocio que se suman al cumplimiento de los objetivos ilustrados en el arreglo, en el corto, medio y largo plazo. (García & Paredes, 2014)	Tanto para la medición de la variable como para la elaboración de las estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI se procederá tomar en cuenta las 4 estrategias básicas de manejo financiero planteados por Nava y Paredes (estrategias de crecimiento, la estructura financiera, el capital de trabajo y la estrategia sobre la gestión del efectivo)	<p>Estrategias de crecimiento</p> <p>Estrategia de estructuración financiera</p> <p>Estrategia de capital de trabajo</p> <p>Estrategia sobre la gestión del efectivo</p>	<p>Creación de nuevos productos o servicios</p> <p>Reducción de costos</p> <p>Eliminar barreras con clientes</p> <p>Eliminar barreras con proveedores</p> <p>Financiamiento ajeno</p> <p>Financiamiento propio</p> <p>Control de riesgo financiero</p> <p>Balance en la relación riesgo – rendimiento</p> <p>Retención y/o reparto de utilidades</p> <p>Reducción de inventario tanto como sea posible</p> <p>Acelerar cobros tanto como sea posible</p> <p>Retraso de pagos tanto como sea posible</p>	Ordinal

<b>Variable II</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de medición</b>
Situación financiera	Comprenden los procedimientos direccionados al plan, organizar y evaluar los activos financieros para lograr los destinos de la organización de la mejor y más productiva forma. (Pradales, 2014)	Se analizará la situación financiera de la de la empresa SG COMARPI S.A.C., tomando en cuenta la planificación, organización y el monitoreo de las operaciones financieras de la misma.	Planificación	Marco de la gestión financiera Necesidades financieras Análisis de desviaciones	Ordinal
			Organización de la Información financiera	Registro Contable Elaboración de Estados Contables Elaboración de informes y documentos Facturación Chequeo de las facturas Control del almacén Ordenar y archivar la información	
			Evaluación, Control y Seguimiento	Decisiones de financiación Decisiones de inversión Decisión de destino de los resultados	

### **2.3. Población, muestra y muestreo**

Para la presente investigación vio la necesidad de tomar como *población* a 40 colaboradores de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, las cuales brindaron información para evaluar la situación financiera de la empresa ya mencionada.

Después de haber tomado como población a un cierto grupo, se escogió una *muestra* que fu a la totalidad de la misma, siendo los 40 colaboradores de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba 2019.

El tipo de muestreo usado fue el *muestreo* no probabilístico – por conveniencia, puesto que para la muestra se tomó todos los individuos de la población, por lo que no se hizo uso de ninguna fórmula estadística.

### **2.4. Técnica e instrumento de recolección de datos, validez y confiabilidad**

Para el presente estudio se aplicó como *técnica* la encuesta, con 13 preguntas que sirvieron para evaluar la variable situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba 2019.

Por lo tanto, que se aplicó como *instrumento* el cuestionario, la cual estuvo creada de acuerdo a los indicadores de dicha variable; es decir, para la variable estrategias de manejo financiera se ha utilizado un cuestionario con 12 ítems las cuales a su vez responde a cinco opciones de respuesta de escala Likert (Totalmente en desacuerdo; En desacuerdo; No estoy seguro; De acuerdo; Totalmente de acuerdo); asimismo, para la evaluación de la variable situación financiera se ha utilizado un cuestionario con 13 ítems las cuales a su vez responde a cinco opciones de respuesta de escala Likert (Nunca; Casi Nunca; A veces; Casi siempre; Siempre).

En cuestión del instrumento, que radica en el cuestionario, este fue sometido el juicio de tres expertos, quienes estuvieron bajo la responsabilidad de verificar y

**validar** si dichos indicadores planteados tienen relación con la variable de estudio. Siendo estos lo que se consideran a continuación:

Variable	N.º	Especialidad	Promedio de validez	Opinión del experto
Variable 1	1	metodólogo	47	Existe suficiencia
	2	administrador	46	Existe suficiencia
	3	administrador	47	Existe suficiencia
Variable 2	1	metodólogo	48	Existe suficiencia
	2	administrador	47	Existe suficiencia
	3	administrador	47	Existe suficiencia

El resultado demostró una normalidad de 4,74, hablando de 94,80% de concordancia entre los jueces para los instrumentos de las dos variables; lo que demuestra que tienen una alta validez; cumpliendo las condiciones metodológicas a aplicar.

Para evaluar la **fiabilidad** inquebrantable del instrumento a aplicar, se pasó primeramente por el análisis del alfa de Cron Bach, cuya estima para tener consistencia de adecuación debe ser lo más cercana a 1. Por lo tanto, la confiabilidad de la escala manipulada en los instrumentos es obtenido a través del análisis estadístico de la información recopilada en comparación con la cantidad de individuos examinados.

Como criterio general, se consideraron las puntuaciones según las secuelas del coeficiente alfa de Cron Bach:

- Coeficiente alfa  $>.9$  es excelente
- Coeficiente alfa  $>.8$  es bueno
- Coeficiente alfa  $>.7$  es aceptable
- Coeficiente alfa  $>.6$  es cuestionable
- Coeficiente alfa  $>.5$  es pobre
- Coeficiente alfa  $<.5$  es inaceptable.

a) Variable 1: Estrategias de manejo financiero

De acuerdo con los resultados adquiridos, se determinó la confiabilidad general de la prueba, que arrojó un 0,80 siendo superior a 0,75, estos fueron significativos; de

esta manera, demostraron una sólida confiabilidad. De tal manera, tuvo validez de contenido ya que habla del concepto de cada uno de los ítems de cada variable a estimar; sólo como base de legitimidad.

b) Variable 2: Situación financiera

Según lo indicado por los resultados obtenidos, se determinó la confiabilidad general de la prueba, que arrojó alrededor de 0.83, siendo mayor que 0.75, estos fueron críticos; por lo tanto, demostraron una sólida confiabilidad. De tal manera, tuvo validez de contenido ya que habla del concepto de cada uno de los ítems de cada variable a estimar; así como validez de criterio.

## **2.5. Procedimientos**

Fase diagnóstica: inicialmente se ha realizado una evaluación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C., tomando en cuenta los dimensiones e indicadores establecidos por García y Paredes (2014), utilizando para ello, como instrumento un cuestionario dirigido a los trabajadores de la empresa. Posteriormente, se realizó una pre evaluación de la situación financiera tomando en cuenta las dimensiones e indicadores propuestos por Pradales (2014). Información que ha sido vital para implementar la propuesta, que llevaría a una post evolución que determino el efecto de las estrategias de manejo financiero en la situación financiera de la empresa.

Fase propositiva: dado el análisis inicial del manejo de estrategias y la situación financiera, se propuso desarrollar una serie de estrategias relacionado al incremento de productos y servicios de la empresa, programas de diferenciación primando los aspectos ambientales, disminuir los costos de producción, generar una mejor comunicación con los clientes y proveedores, y el crecimiento de la liquidez.

## **2.6. Métodos de análisis de datos**

Para el análisis de datos se ejecutó tomando en cuenta al proceso calculado que permitió colaborar a la observación del comportamiento de la muestra de estudio, mediante las tablas, gráficos a través del Software SPSS, lo que permitió que la



investigación detallada adquiriera resultados más significativos, programa que además permitió la significancia del efecto que generó las estrategias de manejo financiero en la situación financiera de la empresa, utilizando de tal forma, la prueba de T de Student.

## **2.7. Aspectos éticos**

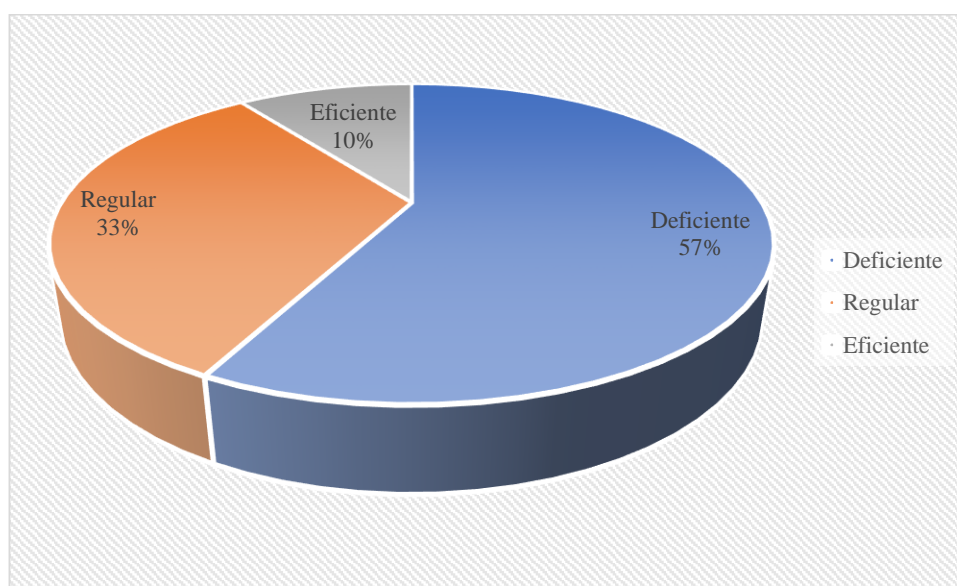
En el presente informe de tesis es increíble, por lo que no fue una infracción de derechos de autor o una duplicación (plagios), por lo que se respetó a los derechos del autor y fueron citados a base del uso de las Normas APA 6ª Edición. Asimismo, se respetó la confidencialidad de los datos recolectados correspondiente a los trabajadores encuestados, es de ninguna manera se divulgó los datos recolectados en los cuestionarios, pues las encuestas han sido manejadas con total anonimato.

### III. RESULTADOS

La presente investigación fue abordada bajo un enfoque cualitativo, teniendo en cuenta el punto de vista de los colaboradores de la empresa, quienes nos brindaron información relevante respecto a la situación actual de la empresa, todo ello a fin de brindar un análisis mucho más minucioso de ambas variables, bajo la percepción de personas que viven el día a día de la empresa.

Sin embargo, el tratamiento de las variables se manejó también bajo una perspectiva cualitativa, con la encuesta como instrumento de medición en la variable estrategias de manejo financiero y en la variable situación financiera.

#### 3.1 Evaluar las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019



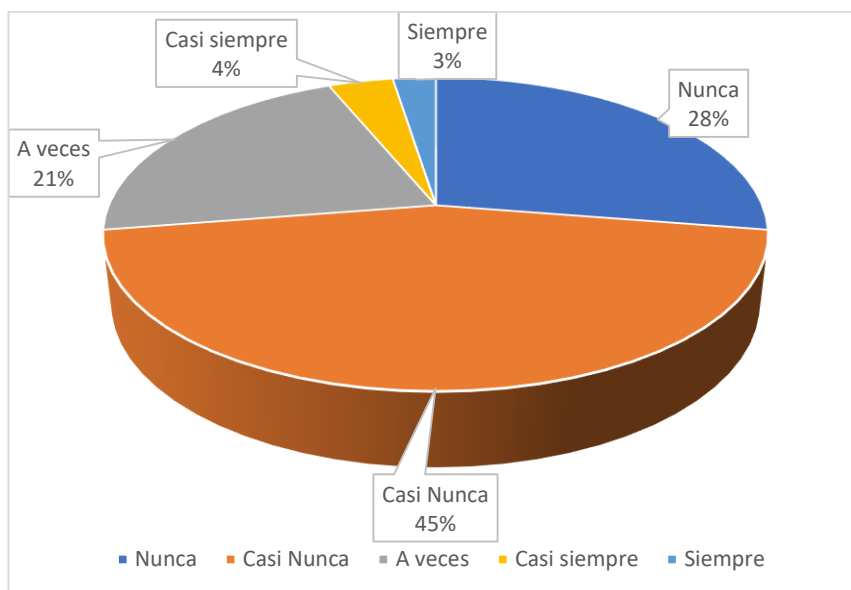
**Figura 01:** Estrategias de manejo financiero en la empresa

*Fuente:* procesamiento de datos en el programa Excel.

