



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Adaptación de políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transporte de Trujillo, 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Medina Ruiz, Segundo Moises (orcid.org/0000-0002-9117-9020)

Osorio Fernandez, Marco Antonio (orcid.org/0000-0001-7761-6258)

ASESORES:

Dr. Soto Abanto, Segundo Eloy (orcid.org/0000-0003-1004-5520)

Dra. Calvanapon Alva, Flor Alicia (orcid.org/0000-0003-2721-2698)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO – PERÚ

2022

Dedicatoria

A Dios por habernos otorgado una familia extraordinaria quienes nos brindan su confianza creyendo en nosotros, enseñándonos a valorar todo lo que tenemos, también por mantenernos con buena salud y la fuerza necesaria para lograr nuestras metas que nos hemos trazado. Es por ello que les dedicamos el presente trabajo a nuestros padres porque fomentaron en nosotros deseos de superación y de triunfar en nuestras vidas.

A mis padres:

Marco Antonio Osorio
Bazán
Rosa Amelia Fernández
Terrones

**Osorio Fernández,
Marco Antonio**

A mi madre:

Alcira Ruiz Chuquiruna

**Segundo Moises
Medina Ruiz**

Agradecimiento

Agradecemos principalmente a Dios por habernos permitido cumplir con nuestros objetivos llegando a culminar con nuestros sueños trazados, también a nuestros asesores, profesor Dr. Segundo Eloy Soto Abanto, profesora Dra. Calvanapón Alva, Flor Alicia por la dedicación y su paciencia en sus asesorías realizadas para el desarrollo de nuestra investigación.

A los profesores de la Universidad César Vallejo por brindar sus experiencias y conocimientos en nuestra formación académica.

Índice de contenidos

Carátula...	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	14
3.1 Tipo y diseño de investigación	14
3.2 Variables y operacionalización.....	14
3.3 Población, muestra y muestreo.....	15
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	16
3.5 Procedimientos	17
3.6 Método de análisis de datos	17
3.7 Aspectos éticos.....	17
IV. RESULTADOS.....	19
V. DISCUSIÓN	31
VI. CONCLUSIONES	36
VII. RECOMENDACIONES	37
REFERENCIAS.....	38
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	16
Tabla 2. Liquidez 2020 – 2021	19
Tabla 3. Ratio de Deuda 2020 – 2021	20
Tabla 4. Ratio de Endeudamiento 2020 – 2021	21
Tabla 5. Ratio de Apalancamiento Financiero 2020 – 2021	21
Tabla 6. Rotación de Caja bancos 2020 – 2021.....	22
Tabla 7. Rotación de Activo Total.....	22
Tabla 8. Flujo de efectivo 2020 – 2021	23
Tabla 9. Diferencia entre ventas reales y proyectadas 2020 – 2021	24
Tabla 10. Rendimiento sobre Patrimonio 2020 – 2021.....	25
Tabla 11. Rendimiento sobre Ventas 2020 – 2021.....	25
Tabla 12. Rendimiento sobre Activos 2020 – 2021	26
Tabla 13. Proyección de ventas 2022 – 2023.....	29
Tabla 14. Resultados consolidados de la empresa de transportes 2020 – 2021.....	30

Resumen

La problemática económica-financiera en la economía mundial motivada por la crisis sanitaria de la pandemia del COVID-19 se vio reflejada en la actividad del sector transporte nacional en los últimos años. El objetivo fue determinar el efecto de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2021. Investigación aplicada, de diseño no experimental y descriptivo, con muestreo por conveniencia. Muestra conformada por la empresa de transportes de Trujillo. Se empleó como técnica el análisis documental y como instrumento la ficha de registro. Para procesar la información se apoyó en el programa de Excel, cuyos resultados se presentaron en tablas. La parte ética sustentada en la guía de la elaboración de trabajos de investigación y el Código de Ética y la Directiva de la universidad. Como resultados se obtuvieron: liquidez de 531.04 % y un rendimiento sobre ventas de 4.36 %. Como principal conclusión se halló que las políticas financieras de reactivación económica tuvieron un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa en el año 2021.