#### **Interpretación:**

En la figura 01 se logra observar que las estrategias que se vienen aplicando en la actualidad en cuenta al manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C., son desarrollada de manera deficiente, pues de acuerdo a la encuesta aplicada se evidencia que el 57% de los trabajadores lo califican de esa manera, de igual forma un 33% lo

califica como regular, sin embargo, un 10% lo califica como eficiente. Situación negativa que se logra analizar a profundidad a continuación:

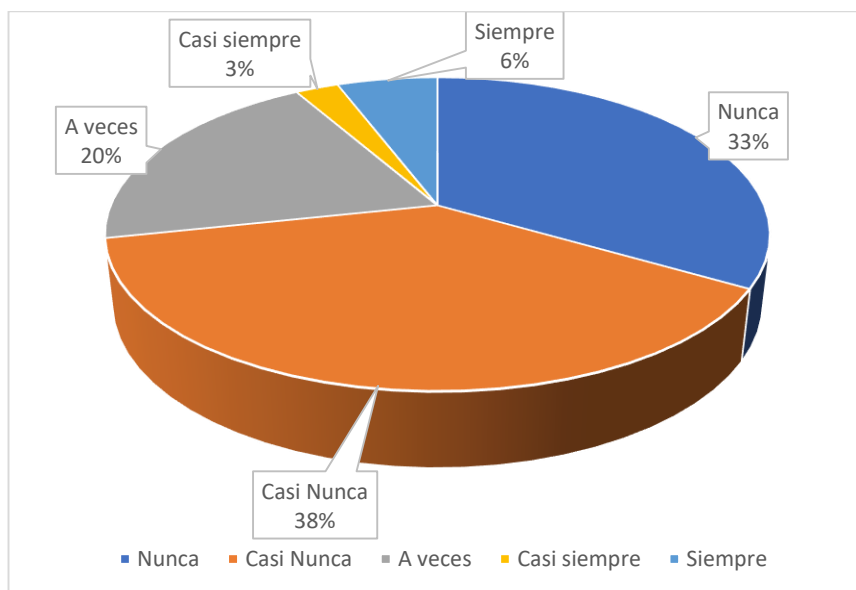


**Figura 02:** Estrategias de crecimiento

**Fuente:** elaborado de la Tabla 01, denominado Estrategias de crecimiento

### **Interpretación:**

- Tal y como se muestra en figura número 2 las estrategias de crecimiento en la empresa SG COMARPI S.A.C. presentan algunas dificultades (45% casi nunca y 28% nunca), ya que según los encuestados los productos y servicios que ofrece actualmente la empresa no satisface plenamente a todos sus clientes, ya que estos son pocos (módulos de techo aligerado 6x6, módulos de techo de calamina 6x7.5. independizaciones tramite de título, entre otros), así también estos mencionaron que la empresa cuenta con algunos costos de producción elevados, que a la larga le han vendido perjudicando en gran medida, asimismo dentro de la empresa existen barreras que afectan la interacción de la empresa con sus proveedores y algunos de sus clientes como son la falta de una interacción constante, falta de confianza, entre otros.

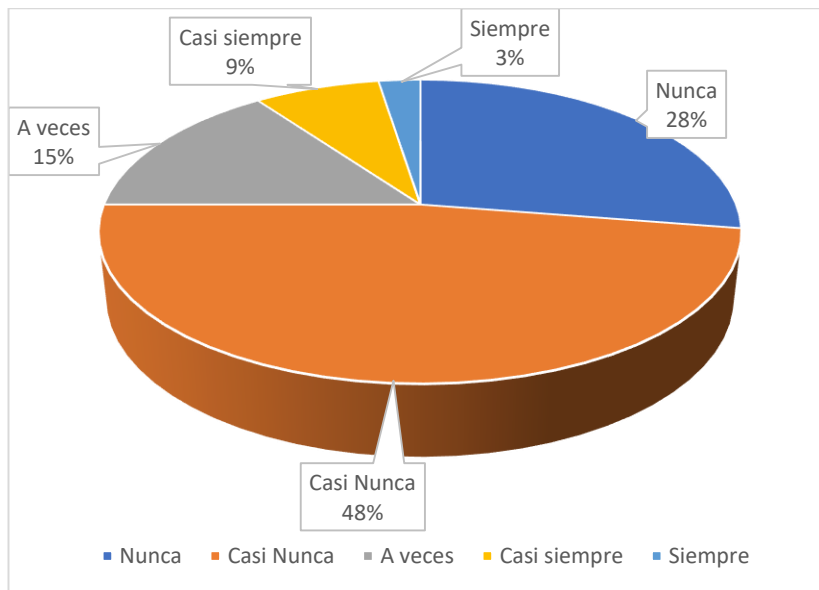


**Figura 03:** Estrategia de estructuración financiera

**Fuente:** elaborado de la Tabla 02, denominado Estrategia de estructuración financiera

**Interpretación:**

- El manejo de las estrategias de estructuración financiera en la empresa SG COMARPI S.A.C. obtuvo una calificación deficiente (38% casi nunca y 33% nunca), ya que según mencionaron los encuestados la empresa ha atravesado periodos problemáticos en el pago del financiamiento ajeno y ha tenido que recurrir muchas veces al financiamiento propio como estrategia para cumplir con todas sus obligaciones financieras, lo que acarrea ciertas dificultades a los directivos. Finalmente, un 35% de los encuestados mencionaron que las estrategias de estructuración financiera se manejan de manera regular y solo un 8% respondieron que dichas estrategias son manejadas de manera regular.

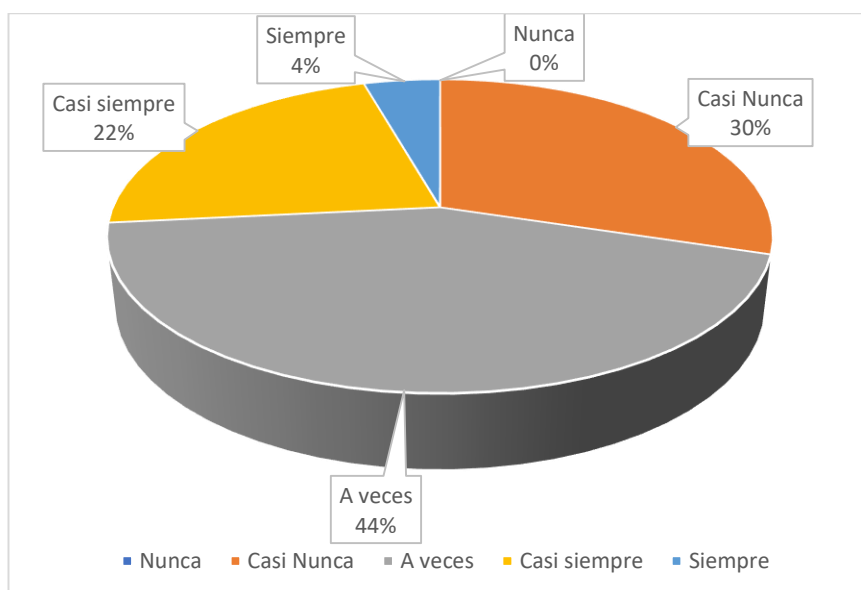


**Figura 04:** *Estrategia de capital de trabajo*

**Fuente:** elaborado de la Tabla 03, denominado Estrategia de capital de trabajo.

**Interpretación:**

- El 48% y el 28% de los encuestados respondieron que las estrategias de capital de trabajo se vienen gestionado de manera poco efectiva, tal y como se muestra en la figura número 04 ya que la gran mayoría mencionaron que no existe una relación equilibrada entre el rendimiento obtenido y el riesgo de no cumplir con sus compromisos financieros, ya que en algunas ocasiones los directivos en búsqueda de obtener un mayor rendimiento o beneficios toman riesgos de inversión que podría afectar el cumplimiento de sus compromisos financieros.



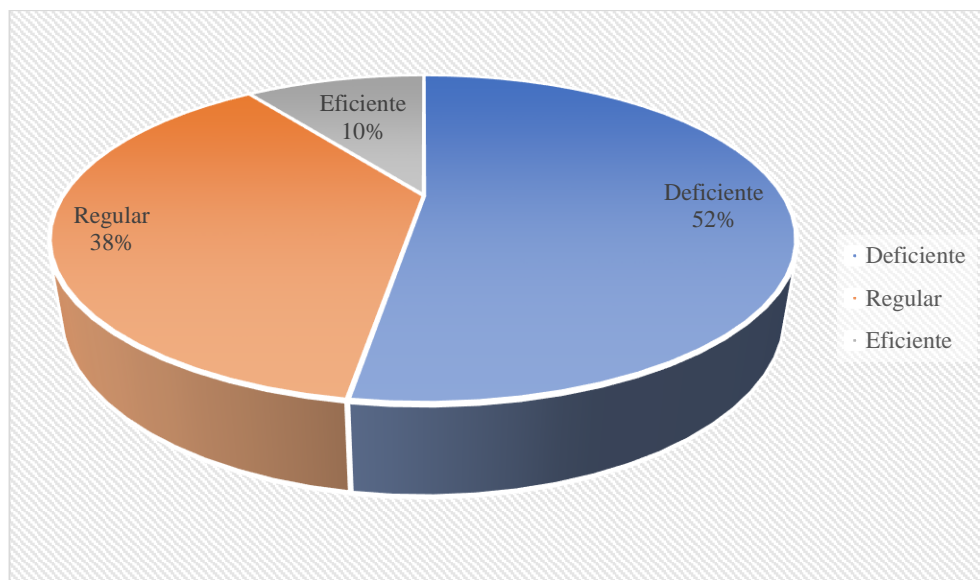
**Figura 05:** *Estrategia sobre la gestión del efectivo*

**Fuente:** elaborado de la Tabla 04, denominado Estrategia sobre la gestión del efectivo.

**Interpretación:**

- El 44% de los encuestados calificaron como regular las estrategias de gestión de efectivo manejadas en la empresa SG COMARPI S.A.C. ya que esta no implementa el reparto de utilidades como estrategia organizacional, no acelera de cobros a los clientes como medida de aumento de la liquidez, ni hace uso del retraso de pagos a como medio para aumentar la liquidez. Sin embargo, el 43 % mencionaron calificaron como regular y tan solo un 5% de los encuestados calificaron a dicha estrategia como eficiente.

### 3.2 Evaluar la situación financiera antes de la implementación las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019.

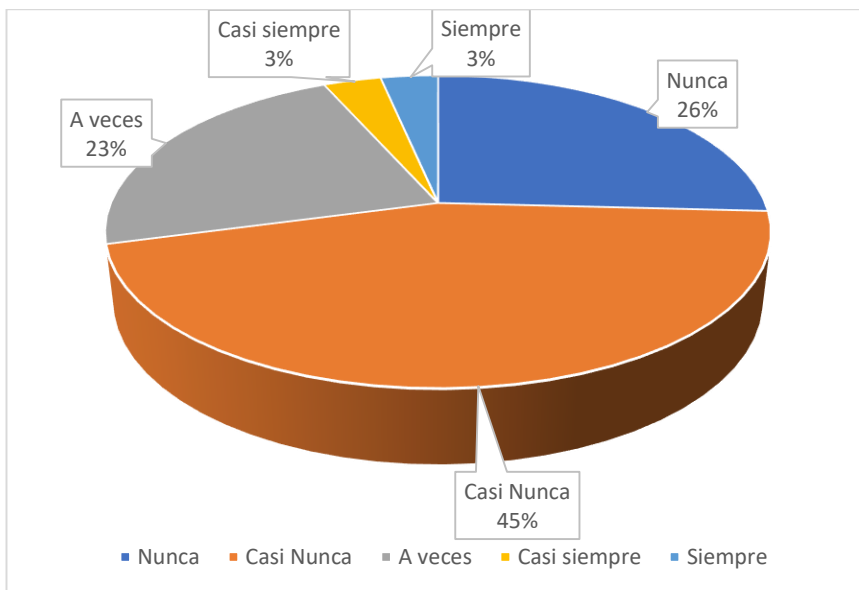


**Figura 06:** Situación financiera antes de la implementación las estrategias de manejo financiero

*Fuente:* procesamiento de datos en el programa Excel.

#### **Interpretación:**

En la figura 06 se logra observar que la situación financiera antes de aplicar las estrategias de manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C., es deficiente, pues de acuerdo a la encuesta aplicada se evidencia que el 52% de los trabajadores lo califican de esa manera, de igual forma un 38% lo califica como regular, sin embargo, un 10% lo califica como eficiente. Situación negativa que se logra analizar a profundidad a continuación:



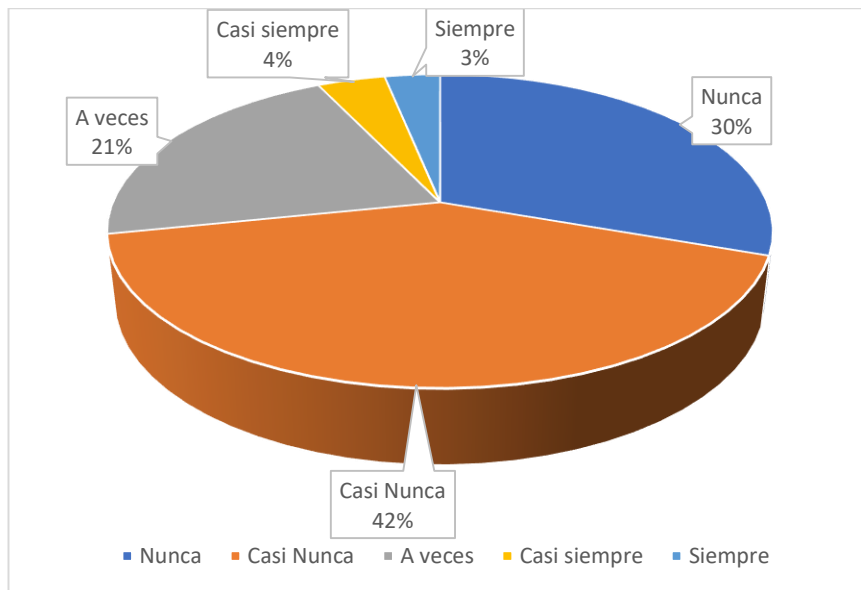
**Figura 07:** Planificación

*Fuente:* elaborado de la Tabla 05, denominado Planificación.

**Interpretación:**

- El 45% y el 26% de los encuestados calificaron como deficiente el proceso de planificación aplicado por la empresa SG COMARPI S.A.C. ya que la empresa no direcciona sus metas hacia a mejorar su gestión financiera, asimismo la empresa nunca se preocupó en investigar aquellas necesidades financieras futuras de financiamiento que pudiese tener y tampoco considera posibles problemas o desviaciones financieras a futuro por lo que trabaja el día a día sin preocuparse por mejorar su situación económico financiera.



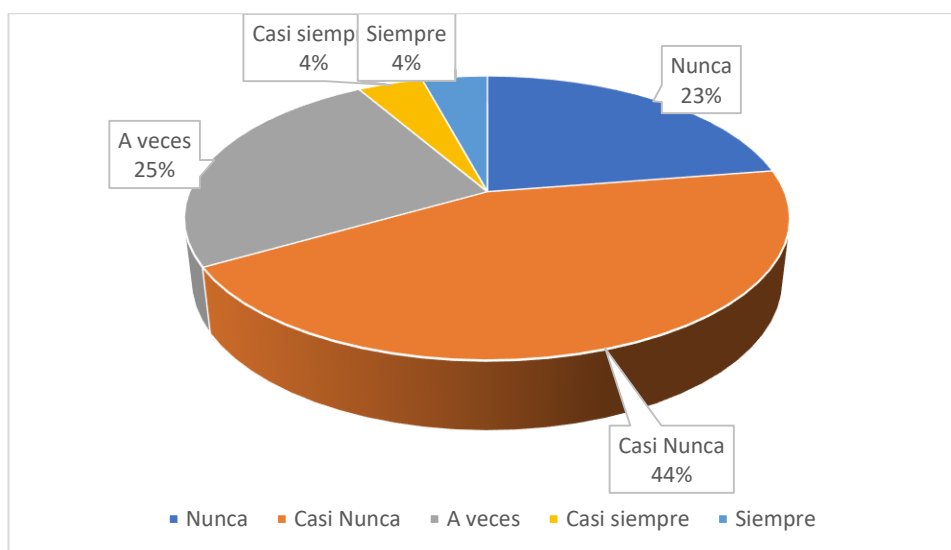


**Figura 08:** Organización de la Información financiera

**Fuente:** elaborado de la Tabla 06, denominado Organización de la Información financiera.

**Interpretación:**

- El 42% y el 30% de los encuestados mencionaron que la empresa no organiza su información financiera de manera eficiente, ya que no se ordena toda la información contable, asimismo la empresa no elaboraba los informes y documentos solicitados respetando las todas las normas y políticas contables, asimismo esta tampoco se preocupaba por supervisar constantemente el registro de las facturas, ya que no manejaba un sistema automatizado para el control de estos.



**Figura 09:** *Evaluación, Control y Seguimiento*

*Fuente:* elaborado de la Tabla 07, denominado Evaluación, Control y Seguimiento

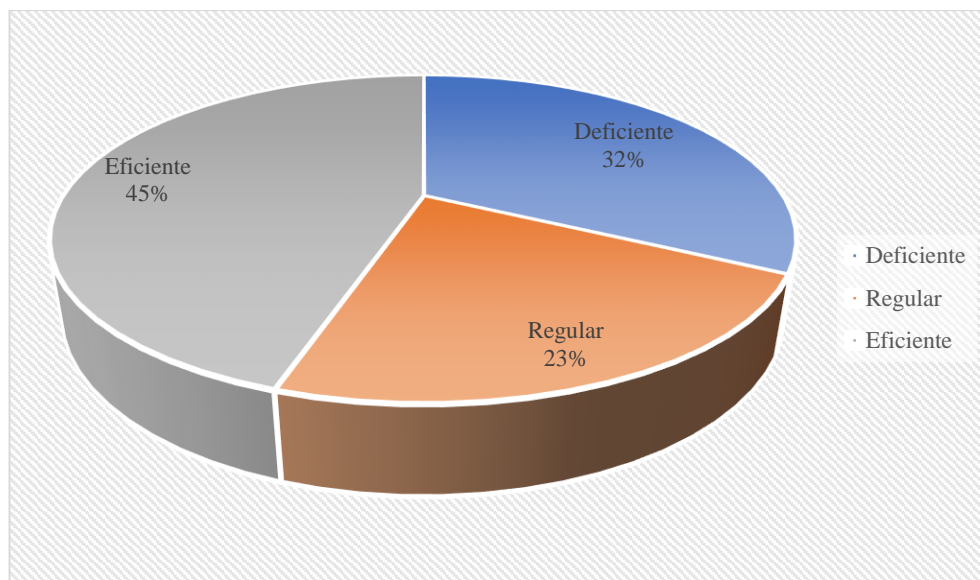
**Interpretación:**

- El 44% de los encuestado manifestaron que la evaluación y control de la empresa presentaba algunas deficiencias, ya que según mencionaron estos la empresa no realizaba un proceso de selección al cual decidiera las opciones de financiación que mejor se adecúen a las necesidades de financiación, así también la empresa no decidía sus proyectos en función de su situación financiera.

**3.3. Proponer características estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019.**

El presente plan de las características estrategias de manejo financiero busca mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, por lo que se encuentran centradas en el incremento de productos y servicios, la implementación de estrategias diferenciación (productos ecológicos), la disminución de costos de producción, la mejora de la gestión de financiamiento, eliminar barreos de interacción con los clientes y proveedores, e implementar estrategias para el aumento de liquidez. (ver anexo N°5)

**3.4. Evaluar la situación financiera después de la implementación las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.**

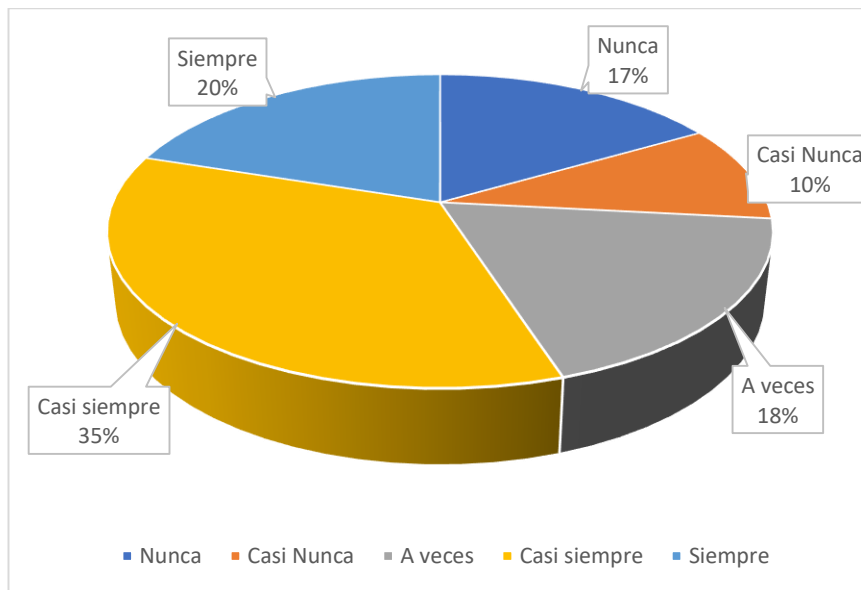


**Figura 10:** *Situación financiera después de la implementación las estrategias de manejo financiero*

**Fuente:** procesamiento de datos en el programa Excel.

**Interpretación:**

En la figura 10 se logra observar que la situación financiera después de aplicar las estrategias de manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C., es eficiente, pues de acuerdo a la encuesta aplicada se evidencia que el 45% de los trabajadores lo califican de esa manera, de igual forma un 38% lo califica como regular, sin embargo, un 32% lo califica como deficiente. Situación que ha mejora a comparación de la primera evaluación, se logra analizar a profundidad a continuación:

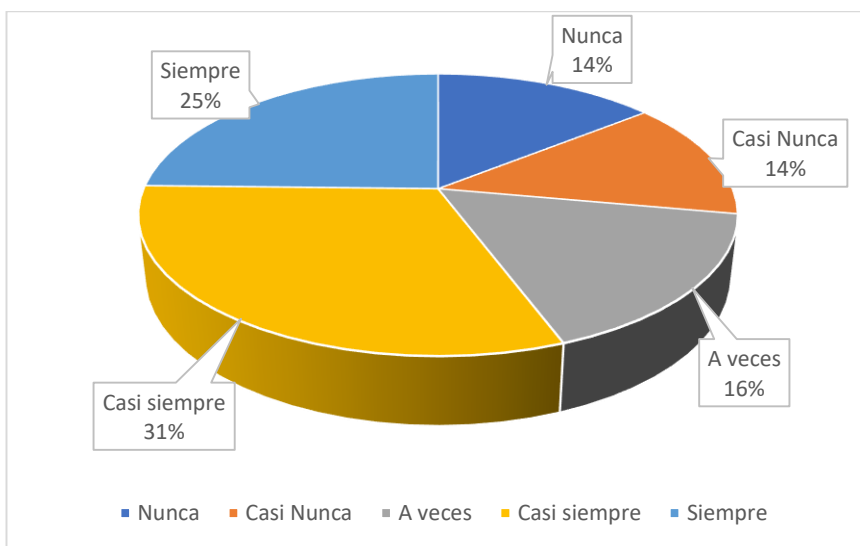


**Figura 11:** *Planificación*

**Fuente:** elaborado de la Tabla 08, denominado Planificación.

**Interpretación:**

- El 35% y el 20% de los encuestados calificaron como eficiente al proceso de planificación aplicado por la empresa SG COMARPI S.A.C. ya la implementación de las estrategias de manejo financiero ocasionaron los colaboradores ahora considerasen que la empresa ahora ya direcciona sus metas hacia la mejora de su gestión financiera, por lo que ahora se preocupa por investigar aquellas necesidades financieras futuras de financiamiento que pudiese tener a fin de estar preparado para lo que le depare el mercado futuro.

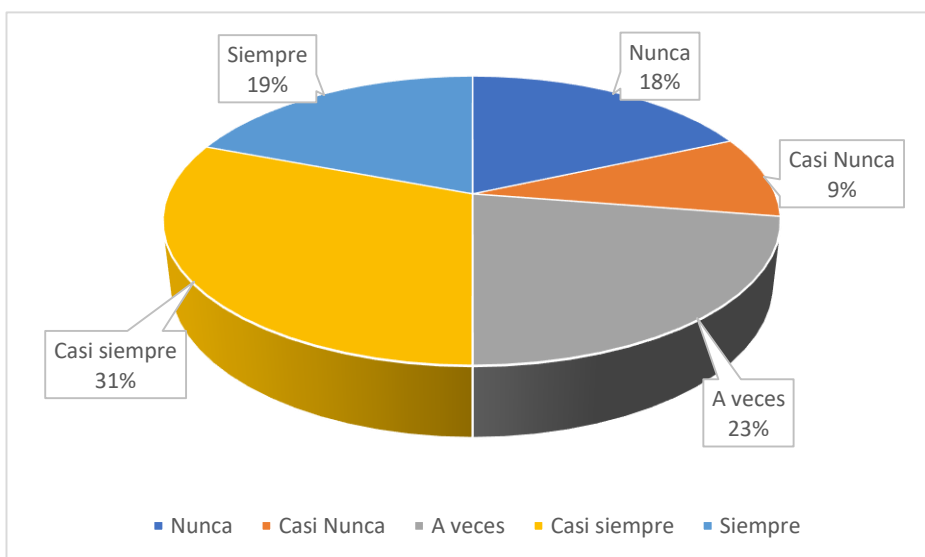


**Figura 12:** Organización de la Información financiera

**Fuente:** elaborado de la Tabla 09, denominado Organización de la Información financiera.

**Interpretación:**

- El 31% y el 25% de los encuestados mencionaron que después de la implementación de las estrategias de manejo financiero la empresa ha iniciado a organizar su información financiera de manera más eficiente, elaborando informes y documentos que respetan las normas y políticas contables, asimismo se supervisa de manera constantemente el registro de las facturas.