Palabras clave: Adaptación de políticas financieras, reactivación económica, rentabilidad, transporte, crisis sanitaria.

Abstract

The economic-financial problems in the world economy caused by the health crisis of the COVID-19 pandemic have been reflected in the activity of the national transport sector in recent years. The objective was to determine the effect of adapting the financial policies of economic reactivation on the profitability of a Trujillo transport company in 2021. Applied research, non-experimental and descriptive design, with convenience sampling. Sample conformed by the transport company of Trujillo. Documentary analysis was used as a technique and the registration form as an instrument. To process the information, the Excel program was used, whose results were presented in tables. The ethical part based on the guide for the preparation of research papers and the Code of Ethics and the Directive of the university. As results were obtained: liquidity of 531.04% and a return on sales of 4.36%. As the main conclusion, it was found that the financial policies of economic reactivation had a positive effect on the profitability of the company in 2021.

Keywords: Adaptation of financial policies, economic recovery, cost effectiveness, transportation, health crisis.

I. INTRODUCCIÓN

El transporte es importante porque contribuye al desarrollo económico y social de la nación, a la vez es un eslabón importante para el desplazamiento en la cadena de suministros de bienes haciendo posible un enlace entre distribuidores, productores y consumidores, dentro del cual se puede observar el transporte de distribución local, corta distancia, de larga distancia, como función al tipo de cargamento: transporte de pallets, productos refrigerados, granel, líquidos, contenedores, carros, entre otros (Ministerio de Comercio Exterior y Turismo [MINCETUR], 2015).

Hoy en día la adaptabilidad en el mundo es un proceso de adecuación donde las empresas se deben acomodar a las diferentes modificaciones de políticas que pone la empresa para cumplir lo que le sucede en el entorno (García et al., 2021). La crisis que generó la pandemia conllevó a un aislamiento de la población a nivel mundial, como también la interrupción de las cadenas de suministros en un 90% de las empresas en el planeta, generando una caída en las economías, ya que esta situación tomó sorpresivamente al universo con implicancias que afectan el negocio empresarial (Valenzuela y Reinecke, 2021).

En Trujillo el sector conformado por el transporte interprovincial de pasajeros, tuvo un cierre total, es por ello que adoptaron políticas para salir a flote manteniendo el servicio de carga, encomiendas y giros; siendo uno de los sectores más perjudicados tras la paralización de actividades por el estado de emergencia, viéndose afectados principalmente en la falta de liquidez y utilidad. El transporte por carretera también ocupa gran parte de la cadena financiera conectando sus distintos eslabones, lo que se refleja en el valor añadido que presenta la matriz modal, llamado también mercancías (Barbero y Guerrero, 2017).

El estudio se realizó para conocer las políticas que impuso la empresa de transporte de Trujillo en el año 2021, para enfrentar sus costos financieros que afectó el COVID-19, ante la reanudación de actividades de transportes interprovincial de pasajeros y bienes que estableció el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC, 2020), las estrategias que tomaron para su recuperación financiera económica y así recobrar positivamente su bienestar empresarial. Al mismo tiempo la información

que brinda la empresa en estudio ofrece seguridad y serenidad a sus trabajadores debido al acontecimiento que tuvo el país en consecuencia a la pandemia (Mejía, 2017).

Las causas que originaron los problemas en la empresa provienen naturalmente como efecto de aparición de la pandemia del COVID-19, dado que al paralizarse las operaciones de los distintos tipos de empresas de transportes, incidió en la liquidez de la empresa, el nivel de ventas, la suspensión de acuerdos ya programados, el endeudamiento creció, entre otras (Paredes, 2021).