**Figura 13:** Evaluación, Control y Seguimiento

**Fuente:** elaborado de la Tabla 10, denominado Evaluación, Control y Seguimiento.

### **Interpretación:**

- El 31% y el 19% de los encuestado manifestaron que después de la implementación de las estrategias de manejo financiero la evaluación y control de la empresa empezó a realizar un proceso de selección de instituciones que le pudiesen brindar financiación que se adecuen a los requerimientos de la empresa, lo cual le permitirá tener mayores facilidades para el emprendimiento de nuevos proyectos que le permitan consolidarse como una empresa representativa en su rubro.

### **3.5. Efecto de las estrategias de manejo financiero en la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.**

#### Prueba T de Student

	<i>Variable 1</i>	<i>Variable 2</i>
Media	27.675	43.325
Varianza	119.353	268.173718
Observaciones	40.000	40
Grados de libertad	39.000	
Estadístico t	-0.3734	
Significancia	0.000	

*Fuente:* elaboración propia.

Tal y como se muestra en la tabla de la prueba T de Student, se demuestra que las estrategias de manejo financiero si tuvieron un efecto significativo en la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. ya que la diferencia entre medias es muy fuerte pasando de una media de 27.675 antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero a una media de 43.325 después de la implementación de las estrategias de manejo financiero, así también se puede ver que el estadístico t es de -0.3734 y un nivel de significancia de 0,000 que es menor a 0,5, por lo que se procede a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna la cual afirma que Las estrategias de manejo financiero mejoraran de manera positiva la situación financiera de la empresa S.G. COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.

#### **IV. DISCUSIÓN**

La gestión financiera es una función administrativa de vital importancia en cualquier tipo de organización, ya que esta se encarga de velar por el buen manejo del dinero generado por la empresa, el cual es en última instancia es una de las razones de ser de todo negocio. El manejo de las finanzas organizacionales depende en gran medida de herramientas como la planificación y control administrativo, pero es sin duda alguna la estrategia usada la cual determina el éxito o fracaso de dicha gestión; una estrategia bien encaminada, la cual busque disminuir costos y gastos innecesarios e incrementar los ingresos organizacionales mediante tácticas administrativas eficaces, será por lo tanto una estrategia que lograra mejorar la situación económico y financiera de la misma. (García & Paredes, 2014)

El presente trabajo en búsqueda de implementar estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa S.G. COMARPI S.A.C. tras la realización de un análisis situacional en la misma, logro identificar que “los productos que ofrece actualmente la empresa SG COMARPI S.A.C. no satisfacen plenamente a todos sus clientes, ya que estos son pocos y no se encuentran adecuados a las necesidades de sus clientes, por lo que se requiere la creación de nuevos productos basados en las necesidades de la población local” estos resultados son similares a los identificados por Altamirano (2018) en su investigación menciona que “los productos deben ser adecuados y acorde a las necesidades de los clientes, estaba ocasionando un grave problema de morosidad, es por ello que tras la adecuación de 2 de sus productos a las necesidades más comunes de sus clientes, ocasiono que el índice de morosidad se viera reducido en un 23%” esto demuestra cuanta importancia existe en la adecuación de los productos basadas a las necesidades de los clientes en una eficiente estrategia para mejorar los ingresos organizacionales, por lo que en el presente trabajo se planteó como uno de los objetivos la creación de estrategias de diferenciación mediante la elaboración de productos ecológicos para ser ofrecidos por la empresa SG COMARPI S.A.C., ya que la tendencia ecológica se encuentra en crecimiento en nuestros días y es bien vista por la gran mayoría de la ciudadanía, es así que como estrategias se plantearon el establecer una asociación con vivero de la zona para la creación de viviendas ecológicas y establecer una asociación con empresas de energía renovables para la creación de viviendas ecológicas, las cuales la empresa se encuentra en la fase de implementación,

pero que en sus primeras impresiones ha causado gran acogida en los clientes y colaboradores.

Por otro lado, la investigación también logro identificar que “la empresa cuenta con algunos costos de producción elevados” lo que está afectando en gran medida el buen comportamiento de los ingresos y utilidades logradas por la organización, de igual manera estos resultados son similares a los identificados por Ojeda (2019), pues entre sus conclusiones de su investigación da a conocer que los elevados costos de operaciones que manejaba es otro de los problemas que padece la empresa, ya que esto estaba disminuyendo un 15% de las utilidades brutas, asimismo se identificó que cerca del 30% de los costos no cumplían ninguna función vital para la empresa y que podrían ser considerados como costos superfluos; esto demuestra la importancia de eliminar o recortar dichos costos a fin de favorecer mejores resultados organizacionales y por ende mejorar la situación financiera de la misma, es por ello y siguiendo las recomendaciones de Ojeda, es indispensable que se mejore la situación financiera en la empresa SG COMARPI S.A.C, para lo cual se planteó entre sus estrategias, elaborar un plan de optimización de gastos, y compras en la empresa, implementar metas organizacionales individuales para los trabajadores y establecer alianzas estratégicas con un centro de reparaciones para las maquinarias y equipos de la empresa, estrategias que ya se encuentran implementado dentro de la organización y que hasta el momento vienen dando buenos resultados.



## V. CONCLUSIONES

- 5.1. Las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. se vienen desarrollando de manera deficiente (57%), pues se logra evidenciar que la empresa posee pocos productos y servicios y que estos no se encuentran adecuados a las necesidades de sus clientes, asimismo también se logró identificar una falta de innovación en los servicios brindados y elevados costos de producción.
- 5.2. La situación financiera de la empresa antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero, identifico que proceso de planificación aplicado por la empresa SG COMARPI S.A.C era deficiente (52%), la cual se contrasta en la falta de organización de la información financiera de manera eficiente y que el procedimiento de control y evaluación de las empresas financieras no es la adecuada.
- 5.3. Se logró plantear estrategias de manejo financiero en función a la creación de nuevos productos y servicios buscando que estos sean innovadores y que se ajusten a las exigencias de los clientes, así también se planteó estrategias direccionadas a disminuir los costos de producción, mejorar la gestión del financiamiento ajeno, eliminar barreras de interacción con proveedores y clientes y aumentar la liquidez de la empresa.
- 5.4. Tras la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C, se ha logrado determinar que la situación financiera es eficiente (45%), pues el direccionamiento de las metas está centrado en la mejora de la gestión financiera, existe ahora una mejor organización de la información financiera, y por supuesto una mejora evaluación, control y seguimiento de las empresas de financiamiento.
- 5.5. Por último, se logra determinar que las estrategias de manejo financiero mejoraran de manera positiva la situación financiera de la empresa S.G. COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019, siendo esta corroborada por la prueba de T-Student la cual arrojó un grado de significancia de 0,000 que al ser menor al alfa (0,05) se acepta la hipótesis alterna.

## **VI. RECOMENDACIONES**

- 6.1. Se recomienda a los directivos de la empresa S.G. COMARPI S.A.C. hacer estudios mucho más minuciosos de cada uno de los problemas identificados en la presente investigación, a fin de poder abordarlos con estrategias mucho más adecuadas a las necesidades organizacionales.
- 6.2. Así mismo, se sugiere implementar cada una de las estrategias de manejo financiero detalladas en el plan de mejora, ya que, por cuestiones de tiempo de la investigación, no se ha logrado hacer un seguimiento más amplio para poder ver mejoras más palpables y representativas.
- 6.3. Se recomienda implementar un plan de promoción de la marca S.G. COMARPI S.A.C. dentro del mercado local a fin de posicionarla de mejor manera y lograr una diferenciación notoria ante la competencia.
- 6.4. Por otro lado, se recomienda a los directivos desarrollar programas de capacitación dirigida al personal del área contable, en temas relacionados a la educación financiera en las empresas constructoras, la cual le permitan tener mayor conocimiento de cómo afrontar los problemas financieros.
- 6.5. Por último, se recomienda al gerente de finanzas de la empresa S.G. COMARPI S.A.C., tratar los temas y/o situaciones financieras complejas con los gerentes de la empresa, así como con el directorio de la misma, de tal modo se dé a conocer la situación en la que se encuentra, para que dicha situación pueda ser analizada para tomar una buena decisión.

## REFERENCIAS

- AFP Habitat. (24 de enero de 2019). *Situación económica en Perú: ¿dónde estamos y hacia dónde vamos?* Obtenido de situacion economica peru: <https://www.afphabitat.com.pe/situacion-economica-en-peru/>
- Albornoz, J. (2002). *Crédito documentario*. México : Jurídicas Cuyo.
- Alegría, L. (16 de diciembre de 2018). *Uno de cada cinco peruanos debe más de 10 veces su sueldo*. Obtenido de El Comercio: <https://elcomercio.pe/economia/peru/cinco-debe-10-veces-sueldo-noticia-584788>
- Altamirano, F. (2018). *Estrategias Financieras Para Mejorar El Crecimiento Económico De La Empresa De Repuestos & Lubricantes Nuevo Tiempo SAC., Jaén 2017*. (Tesis de pregrado), Universidad Señor de Sipan, Pimentel. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4952/Altamirano%20P%C3%A9rez%20Fredesvinda.pdf?sequence=1&isAllowed=y?forcedefault=true>
- Apaza, M. (2010). *Consultor económico financiero*. Lima, Perú: Instituto Pacífico.
- Arizola, M. A., & Cárdenas, Y. J. (2018). *Implementación del flujo de caja como herramienta de gestión financiera para reducir el endeudamiento de la Empresa Comaco Arizola Eirl, Chepen, 2017*. Tesis pregrado, Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14770/Arizola%20Cerna%20Maria%20Alejandra%20Ang%C3%A9lica%20-%20Cardenas%20del%20Castillo%20Yara%20Jhazmyn.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Arutyunova, D. (12 de abril de 2019). Development of the financial strategy of the organization in the context of corporate governance. *Universidad Federal del Sur*, 3. Obtenido de <https://elibrary.ru/item.asp?id=37525181>
- Badar, H. (04 de agosto de 2019). On the content of the financial strategy of the corporation. *Finansy i Upravlenie*(3), 1-9. Obtenido de <http://eds.b.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=a6a6967e-bf64-4d54-ae91-fe0e22778664%40pdc-v-sessmgr02&bdata=Jmxhbm9ZXMmc210ZT11ZHMtbG12ZQ%3d%3d#AN=139281073&db=edb>

- Baghaia, R. P., & Becker, B. (2017). Reputations and credit ratings: evidence from commercial mortgage-backed securities. *Journal of Financial Economics*, 3(2), pp. 34-56.
- Banco Central de Reserva - BCR. (21 de octubre de 2017). *San Martín es uno de los departamentos de mayor crecimiento en los últimos años*. (J. Velarde, Editor) Recuperado el 15 de abril de 2019, de La República: <https://larepublica.pe/economia/1134099-bcr-san-martin-es-uno-de-los-departamentos-de-mayor-crecimiento-en-los-ultimos-anos>
- Belloso, R. (2009). *Information systems laboratory*. Canadá: Sinopsis.
- Benites, A. (2018). Estrategias financieras para generar liquidez y reducir los impactos de la crisis financiera internacional en Votorantim Metais Cajamarquilla - Lima. 2008-2010. *Revista científica educativa*, 4(16), pp. 14-54. Obtenido de <http://repositorio.ucss.edu.pe/handle/UCSS/582>
- Berezhnaya, O. (2019). The effectiveness of financial strategies of companies in the chemical industry. *Instituto Técnico Humanitario del Estado de Nevinnomyssk*, 2, 130-134. Obtenido de <https://elibrary.ru/item.asp?id=38469816>
- Brachfield, P. (2009). *Credit management and collection* (Firts ed.). Canadá: Brofitt.
- Bravo, L. (2018). Estrategias financieras para incrementar el valor económico agregado en la Empresa Representaciones CALY SAC año 2018. *Universidad Peruana Unión*, 3(15). Obtenido de <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1482>
- Bullivant, G. (2010). *Credit Management* (Sixth ed.). New York, USA: Routledge.
- Cámara Peruana de la Construcción. (04 de FEBRERO de 2019). *Capeco: el sector construcción alcanzó su mejor desempeño en cinco años*. Obtenido de SEMANAeconomica.com: <http://semanaeconomica.com/article/sectores-y-empresas/conectividad/328785-capeco-el-sector-construccion-alcanzo-su-mejor-desempeno-en-cinco-anos/>
- Chiz, L., Khotyeyeva, N., & Zadorozna, N. (8 de enero de 2019). The basis of port enterprise financial strategy;. *Centro de tecnología*. Obtenido de <http://journals.uran.ua/tarp/article/view/181144/182251>
- Clarke, B. (2018). *Handbook of International Credit Management* (Third ed.). New York, USA: Routledge.
- Cuenca, M. (2014). *Análisis del endeudamiento en una empresa cotizada: el caso de Pescanova*. Universidad Pontificia Comillas. Madrid, España: ICADE.

- Danthine, J.-P., & Donaldson, J. (2014). *Intermediate Financial Theory* (3rd ed.). USA: Academic Press. ISBN: 9780123865496.
- Delgado, J. I. (2008). *Practical handbook for corporate treasury management*. New York, USA: Mc Graw Hill.
- Díaz, C., & Espinoza, L. (2018). *Evaluación del proceso de créditos y su efecto en la situación económica y financiera de la Empresa Agropecuaria El Amigo E.I.R.L– Tarapoto Año 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional De San Martín-Tarapoto, Tarapoto, Perú. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2989/CONTABILIDAD%20-%20Christopher%20Mark%20D%3%ADaz%20Navarro%20%26%20Luis%20Miguel%20Espinoza%20Mozombite.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Doroteo, R. (2019). Las estrategias financieras y la rentabilidad de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura. *Revista científica educativa*, pp. 34-56. Obtenido de <http://repositorio.unjfsc.edu.pe/handle/UNJFSC/3343>
- El Comercio. (14 de abril de 2019). *Odebrecht: Tenedores de bonos de empresa proponen plan de alivio de deuda*. Obtenido de [elcomercio.com.pe: https://elcomercio.pe/economia/negocios/odebrecht-tenedores-bonos-empresa-proponen-plan-alivio-deuda-noticia-613343](https://elcomercio.pe/economia/negocios/odebrecht-tenedores-bonos-empresa-proponen-plan-alivio-deuda-noticia-613343)
- Farfán, Y. (2018). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez en la Ferretería El Chotanito S.R.L. Jaén – 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5302/Farf%3%A1n%20Minga%20Yullisa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Flores, N. (2015). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercio del municipio Santiago Mariño del estado Aragua*. Tesis de maestría, Universidad de Carabobo, La Morita, Venezuela. Obtenido de <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf?sequence=1>
- García, A., & Paredes, L. M. (2014). *Estrategias Financieras Empresariales* (Primera ed.). México: Grupo Editorial Patria. ISBN: 978-607-438-860-2. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&d>

q=estrategias+financieras&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjNgYScnfzkAhXyqFkKH  
boPCo0Q6AEIKDAA#v=onepage&q=estrategias%20financieras&f=false

- García, L. (2018). *Evaluación económico financiera y su influencia en la liquidez de la Empresa Distribuidora & Servicios Generales Visa E.I.R.L., De La Ciudad De Tarapoto, 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional De San Martín –Tarapoto, Tarapoto, Perú. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3242/CONTABILIDAD%20-%20Lilian%20Karina%20Garc%3%ADa%20Cabanillas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gonzales, A. (2017). *Análisis en el Otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016*. Tesis de maestría, Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/90/AN%3%81LISIS%20EN%20EL%20OTORGAMIENTO%20DE%20LOS%20CR%3%89DITOS%20COMERCIALES%20EN%20LA%20EMPRESA%20INDUSTRIAL%20LITOGRAF%3%8DA%20MANIX%20S.A.C.%2c%202015-2016.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Guerrero, L. (2013). *File system and classification of documents*. Canadá: IC.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la Investigación* (6 ta ed.). México DF: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A.
- Hezazna, B., & Khezazna, M. (25 de octubre de 2019). Methodological aspects and modern Features Of The Development Of The Financial Strategy Of The Corporation. *Sociedad de responsabilidad limitada*, 8, 93-98. Obtenido de <https://elibrary.ru/item.asp?id=39251628>
- Jara, F. (2018). Estrategias financieras y su impacto en la toma de decisiones en Manutata S.A.C. de Puerto Maldonado 2016. *Revista científica de financiamiento*, 2(12), pp. 65-98. Obtenido de <http://repositorio.unamad.edu.pe/handle/UNAMAD/260>
- Jiménez, N., & Ríos, E. (2019). Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las Pequeñas y Medianas Empresas. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, 4(8), pp. 623-632. Obtenido de <https://doaj.org/article/1d1b6499add34467b6ebff1557d7ec4b>

- Lanzolla, C., Colasuonno, G., Milillo, K., & Caputo, G. (14 de abril de 2019). Intelligent Algorithm for Immediate Financial Strategy for SMES. *Zenodo*, 3(8). Obtenido de <https://zenodo.org/record/3403901>
- Leyva, G. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Cofin Habana*, 8(5). Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2073-60612018000100005&lng=en&tlng=en](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100005&lng=en&tlng=en)
- Linxweiler, J. A. (2017). *Usos y beneficios de los estados financieros*. Estados Unidos de América: GRIN.
- Luna, E. F. (2019). *Inclusión financiera Y sobreendeudamiento en socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente del Distrito de Tarapoto, 2018*. Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto, Perú. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/28649/Rubio\\_LVEF.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/28649/Rubio_LVEF.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Maldonado, R. (2006). *Estudio de la Contabilidad General*. La Habana, Cuba: Félix Varela.
- Merchán, P. T., & Olaya, S. P. (2017). *Diseño de estrategias administrativas - financieras para mejorar la rentabilidad de Construcciones S.A.* Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22987/1/Tesis%20Merch%C3%A1n%20Paola%20y%20Olaya%20Silvia.pdf>
- Millán, J. C., & Caicedo, E. (2018). Modelos para otorgamiento y seguimiento en la gestión de riesgo de crédito. *Revista de métodos cuantitativos para la economía y la empresa*, 7(3), 23 – 41.
- Moro, B. (12 de June de 2014). Lessons from the European economic and financial great crisis: A survey. *European Journal of Political Economy*, 34, 9 - 24. Obtenido de Institucion Bnacaria.
- Nevzgodova, V. (2018). Theoretical approaches to the study of financial strategy of enterprise. *Revista de la Universidad de Samara. Economía y gestión*; (2), 61-67. Obtenido de <http://journals.ssau.ru/index.php/eco/article/view/5836>
- Ojeda, M. (2019). *Estrategias financieras aplicada al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las Mypes del sector Comercio: caso inversiones llamo S.A.C del distrito de Jose Leonardo Ortiz - Chiclayo - 2019*. (Tesis de pregrado), Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Chiclayo. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14349/ESTRATEGIAS\\_FINANCIERAS\\_OJEDA\\_GUEVARA\\_MARIA\\_LEILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y?forcedefault=true](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14349/ESTRATEGIAS_FINANCIERAS_OJEDA_GUEVARA_MARIA_LEILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y?forcedefault=true)

- Orellana, J. A., & Rosero, A. E. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil*. Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23504/1/Gramat%20-Estrategias%20financieras%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20del%20negocio%20MetalMet%20en%20Guayaquil%20%284.pdf>
- Ortega, K., Sarmiento, V., & Villegas, A. M. (2016). Construction around the world, what has happened and what can we expect? (E. Chirivi, Ed.) *Economic Studies*, 2(84), pp. 1-13.
- Piñeiro, C., De Llano, P., & Álvarez, B. (2006). *Financial management: advanced decision models with excel*. Madrid: DELTA Publications.
- Plascencia, M. (2014). *Aplicacion del planeamiento financiero y su influencia en la situacion economica - financiera*. Trujillo.
- Pluas, Y. (2017). *Efectos en los estados financieros de las compañías constructoras ubicadas en la vía a la costa de la Ciudad De Guayaquil, producto de la adopción de las NIIF*. Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1297/1/T-ULVR-1388.pdf>
- Podbornova, E. (15 de enero de 2018). Investigación de factores que afectan a la formación de la estrategia financiera de empresas automotrices; *Revista de la Universidad de Samara.*, 8(3). Obtenido de <http://eds.b.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=523f6108-13d7-4f68-8587-86cc171c09fb%40pdc-v-sessmgr01&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc210ZT11ZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=edsbas.F70604C0&db=edsbas>
- Popli, G., & Puri, S. (2013). *Strategic credit management in banks*. New Delhi: PHI Learning Private Limited.
- Pradales, I. (2014). *Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras*. España: Beaz Bizkaia.



- Rambur, B. (2015). *Health Care Finance, Economics, and Policy for Nurses: A Foundational Guide* (Primera ed.). Alemania: Springer Publishing Company.
- Ramos, C., & Rodríguez, E. (2016). *El plan financiero y la mejora de la situación económica y financiera de la Constructora Crisma Ingenieros S.A.C. Trujillo, 2015*. Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10103/Ramos%20Baz%C3%A1n%20Carlos%20Alberto%20-%20Rodr%C3%ADguez%20Robles%20Everth%20Javier.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rodríguez, C. (2017). *El leasing y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa constructora Riboca S.A de la ciudad de Trujillo - 2016*. Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11665/rodr%C3%ADguez\\_lc.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11665/rodr%C3%ADguez_lc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rodríguez, G. d. (2017). *Análisis del capital de trabajo y el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte El Dorado, Vafitur y Canario en el período 2014*. Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/24760/1/T3887ig.pdf>
- Rodríguez, M. P., & López, M. D. (2018). *Financial Sustainability and Intergenerational Equity in Local Governments*. Hersey, USA: IGI Global.
- Rujel, S. (2017). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las Empresas Constructoras en el Perú: caso Constructora Aesmid E.I.R.L 2016*. Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_RUJEL\\_GUERRA\\_SANTOS\\_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUJEL_GUERRA_SANTOS_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Samsu, A., & Noor, H. (10 de noviembre de 2019). The determinants Influencing Personal Financial Behavior Through Personal Financial Strategy. *Readers Insight Publisher*. Obtenido de <https://doi.org/10.31580/apss.v4i2.763>
- Simpson, S. (21 de abril de 2019). *Finance vs. Economics: What's the Difference?* Obtenido de Investopedia: <https://www.investopedia.com/articles/economics/11/difference-between-finance-and-economics.asp>

- Staszkievicz, P., & Staszkievicz, L. (2014). *Finance* (1st ed.). USA: Academic Press. ISBN: 9780128015841.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2008). *Resolución SBS N° 11356-2008. Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones*. Lima, Perú: El Peruano. Obtenido de [http://www.gacetajuridica.com.pe/servicios/normaspdf\\_2008/noviembre/21-11-2008/21-11-2008\\_SE.pdf](http://www.gacetajuridica.com.pe/servicios/normaspdf_2008/noviembre/21-11-2008/21-11-2008_SE.pdf)
- Tatyana, E. (2019). Development of financial strategy of the enterprise in the conditions of foreign economic activity. *Empresa comercial Nauka-Business-Parity*, 2, 62-65. Obtenido de <https://elibrary.ru/item.asp?id=41039592>
- Terán, F. (2018). Estrategias financieras determinantes de la competitividad: Evolución y perspectivas en las Pymes ecuatorianas. *Revista científica evolucion del financiamiento*, 3(17), pp. 27-56. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/15289>
- Velásquez, B. (2017). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de la pymes del sector comercial*. (Artículo científico), Revista Interdisciplinaria de Ciencias Sociales, Quito. Obtenido de <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/611>.
- Velásquez, F. (2014). Elementos explicativos del endeudamiento de las empresas. *Revista Análisis Económico*, XIX (40), pp. 215-244.
- Yañez, L. (25 de agosto de 2017). *Diferencias entre situación económica y financiera | Leonardo Yañez | Máster en Dirección y Gestión de Empresas | MDE*. Obtenido de Universidad de Alicante: <https://www.unniun.com/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>