Esto trajo como consecuencia que la empresa permanezca paralizada durante largo tiempo, teniendo que esperar las medidas dadas por el gobierno, así como dar sus propias medidas institucionales para poder acceder a la reactivación económica que la haría salir de la situación delicada. Incluso repercutió en el pago de los trabajadores por no haber ingresos en la manera correspondiente. Era entonces necesario instaurar políticas financieras que apoyen esa reactivación económica y que se ven reflejadas en la rentabilidad de los periodos sucesivos. Esta pandemia sometió al mundo en una presión incierta hasta el día de hoy, Perú también ha tenido consecuencias ya que ha sido afectado y no ha escapado ante las muertes de muchas personas, causadas por este virus que es el COVID-19 y al mismo tiempo afectó a personas sanas con diferentes trastornos psicológicos (Valenzuela y Reinecke, 2021).

Se tomó como referencia la empresa de transportes de Trujillo, La Libertad, Perú; la misma que tiene como actividad económica el transporte de carga por carretera y la cual se encuentra operando desde el 2013 hasta la actualidad, estando conformado por 8 trabajadores.

El enunciado del problema general de la investigación se plantea de la manera siguiente: ¿Cuál es el efecto de la adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transporte de Trujillo en el 2021?

Este trabajo de investigación se justifica por los criterios de Hernández y Mendoza (2018), *por su conveniencia* porque permite que las organizaciones que se encuentran en declive o emergencia puedan realizar una estrategia posible para sus créditos financieros. Además, *por su relevancia social* ya que se promueve el estudio

para el beneficio del estado financiero de las empresas. También, *por las implicaciones prácticas y de desarrollo* porque pretende ayudar la reactivación económica en las pequeñas, medianas y grandes empresas perjudicadas en el estado de emergencia y la interrupción de actividades a raíz del coronavirus y de esa manera evaluar su rentabilidad en las empresas de Transportes de Trujillo. Finalmente, se justifica *por su utilidad metodológica* ya que se empleó técnicas de recolección de datos y se verificó las diferentes políticas de adaptación para la reactivación económica de las empresas.

Conforme a todo lo establecido se tuvo como objetivo general de la investigación determinar el efecto de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2021 y tiene como objetivos específicos determinar las políticas financieras adoptadas por la empresa de transportes de Trujillo en el 2021, analizar la rentabilidad de la empresa de transportes de Trujillo en el 2021 y diseñar una propuesta de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2022-2023.

Como hipótesis de investigación se planteó: el efecto de las políticas financieras de la reactivación económica en la rentabilidad de la empresa de transporte de Trujillo en el 2021, fue positiva.

II. MARCO TEÓRICO

Dieguez et al. (2021) en su artículo señalan que el propósito de este estudiar los factores de política financiera que las entidades tienen que tomar en cuenta en el contexto de la gestión de la empresa familiar para efectuar una apropiada toma decisional, tanto a partir de la perspectiva de la organización como de la familia. Se señala que de manera singular las empresas familiares, aparte de dar condiciones a su supervivencia, sucesión y órganos de gobierno, también estén en capacidad de influir sobre la estrategia de las finanzas. En sí, las decisiones financieras, inversión, distribución de dividendos y crecimiento organizacional se ven condicionadas por conservar el control de la organización, la aversión al peligro y el horizonte de largo plazo en la toma decisional. Se concluyó que las instituciones familiares desarrollan un papel relevante en la generación y mantenimiento de la riqueza y el empleo; en esta forma de empresa los valores de familia y el vínculo familia- empresa le dan unos matices culturales y especiales que colocan en condición e impactan la propia gestión financiera de la organización, es por ello necesario analizar los elementos que se vinculan con el proceso de toma decisional de las unidades de gestión en la empresa familiar.