# **ANEXOS**

## Matriz de consistencia

**Título: Modelo de gestión crediticia para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019**

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos										
<p><b>Problema general:</b> ¿De qué manera las estrategias de manejo financiero mejoran la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?</p> <p><b>Problemas específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cómo se vienen manejando las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?</li> <li>• ¿Cómo es la situación financiera antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?</li> <li>• ¿Qué características debe tener las estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?</li> <li>• ¿Cómo está la situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019?</li> </ul>	<p><b>Objetivo general:</b> Implementar estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluar la situación financiera antes de la implementación las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.</li> <li>• Implementar estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.</li> <li>• Evaluar la situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019.</li> </ul>	<p><b>Hipótesis general:</b> Hi: Las estrategias de manejo financiero mejora la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019.</p> <p><b>Hipótesis específicas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hi1: las estrategias de manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019, son deficientes</li> <li>• Hi2: la situación financiera antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019, es deficiente</li> <li>• Hi3: las características estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019, es óptima.</li> <li>• Hi4: la situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019, es eficiente.</li> </ul>	<p><b>Técnica</b> Para el presente estudio se aplicará como técnica la encuesta, para evaluar la variable situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba 2019.</p> <p><b>Instrumentos</b> Por lo tanto, que se aplicará como instrumento el cuestionario, la cual estará creada de acuerdo a los indicadores de dicha variable.</p>										
<b>Diseño de investigación</b>	<b>Población y muestra</b>	<b>Variables y dimensiones</b>											
<p><b>Pre experimental</b></p> <p style="text-align: center;">GE            O1 ——— X ——— O2</p> <p>Donde: GE: Grupo experimental (muestra de estudio) O1: Pre evaluación de la situación financiera X: estrategias de manejo financiero O2: Post evaluación de la situación financiera</p>	<p><b>Población</b> 40 trabajadores de la empresa</p> <p><b>Muestra</b> 40 trabajadores de la empresa</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Variable I</th> <th style="width: 70%;">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Estrategias de manejo financiero</td> <td>Estrategias de crecimiento</td> </tr> <tr> <td>Estrategias de estructuración financiera</td> </tr> <tr> <td>Estrategia de capital de trabajo</td> </tr> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Situación financiera</td> <td>Planificación</td> </tr> <tr> <td>Organización de la Información financiera</td> </tr> <tr> <td>Evaluación, Control y Seguimiento</td> </tr> </tbody> </table>	Variable I	Dimensiones	Estrategias de manejo financiero	Estrategias de crecimiento	Estrategias de estructuración financiera	Estrategia de capital de trabajo	Situación financiera	Planificación	Organización de la Información financiera	Evaluación, Control y Seguimiento	
Variable I	Dimensiones												
Estrategias de manejo financiero	Estrategias de crecimiento												
	Estrategias de estructuración financiera												
	Estrategia de capital de trabajo												
Situación financiera	Planificación												
	Organización de la Información financiera												
	Evaluación, Control y Seguimiento												

## Instrumentos de recolección de datos

### Pre evaluación - cuestionario

El presente cuestionario tiene como propósito recoger información correspondiente al desarrollo de investigación de un proyecto de tesis en el cual se pretende evaluar la situación financiera antes de la implementación las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019. En este sentido agradecemos de antemano honestidad de sus respuestas.

**Instrucciones:** Responder a las siguientes preguntas marcando con (x) de acuerdo a su criterio, con relación a la escala que aquí se presenta:

Planificación		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	¿Considera que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa direccionaba sus metas a mejorar la gestión financiera?					
2	¿Considera que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa indagaba de manera adecuada aquellas necesidades financieras futuras?					
3	¿Considera que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa identifica y analiza aquellas desviaciones previstas?					
Organización de la Información financiera		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
4	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa registraba y ordenaba toda la información contable financiera?					
5	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa recogía y organizaba toda la información financiera siempre antes de elaborar los estados contables?					
6	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa elaboraba los informes y documentos solicitados respetando las normas y políticas contables?					
7	¿Cree usted que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa organizaba y registraba todos aquellos comprobantes de compra y venta?					
8	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa se preocupaba por supervisar constantemente el registro de las facturas?					

9	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa manejaba un sistema automatizado para el control del almacén?					
10	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa ordenaba y archivaba la información financiera existente, a fin de garantizar la fiabilidad de la información?					
Evaluación, Control y Seguimiento		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
11	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa seleccionaba las fuentes de financiación que mejor se adapten a las necesidades en cuantía y plazo?					
12	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa decidía qué proyectos de inversión se desarrollan, contemplándose en criterios financieros?					
13	¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa decidía efectivamente si los resultados se destinan a la autofinanciación o a la retribución de los socios/accionistas?					

## POST EVALUACIÓN – CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene como propósito recoger información correspondiente al desarrollo de investigación de un proyecto de tesis en el cual se pretende evaluar la situación financiera después de las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019. En este sentido agradecemos de antemano honestidad de sus respuestas.

**Instrucciones:** Responder a las siguientes preguntas marcando con (x) de acuerdo a su criterio, con relación a la escala que aquí se presenta:

Planificación		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	¿Considera que la empresa después de aplicar estrategias de manejo financiero direcciona sus metas y acciones a mejorar la gestión financiera?					
2	¿Considera que después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa indaga de manera adecuada aquellas necesidades financieras futuras?					
3	¿Considera que después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa identifica y analiza aquellas desviaciones previstas?					
Organización de la Información financiera		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
4	¿Tras aplicar estrategias de manejo financiero la empresa registra y ordena toda la información contable financiera?					
5	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa recoge y organiza toda la información financiera siempre antes de elaborar los estados contables?					
6	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa elabora los informes y documentos solicitados respetando las normas y políticas contables?					
7	¿Cree usted que tras aplicar estrategias de manejo financiero la empresa organiza y registra todos aquellos comprobantes de compra y venta?					
8	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero empresa se preocupa por supervisar constantemente el registro de las facturas?					
9	¿luego de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa opera un sistema automatizado para el control del almacén?					

10	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa ordena y archiva la información financiera existente, a fin de garantizar la fiabilidad de la información?					
Evaluación, Control y Seguimiento		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
11	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa selecciona las fuentes de financiación que mejor se adapten a las necesidades en cuantía y plazo?	1	2	3	4	5
12	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa decide qué proyectos de inversión se desarrollan, contemplándose en criterios financieros?	1	2	3	4	5
13	¿Después de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa decide efectivamente si los resultados se destinan a la autofinanciación o a la retribución de los socios/accionistas?	1	2	3	4	5



## INSTRUMENTO ANÁLISIS DE SITUACION DE LAS ESTRATEGIAS DE MANEJO FINANCIERO EN LA EMPRESA - CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene como propósito recoger información correspondiente al desarrollo de investigación de un proyecto de tesis en el cual se pretende evaluar la situación actual en referencia a las estrategias de manejo financiero en la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, año 2019. En este sentido agradecemos de antemano honestidad de sus respuestas.

**Instrucciones:** Responder a las siguientes preguntas marcando con (x) de acuerdo a su criterio, con relación a la escala que aquí se presenta:

Estrategias de crecimiento		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	No estoy seguro	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	Los servicios con los que cuenta actualmente la empresa satisfacen todas las necesidades de sus clientes					
2	La empresa cuenta con costos de producción elevados que pudieran ser reducidos					
3	En la empresa existen barreras (de información al cliente, no hacer caso a las sugerencias de los clientes, falta de formación de los empleados, etc.) que afectan la calidad de servicio al cliente					
4	En la empresa existen barreras (falta de comunicación, tecnologías obsoletas, falta de confianza, etc.) que afectan la interacción de la empresa con sus proveedores					
Estrategia de estructuración financiera		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	No estoy seguro	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
5	El financiamiento ajeno (bancos, entidades financieras o de otro tipo) usado por la empresa es factible de ser pagado tal cual lo establecido en el contrato					
6	La empresa hace uso eficiente del financiamiento propio					
7	La empresa puede cumplir con todas sus obligaciones financieras sin ningún problema					

Estrategia de capital de trabajo		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	No estoy seguro	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
8	Existe una relación equilibrada entre el rendimiento obtenido y el riesgo de no cumplir con sus compromisos financieros					
Estrategia sobre la gestión del efectivo		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	No estoy seguro	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
9	La empresa desconoce de la estrategia del reparto de utilidades como medida de mejora de su situación financiera					
10	La empresa desconoce de estrategias de reducción del inventario a fin de ahorrar costos					
11	La empresa desconoce de estrategias de aceleramiento de cobros como medida de aumento de la liquidez					
12	La empresa desconoce de estrategias de retraso de pagos a fin de aumentar la liquidez					

## Validación de instrumentos



### CONSTANCIA

#### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

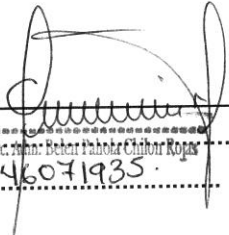
Por la presente se deja constancia de haber revisado los instrumentos de investigación para ser utilizados en la investigación, cuyo título es: "Estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI SAC de la ciudad de Moyobamba 2019" de los autores Frank Pinido Cordova, Robin Villanueva Saldana estudiantes del Programa de estudio de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto.

Dichos instrumentos serán aplicados a una muestra representativa de..... participantes del proceso de investigación, que se aplicará desde setiembre a diciembre de 2019.

Las observaciones realizadas han sido levantadas por el autor, quedando finalmente aprobadas. Por lo tanto, cuenta con la validez y confiabilidad correspondiente considerando las variables del trabajo de investigación.

Se extiende la presente constancia a solicitud del interesado(a) para los fines que considere pertinentes.

Moyobamba, 08 de julio de 2019

Mg.   
Mg. Lic. Ing. Daniel Fabian Claudio Rojas  
DNI N°: 46071935

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**
**I. DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Chilon Rojas, Belen Pahola.  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo.  
 Especialidad : Maestra en Gestión Pública.  
 Instrumento de evaluación : Cuestionario para Evaluar la Situación Financiera.  
 Autor (s) del instrumento (s) : Villanueva Saldaña, Robin; Pinedo Cordova, Franck

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Desempeño laboral</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable:				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable:				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**PROMEDIO DE VALORACIÓN:**
42


Mgr. Lic. Adm. Belen Pahola Chilon Rojas

Sello personal y firma

Moyobamba, 08 de julio de 2019

**CONSTANCIA**

**VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

Por la presente se deja constancia de haber revisado los instrumentos de investigación para ser utilizados en la investigación, cuyo título es: "Estrategia de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa S.G. COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba 2019" de los autores Frank Pinedo Córdova Robin Villanueva Saldana estudiantes del Programa de estudio de..... de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto.

Dichos instrumentos serán aplicados a una muestra representativa de..... participantes del proceso de investigación, que se aplicará desde setiembre a diciembre de 2019.

Las observaciones realizadas han sido levantadas por el autor, quedando finalmente aprobadas. Por lo tanto, cuenta con la validez y confiabilidad correspondiente considerando las variables del trabajo de investigación.

Se extiende la presente constancia a solicitud del interesado(a) para los fines que considere pertinentes.

Moyobamba, 08 de Julio de 2019



Mg. ESTEBAN TORO MIRANDA

DNI N°: 0.9.9.20.7.7.7

MBA. Esteban J. Toro Miranda  
ECONOMISTA

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**
**I. DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Toro Miranda, Esteban Jesus.  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo.  
 Especialidad : Maestro en Administración de Negocios MBA Executive.  
 Instrumento de evaluación : Cuestionario para Evaluar la Situación Financiera.  
 Autor (s) del instrumento (s) : Villanueva Saldaña, Robin; Pinedo Cordova, Franck

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**
**MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Desempeño laboral</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable:				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable:				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

\_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

**PROMEDIO DE VALORACIÓN:** 41

Moyobamba, 08 de julio de 2019

  
 -----  
 MBA. Esteban J. Toro Miranda  
 ECONOMISTA  
Señal de firma

**CONSTANCIA**

**VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN**

Por la presente se deja constancia de haber revisado los instrumentos de investigación para ser utilizados en la investigación, cuyo título es: "Estrategia de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI SAC de la ciudad de Moyabamba 2019". de los autores Frank Pinedo Cordova Robin Villanueva Saldaña estudiantes del Programa de estudio de..... de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto.

Dichos instrumentos serán aplicados a una muestra representativa de..... participantes del proceso de investigación, que se aplicará desde setiembre a diciembre de 2019.

Las observaciones realizadas han sido levantadas por el autor, quedando finalmente aprobadas. Por lo tanto, cuenta con la validez y confiabilidad correspondiente considerando las variables del trabajo de investigación.

Se extiende la presente constancia a solicitud del interesado(a) para los fines que considere pertinentes.

Moyabamba, 08 de julio de 2019

  
Mg. Presbitero Vasquez Mejia  
Magíster en Ciencias Económicas  
Código: 0044812

Mg. ....

DNI N°: 27428595



## INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

## I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Vásquez Mejía, Presbítero.  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo.  
 Especialidad : Maestro en Ciencias de la Educación con Mención en Gestión Educativa.  
 Instrumento de evaluación : Cuestionario para Evaluar la Situación Financiera.  
 Autor (s) del instrumento (s) : Villanueva Saldaña, Robin; Pinedo Cordova, Franck

## II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Desempeño laboral</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable:				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable:					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

## III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

44

  
 Mg. Presbítero Vásquez Mejía  
 Especialidad: Ciencias Matemáticas  
 Cpp. 0347918

Moyobamba, 08 de julio de 2019

Sello personal y firma



## Constancia de autorización donde se ejecutó la investigación.

### CARTA DE CONSENTIMIENTO INFORMADO

01 de setiembre de 2019

Yo Pinedo Córdova, Franck, identificado con DNI N°43164819 y Villanueva Saldaña, Robin identificado con DNI N°46477160, estudiantes de la Universidad César Vallejo, E. A. P. de Administración; cuyo objetivo de estudio es describir los conocimientos y percepciones que tiene la población en relación al proyecto de investigación titulado “Estrategias de manejo financiero para mejorar la situación financiera de la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba, 2019”

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá colaborar con su personal con el llenado de encuesta, toda la información recolectada será estrictamente confidencial, es decir, será una información solo conocida por parte de los investigadores. La información será codificada usando un número de identificación y por lo tanto no llevará nombre.

Si tuviese alguna duda sobre este proyecto, puede intervenir en cualquier momento durante su participación; igualmente podrá conocer los resultados finales.

Agradecemos su participación, para ello firmamos la presente en señal de conformidad.



**Pinedo Córdova, Franck**

DNI 43164819



**Villanueva Saldaña, Robin**

DNI 46477160



SG COMARPI S.A.C.  
RUC: 20200954092  
Wilson Marín Córdova  
SUB GERENTE

**Eco. Wilson Marín Córdova**

DNI 45389125

### Base de datos estadístico

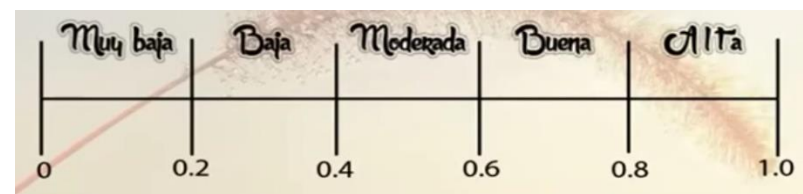
Sujetos	Planificación			Organización de la información financiera							Evolución control y seguimiento		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	3	4	4	4	4	4	4	5	2	4	3	4	4
2	3	3	3	4	3	3	4	3	4	3	4	4	3
3	3	4	3	3	4	3	3	4	4	4	2	3	4
4	3	3	3	4	3	3	4	3	2	3	4	4	3
5	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3
6	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
7	3	3	4	4	3	4	4	5	4	4	3	4	4
8	3	3	4	3	3	2	3	3	2	3	2	2	3
9	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
10	3	4	4	3	4	2	2	4	2	4	2	2	2
11	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	2	3	3
12	3	4	4	3	4	4	4	5	4	4	2	4	4
13	3	3	3	3	4	3	4	5	3	4	4	3	3
14	3	4	4	4	4	4	4	5	3	4	3	4	4
15	4	4	3	3	4	3	3	5	4	3	3	3	3
16	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	3	4	4
17	3	4	4	3	3	4	3	5	4	4	3	3	3
18	3	4	4	3	4	4	4	5	4	4	3	4	4
19	3	4	4	3	4	3	3	4	3	4	4	2	3
20	3	3	3	2	4	3	3	3	2	3	2	3	3

Varianza      0.10    0.25    0.25    0.29    0.35    0.39    0.34    0.75    0.59    0.24    0.49    0.49    0.31

$\alpha$  (Alfa) =  
 K (número de ítems) =  
 $V_i$  (varianza de cada ítem) =  
 $V_t$  (varianza total) =

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right]$$

<b>Alfa</b>	<b>0.83</b>	
K	Nº de Ítem	20
$V_i$	Varianza de cada Ítem	4.83
$V_t$	Varianza Tota	22.34



**Conclusión: el presente instrumento tiene una fiabilidad Alta.**

## Gestión de estrategias de manejo financiero.

**Tabla 01: Estrategias de crecimiento**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	44	9%
Casi Nunca	72	15%
A veces	34	7%
Casi siempre	6	1%
Siempre	4	1%
TOTAL	160	33%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 02: Estrategia de estructuración financiera**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	40	8%
Casi Nunca	46	10%
A veces	24	5%
Casi siempre	3	1%
Siempre	7	1%
TOTAL	120	25%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 03: Estrategia de capital de trabajo**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	11	2%
Casi Nunca	19	4%
A veces	6	1%
Casi siempre	3	1%
Siempre	1	0%
TOTAL	40	8%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 04: Estrategia sobre la gestión del efectivo**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	0	0%
Casi Nunca	47	10%
A veces	69	14%
Casi siempre	35	7%
Siempre	7	1%
TOTAL	158	33%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Situación financiera antes de la implementación de las estrategias de manejo financiero.**

**Tabla 05: Planificación**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	31	6%
Casi Nunca	54	11%
A veces	27	6%
Casi siempre	4	1%
Siempre	4	1%
TOTAL	120	25%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 06: Organización de la Información financiera**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	85	18%
Casi Nunca	116	24%
A veces	59	12%
Casi siempre	11	2%
Siempre	9	2%
TOTAL	280	58%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 07: Evaluación, Control y Seguimiento**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	27	6%
Casi Nunca	53	11%
A veces	30	6%
Casi siempre	5	1%
Siempre	5	1%
TOTAL	120	25%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Situación financiera después de la implementación de las estrategias de manejo financiero.**

**Tabla 08: Planificación**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	20	4%
Casi Nunca	12	3%
A veces	22	5%
Casi siempre	42	9%
Siempre	24	5%
TOTAL	120	25%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 09: Organización de la Información financiera**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	40	8%
Casi Nunca	38	8%
A veces	46	10%
Casi siempre	87	18%
Siempre	69	14%
TOTAL	280	58%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 10: Evaluación, Control y Seguimiento**

	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	22	5%
Casi Nunca	11	2%
A veces	27	6%
Casi siempre	37	8%
Siempre	23	5%
TOTAL	120	25%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 11 Creación de nuevos productos o servicios**

<b>Los servicios con los que cuenta actualmente la empresa satisfacen todas las necesidades de sus clientes</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	1	3%
En desacuerdo	2	5%
No tengo conocimiento	7	18%
De acuerdo	21	53%
Totalmente de acuerdo	9	23%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 12 Reducción de costos**

<b>La empresa cuenta con costos de producción elevados que pudieran ser reducidos</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	2	5%
En desacuerdo	1	3%
No tengo conocimiento	10	25%
De acuerdo	14	35%
Totalmente de acuerdo	13	33%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Eliminación barreras con clientes*

**Tabla 13 Eliminación barreras con clientes**

<b>En la empresa existen barreras (de información al cliente, no hacer caso a las sugerencias de los clientes, falta de formación de los empleados, etc.) que afectan la calidad de servicio al cliente</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	1	3%
No tengo conocimiento	11	28%
De acuerdo	17	43%
Totalmente de acuerdo	11	28%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 14 Eliminación barreras con proveedores**

<b>En la empresa existen barreras (falta de comunicación, tecnologías obsoletas, falta de confianza, etc.) que afectan la interacción de la empresa con sus proveedores</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	1	3%
En desacuerdo	2	5%
No tengo conocimiento	6	15%
De acuerdo	20	50%
Totalmente de acuerdo	11	28%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 15 El financiamiento ajeno**

<b>El financiamiento ajeno (bancos, entidades financieras o de otro tipo) usado por la empresa es factible de ser pagado tal cual lo establecido en el contrato</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	1	3%
En desacuerdo	2	5%
No tengo conocimiento	9	23%
De acuerdo	14	35%
Totalmente de acuerdo	14	35%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 16 Uso del financiamiento propio**

<b>La empresa hace uso eficiente del financiamiento propio</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	3	8%
En desacuerdo	0	0%
No tengo conocimiento	7	18%
De acuerdo	17	43%
Totalmente de acuerdo	13	33%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 17 Control de riesgo financiero**

<b>La empresa puede cumplir con todas sus obligaciones financieras sin ningún problema</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	3	8%
En desacuerdo	1	3%
No tengo conocimiento	8	20%
De acuerdo	15	38%
Totalmente de acuerdo	13	33%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 18 Balance en la relación riesgo – rendimiento**

<b>No existe una relación equilibrada entre el rendimiento obtenido y el riesgo de no cumplir con sus compromisos financieros</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	1	3%
En desacuerdo	3	8%
No tengo conocimiento	6	15%
De acuerdo	19	48%
Totalmente de acuerdo	11	28%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 19 Retención y/o reparto de utilidades**

<b>La empresa desconoce de la estrategia del reparto de utilidades como medida de mejora de su situación financiera</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	1	3%
En desacuerdo	0	0%
No tengo conocimiento	8	20%
De acuerdo	18	45%
Totalmente de acuerdo	13	33%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 20 Reducción de inventario.**

<b>La empresa desconoce de estrategias de reducción del inventario a fin de ahorrar costos</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	3	8%
No tengo conocimiento	9	23%
De acuerdo	19	48%
Totalmente de acuerdo	9	23%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 21 Recuperación rápida de créditos**

<b>La empresa desconoce de estrategias de aceleramiento de cobros como medida de aumento de la liquidez</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	2	5%
No tengo conocimiento	10	25%
De acuerdo	17	43%
Totalmente de acuerdo	11	28%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 22 retraso de pagos**

<b>La empresa desconoce de estrategias de retraso de pagos a fin de aumentar la liquidez</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Totalmente en desacuerdo	1	3%
En desacuerdo	2	5%
No tengo conocimiento	8	20%
De acuerdo	15	38%
Totalmente de acuerdo	14	35%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*



**Tabla 23 Marco de la gestión financiera**

<b>¿Considera que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa direccionaba sus metas a mejorar la gestión financiera?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	1	3%
A Veces	9	23%
Casi Nunca	14	35%
Nunca	14	35%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 24 Necesidades financieras**

<b>¿Considera que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa indagaba de manera adecuada aquellas necesidades financieras futuras?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	1	3%
Casi Siempre	1	3%
A Veces	10	25%
Casi Nunca	21	53%
Nunca	7	18%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 25 Análisis de desviaciones**

<b>¿Considera que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa identifica y analiza aquellas desviaciones previstas?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	1	3%
Casi Siempre	2	5%
A Veces	8	20%
Casi Nunca	19	48%
Nunca	10	25%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 26 Registro Contable**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa registraba y ordenaba toda la información contable financiera?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	0	0%
Casi Siempre	3	8%
A Veces	5	13%
Casi Nunca	20	50%
Nunca	12	30%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 27 Elaboración de Estados Contables**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa recogía y organizaba toda la información financiera siempre antes de elaborar los estados contables?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	1	3%
A Veces	9	23%
Casi Nunca	15	38%
Nunca	13	33%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 28 Elaboración de informes y documentos**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa elaboraba los informes y documentos solicitados respetando las normas y políticas contables?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	0	0%
A Veces	9	23%
Casi Nunca	19	48%
Nunca	10	25%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 29 Facturación**

<b>¿Cree usted que antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa organizaba y registraba todos aquellos comprobantes de compra y venta?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	1	3%
Casi Siempre	3	8%
A Veces	10	25%
Casi Nunca	10	25%
Nunca	16	40%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 30 Chequeo de las facturas**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa se preocupaba por supervisar constantemente el registro de las facturas?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	2	5%
A Veces	6	15%
Casi Nunca	19	48%
Nunca	11	28%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 31 Control del almacén**

<b>¿Antes del aplicar estrategias de manejo financiero la empresa manejaba un sistema automatizado para el control del almacén?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	0	0%
Casi Siempre	1	3%
A Veces	11	28%
Casi Nunca	18	45%
Nunca	10	25%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 32 Ordenar y archivar la información**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa ordenaba y archivaba la información financiera existente, a fin de garantizar la fiabilidad de la información?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	1	3%
A Veces	9	23%
Casi Nunca	15	38%
Nunca	13	33%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 33 Decisiones de financiación**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa seleccionaba las fuentes de financiación que mejor se adaptan a las necesidades en cuantía y plazo?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	2	5%
A Veces	12	30%
Casi Nunca	16	40%
Nunca	8	20%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 34 Decisiones de inversión**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa decidía qué proyectos de inversión se desarrollan, contemplándose en criterios financieros?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	1	3%
Casi Siempre	2	5%
A Veces	9	23%
Casi Nunca	20	50%
Nunca	8	20%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

**Tabla 35 Decisión de destino de los resultados**

<b>¿Antes de aplicar estrategias de manejo financiero la empresa decidía efectivamente si los resultados se destinan a la autofinanciación o a la retribución de los socios/accionistas?</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi</b>
Siempre	2	5%
Casi Siempre	1	3%
A Veces	9	23%
Casi Nunca	17	43%
Nunca	11	28%
Total	40	100%

*Fuente: Aplicación de cuestionarios, octubre de 2019.*

## Plan de estrategias de manejo financiero para la empresa SG COMARPI SAC

### CARACTERÍSTICAS DEL MANEJO FINANCIERO

**Diagnostico situacional:** Tras el análisis inicial realizado a las estrategias de manejo financiero en el objetivo 01, se logró identificar que los que ofrece actualmente la empresa SG COMARPI S.A.C. no satisfacen plenamente a todos sus clientes, por lo que se requiere la creación de nuevos productos y servicios basados en las necesidades de la población local, asimismo estos mencionaron que la empresa cuenta con algunos costos de producción elevados, lo que hace evidente un análisis minucioso para identificar y posteriormente eliminar dichos costos que resultan innecesarios para la empresa, asimismo se logró identificar la existencia de barreras que afectan la interacción de la empresa con sus proveedores y algunos de sus clientes, las que deberán de ser eliminadas a fin de mejorar las interacciones con dichos stakeholders.