Loba (2020) en su artículo señala que la evaluación llegó a convertirse es un proceso que genera diversos conflictos organizacionales, los motivos son distintos, y por ello la unidad comercial como la financiera poseen sus argumentos que justifican el desempeño de sus actividades, tomando en cuenta criterios como las que hacen prevalecer en las decisiones corporativas, hallar un punto de equilibrio en estas condiciones no se hace fácil. Concluyo que los créditos comerciales son instrumentos de apalancamiento financiero más relevante que presentan las organizaciones, en consecuencia la incidencia que tienen en la economía de la nación es notoria, a partir de esta óptica , el hecho de que las empresas de emisión de créditos no posean un adecuado manejo de los procesos de análisis financiero y operativo de sus clientes, se llega a convertir en un problema que afecta no únicamente a las empresas, sino a todos sus *stakeholders*. Es un proceso dispendioso que necesita de competitividades académicas peculiares por lado de los servidores que se encargan de esa gestión,

aunque también se podría alcanzar terciando dichos procesos con instituciones especializadas en evaluación de clientes y riesgo crediticio, lo relevante es que las organizaciones sepan definir métodos e implanten herramientas de excelencia para sus evaluaciones financieras y establecimiento de cupos comerciales, que pretendan reducir los riesgos crediticios y los conflictos organizacionales que se lleguen a dar por la misma inconsistencia del manejo de información o de inapropiados estudios en el proceso.

Balazantegui y Sánchez (2022) en su artículo señalaron que sus objetivo fue dar a conocer el propósito de cada una de las políticas para una excelente gestión gerencial en las organizaciones industriales de Ecuador, las mismas que fueron revisadas e implementadas para alcanzar el desarrollo de una empresa de electrodomésticos de la ciudad de Guayaquil. Dentro del campo de políticas financieras sugerían bosquejar e implantar el proceso de gestión de presupuestos y proyecciones de finanzas que den aplicación a todas las nociones de ingresos, costos y gastos que establecían la ganancia, del mismo modo con los planes de inversión. Asimismo, en la financiación, sugieren efectuar el análisis financiero a través de la creación de proyecciones en distintos planos, que faciliten establecer si disponen de la habilidad de dar cumplimiento con sus obligaciones contractuales y lo determinado por la normativa actual conforme a la naturaleza de la organización. Además, de evaluar opciones de financiamiento que incluyan la disponibilidad de recursos generados de manera interna, a través del estudio de los elementos de riesgo en asuntos de tasas de interés, tasas de cambio y otros elementos que impacten en la atención de la deuda. Concluyo afirmando que para que exista una buena gestión gerencial, debe aplicarse normas, que logren regular todas y cada una de los roles que hay en los distintos departamentos planteados en la empresa, aparte de otras especificaciones más.

Mejía (2017) en su investigación realizada en El Caribe, con la intención de dar a conocer mediante su artículo el título siguiente: Políticas de financiamiento donde el objetivo de estudio es indagar la perspectiva y enfoque de las entidades pequeñas que se ubican en el municipio de Riohacha, se ejecutó mediante el diseño no experimental, paradigma cuantitativo, de tipo descriptivo, transaccional de campo. Llegando a la

conclusión como resultado que las pequeñas entidades comerciales utilizan el capital contable para financiar e invertir su crecimiento económico en el negocio, estudios internos toman como base la toma de decisiones, determinando el coste entre el aumento del capital contable y endeudamiento en las distintas presentaciones, es por ello que el autofinanciamiento se sustente en provisiones y reservas, que demuestre que no tienen políticas apropiadas para cubrir el valor de las estimaciones que debe efectuar la entidad.

Teniendo en cuenta lo obtenido en las investigaciones a nivel internacional, para adoptar políticas financieras se necesita tener implementado un proceso de gestión de presupuestos y proyecciones de financiación, aplicado a los costos, gastos e ingresos. Estas proyecciones adoptadas por las empresas benefician para obtener ganancias, gracias a una estructura financiera bien implementada, donde podría generar sus propios recursos sin tener que devolver a futuro utilizando un fondo propio, o por lo contrario, también se utiliza recursos prestados donde se tendría que devolver en un futuro con tasas de intereses, esto depende del tamaño de la empresa.