Por otro lado, también se evidenció que la empresa ha atravesado periodos problemáticos en el pago del financiamiento ajeno y ha tenido que recurrir muchas veces al financiamiento propio como estrategia para cumplir con todas sus obligaciones financieras, lo que amerita estrategias para poder financiar a la empresa con entidades financieras identificando para ello las mejores tasas y beneficios que el mercado financiero le puedan brindar. Finalmente se logró identificar que la empresa no posee políticas para el reparto de utilidades y no se utilizan estrategias para aumentar la liquidez.

### Resumen de problema, causas y consecuencias

Tras el diagnostico situacional realizado, se logró identificar los siguientes problemas:

Causas	Problema	Consecuencias
Pocos productos y servicios	Productos y servicios que no satisfacen al cliente	Pérdida parcial de los clientes
Falta de innovación en los servicios brindados		Clientes insatisfechos
Costos de producción elevados	Perdidas organizacionales que detienen el crecimiento	Disminución de los beneficios
		Falta de liquidez
Inadecuado estudio de los productos financieros que brindan las entidades financieras del mercado	Deficiente gestión del financiamiento ajeno	Falta de liquidez
		Endeudamiento con entidades financieras
		Insolvencia
Barreras que afectan la interacción con clientes	Desconocimiento de las necesidades de los clientes	Clientes insatisfechos

		Mala imagen institucional
		Pérdida de clientes
Barreras que afectan la interacción con proveedores	Desconocimiento de los proveedores	Proveedores que desconfían de la empresa
		Obtención de productos a precios sin descuentos
		Inseguridad sobre la calidad de los productos
Incumplimiento de obligaciones financieras	Mala reputación financiera	No tener acceso al sistema crediticio
Inexistencia de políticas para el reparto de utilidades	Colaboradores descontentos	Bajo niveles de desempeño
		Perdida de tasas preferenciales en el sistema crediticio
Inexistencia de estrategias para aumentar la liquidez	Falta de liquidez	Desconfianza de los colaboradores
		Mala calificación financiera

### Objetivos del plan

- Incrementar la cantidad de productos y servicios brindados por la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba.
- Disminuir los costos de producción en la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.
- Implementar estrategias de diferenciación mediante la creación de productos ecológicos para ser ofrecidos por la empresa SG COMARPI S.A.C.
- Mejorar la gestión del financiamiento ajeno en la empresa SG COMARPI S.A.C
- Eliminar barreras de interacción con los clientes de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.
- Eliminar barreras de interacción con los proveedores de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.
- Implementar estrategias para el aumento de la liquidez en la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.

## Planteamiento de estrategias de mejora

<b>Problema</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Estrategia</b>
Productos y servicios que no satisfacen al cliente	Incrementar la cantidad de productos y servicios brindados por la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba.	Establecer una alianza estratégica con arquitectos de la zona para la creación de nuevos productos para la empresa SG COMARPI S.A.C.
		Elaborar un estudio de mercado para determinar las necesidades de vivienda que las personas tienen a fin de crear productos atractivos para el mercado
	Implementar estrategias de diferenciación mediante la creación de productos ecológicos para ser ofrecidos por la empresa SG COMARPI S.A.C.	Establecer una asociación con vivero de plantas de la zona para la creación de viviendas ecológicas.
		Establecer una asociación con empresas de energía renovables para la creación de viviendas ecológicas.
Perdidas organizacionales que detienen el crecimiento.	Disminuir los costos de producción en la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	Elaborar un plan de optimización de gastos para la empresa SG COMARPI S.A.C
		Elaborar un plan de optimización para las compras de la empresa SG COMARPI S.A.C
		Implementar metas organizacionales individuales para los trabajadores de la empresa SG COMARPI S.A.C
		Establecer alianzas estratégicas con un centro de reparaciones para las maquinarias y equipos de la empresa SG COMARPI S.A.C
Deficiente gestión del financiamiento ajeno	Mejorar la gestión del financiamiento ajeno en la empresa SG COMARPI S.A.C	Elaborar un manual para la administración eficiente del financiamiento ajeno para la empresa SG COMARPI S.A.C
		Iniciar un plan de mejorar del historial crediticio en la empresa SG COMARPI S.A.C
Desconocimiento de las necesidades de los clientes	Eliminar barreras de interacción con los clientes de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	Implementar estrategias de endomarketing en la empresa SG COMARPI S.A.C
		Elaborar un estudio de mercado para determinar la percepción que los clientes tienen sobre la empresa SG COMARPI S.A.C.

Desconocimiento de los proveedores	Eliminar barreras de interacción con los proveedores de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	Aplicar un modelo de relaciones públicas con los proveedores de la empresa SG COMARPI S.A.C
Falta de liquidez	Implementar estrategias para el aumento de la liquidez en la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	Aplicar estrategias de cobros adelantados y retraso de pagos en la empresa SG COMARPI S.A.C



### 3.3.1 Matriz operacional de estrategias y acciones

Objetivo	Estrategia	Acciones	Responsable
Incrementar la cantidad de productos y servicios brindados por la empresa SG COMARPI S.A.C. de la ciudad de Moyobamba.	Elaborar un estudio de mercado para determinar las necesidades de vivienda que las personas tienen a fin de crear productos atractivos para el mercado	Crear objetivos que se buscare en el estudio	Pinedo Córdova, Franck
		Elaborar el instrumento en conjunto con el experto	
		Revisar concordancia de instrumentos a aplicar con los objetivos del estudio	
		Aplicar instrumentos a la población	
		Determinar factores clave en vivienda para la población	
	Establecer una alianza estratégica con arquitectos de la zona para la creación de nuevos productos para la empresa SG COMARPI S.A.C.	Contratar profesionales de arquitectura de acuerdo a los factores clave en vivienda identificados en el estudio	
		Analizar los factores clave en vivienda en conjunto con los profesionales de arquitectura	
		Determinar cuáles son los factores clave que pueden ser transformados en productos para la empresa SG COMARPI S.A.C.	
		Elaborar productos acordes a cada factor clave seleccionado	
		Lanzar nuevos productos al mercado	
Implementar estrategias de diferenciación mediante la creación de productos ecológicos para ser ofrecidos por la empresa SG COMARPI S.A.C.	Establecer una asociación con vivero de la zona para la creación de viviendas ecológicas.	Hacer un análisis de los productos ofrecidos por empresas competidoras de la zona	Villanueva Saldaña, Robin
		Identificar las fortalezas y debilidades de los productos ofrecidos por las empresas competidoras	
		Identificar y visitar todos los viveros de la zona a fin de analizar factores como precios, variedad de plantas, calidad de las plantas, etc.	
		Seleccionar los viveros que ofrezcan mejores beneficios	
	Establecer una asociación con empresas de energía renovables para la creación de viviendas ecológicas.	Identificar las empresas cercanas que ofrezcan servicios de energía renovable	
		Visitar para analizar los precios y calidad de los productos que estas ofrecen	
		Identificar precios especiales para empresas	

		Seleccionar 2 empresas que ofrezcan los mejores beneficios	
Disminuir los costos de producción en la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	elaborar un plan de optimización de gastos para la empresa SG COMARPI S.A.C	Hacer un análisis de todos los gastos que implican cada uno de los procesos de la empresa	Villanueva Saldaña, Robin
		Analizar la congruencia entre el gasto incurrido y el beneficio que este representa para cada proceso dentro de la empresa	
		Identificar gastos innecesarios por cada proceso	
		Identificar gastos superfluos	
		Recortar gastos innecesarios para la producción	
	elaborar un plan de optimización para las compras de la empresa SG COMARPI S.A.C	Analizar todas las compras realizadas por cada área de la empresa	
		Analizar la importancia que representa las compras realizadas por cada área para	
		Implementar de registro para el control de las compras en la empresa	
		Recortar compras innecesarias para la producción	
	implementar metas organizacionales individuales para los trabajadores de la empresa SG COMARPI S.A.C	Hacer una medición del desempeño organizacional	
		Implementar un manual de funciones para cada área de la empresa	
		Elaborar metas para cada trabajador de la empresa en función de sus labores	
		Elaborar indicadores de desempeño individuales	
		Hacer un seguimiento constante del cumplimiento de las metas por cada individuo	
	establecer alianzas estratégicas con un centro de reparaciones para las maquinarias y equipos de la empresa SG COMARPI S.A.C	Identificar los centros de reparaciones de maquinaria y equipos de la zona	
		Verificar precios calidad de trabajo realizado, tiempos en la entrega, etc.	
		Seleccionar los centros que ofrezcan mejores beneficios para la empresa	
		Hacer un análisis del estado de las maquinarias y equipos de la empresa	
		Reparar los equipos y maquinarias que lo necesiten	
Descartar y reemplazar equipos y maquinarias que no se puedan reparar			
		Identificar las entidades financieras que brinden mejores benéficos	

Mejorar la gestión del financiamiento ajeno en la empresa SG COMARPI S.A.C	elaborar un manual para la administración eficiente del financiamiento ajeno para la empresa SG COMARPI S.A.C	Contratar a un especialista en manejo financiero	Pinedo Córdova, Franck
		Elaborar el plan de manejo financiero	
	iniciar un plan de mejorar del historial crediticio en la empresa SG COMARPI S.A.C	Calcular el monto de endeudamiento aceptable para la empresa a fin de crear historial crediticio	
		Identificar las entidades en las que los criterios para dar créditos sean más flexibles	
		Adquirir créditos pequeños a fin de poder pagarlos de manera rápida	
Pagar puntualmente cada uno de los créditos pequeños adquiridos			
Eliminar barreras de interacción con los clientes de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	implementar estrategias de endomarketing en la empresa SG COMARPI S.A.C	Hacer un estudio para identificar el grado de satisfacción y motivación en los colaboradores	Pinedo Córdova, Franck
		Identificar deficiencias en la motivación de los colaboradores	
		Identificar puntos de la empresa con los que más se identifican los colaboradores	
		Identificar aspectos del trabajo que a los colaboradores más les agrada realizar	
		Usar los aspectos identificados en las estrategias de endomarketing	
	elaborar un estudio de mercado para determinar la percepción que los clientes tienen sobre la empresa SG COMARPI S.A.C.	Identificar los aspectos más resaltantes de la empresa en función a su imagen	
		Elaborar los objetos que se da con el estudio de mercado	
		Determinar la población y la muestra de estudio	
		Elaborar las herramientas e instrumentos para el estudio de mercado	
		Identificar los aspectos más resaltantes del servicio para nuestros clientes	
		Mejorar las deficiencias encontradas en el estudio	
Eliminar barreras de interacción con los	aplicar un modelo de relaciones públicas con los	Analizar las características empresariales de cada uno de los proveedores de la empresa SG COMARPI S.A.C	

proveedores de la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	proveedores de la empresa SG COMARPI S.A.C	Identificar gustos y preferencias en de cada uno de los colaboradores para hacerle llegar presentes a nombre de la empresa	Villanueva Saldaña, Robin
		Realizar visitas mensuales a los proveedores a fin de informase sobre nuevos productos y establecer mayor interacción con los encargados	
		Identificar formas de trabajar en conjunto con los proveedores a fin de hacerles conocer más a la empresa	
Implementar estrategias para el aumento de la liquidez en la empresa SG COMARPI S.A.C de la ciudad de Moyobamba.	aplicar estrategias de cobros adelantados y retraso de pagos en la empresa SG COMARPI S.A.C	Realizar un análisis minucioso de las características de cada uno de los clientes y proveedores de la empresa	Pinedo Córdova, Franck
		Identificar los cobros de clientes que pueden adelantarse sin causar mala imagen de la empresa	
		Identificar los pagos a proveedores que pueden retrasarse sin causar daños a la empresa	
		Aplicar estrategias de cobros adelantados y retraso de pagos	
		Verificar eficacia de las estrategias para decidir si se vuelven a aplicar	

## **Autorización de publicación de tesis al repositorio**





## **Acta de aprobación de originalidad**



**Informe de originalidad. (Turnitin)**

## **Autorización final del trabajo de investigación**



## Evidencias fotográficas.



**Fotografía 01** Encuesta a personal de obra de la Empresa



**Fotografía 02** Encuesta a ingeniera de obra de la Empresa



**Fotografía 03** Encuesta a personal administrativo de la Empresa



**Fotografía 04,** personal administrativo.