Velásquez (2018) efectuó su investigación cuyo objetivo fue establecer la forma como las políticas de economía y finanzas pueden proveer factores para precaver las consecuencias de las crisis financieras internacionales en el Perú. Estudio de tipo aplicado; de nivel descriptivo-explicativo; con población compuesta por 135 personas y una muestra determinada de 100 individuos. Se halló como producto más concluyente e importante que el 85 por ciento de los estudiados aceptaba que las políticas económico-financieras proveen factores para precaver las consecuencias de las crisis financieras internacionales en el Perú.

Tasayco (2020) en su trabajo de investigación señaló como objetivo examinar la rentabilidad en una organización industrial, Lima, 2020. Investigación de enfoque cualitativo que indicaba que la rentabilidad había sufrido una disminución en los últimos periodos analizados en lo que respecta a sobrecostos de personal, al pago de horas extras que estaban por encima del 30% de la planilla mensual, además de las compras de materias primas a costos excesivos. Estos y otros problemas más de índole financiero hicieron que la rentabilidad sufra mermas en los últimos periodos haciendo imposible cumplir con las obligaciones a los colaboradores, proveedores y hasta con

las obligaciones de naturaleza tributaria. Concluyó afirmando que la rentabilidad no ha sido satisfactoria a causa de los excesivos costos laborales, aparte de otros factores que impidieron una producción de calidad, la cual requería varias medidas para proteger y salvar de la entidad.

Choy (2019) señala que el objetivo de estudio fue establecer la incidencia en la gestión empresarial en la rentabilidad de una entidad. Estudio no experimental con corte transversal, de diseño descriptivo correlacional. Población compuesta por 35 trabajadores y muestra de 15. Entre los resultados hallados se lograron aquellos que señalaban que las dimensiones de la variable gestión empresarial mantienen un nexo con la rentabilidad de la organización. La conclusión es que se estableció que la gestión empresarial posee un vínculo positivo y significativo con la rentabilidad de la empresa de la ciudad de Tarapoto.

Ramírez (2020) en su trabajo de investigación señaló como objetivo cuantificar la rentabilidad económica y financiera de la producción lechera en el ámbito de la carretera Federico Basadre, con el empleo de Silvopastoril (SSP) y establecer una comparación con el sistema de producción tradicional (ST). SE afirma que se lograron instalar 3 módulos de ST y SSP en la que pastoreaban 8 vacas lecheras. Se estableció el registro de los costos de instalación, capital de trabajo, operación y mantenimiento y se determinó la estimación de los gastos financieros, así como de otros ingresos. Al establecer el análisis multivariado de T^2 de Hotelling, se halló una diferencia estadística de significancia en los indicadores de rentabilidad. Concluye que significa una mejor alternativa de inversión para la producción de leche bovina, mejor utilidad del recurso suelo y establece la diversificación de los ingresos por hatos de ganado.

Anhuamán (2021) presentó su investigación en la que el objetivo era establecer la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de una constructora del distrito de Trujillo, 2020. Estudio cuantitativo, transversal y correlacional causal. Población y muestra de 8 trabajadores de la unidad de finanzas. Al confeccionar una diagnosis económico-financiero que logra integrar un mecanismo de indicadores que facilita realizar el monitoreo de la administración financiera se alcanzó la maximización de los recursos que impacta en una considerable rentabilidad de la empresa indicada. Se concluyó que la gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad de la

constructora en el distrito de Trujillo en el año 2020.

Mendiburú (2019), con el fin de plantear un esquema de un modelo de gestión o adaptación financiera para el mejoramiento de las rentabilidades de las Mypes de producción de calzado en el distrito de EL Porvenir del año 2015, utilizó el método de investigación no experimental de corte transaccional, manejando como técnicas la encuesta y la entrevista, conjunto con sus instrumentos respectivos que fueron el dialogo (entrevista), y el cuestionario. Resultado del método de la investigación, fue que al usar un esquema de modelo de gestión o adaptación financiera va a permitir a tomar decisiones asertivas, esta manera se podrá identificar y diagnosticar desviaciones de los objetivos. Concluyendo, que la ausencia de una planificación financiera es un principal factor que definitivamente influye para una rentabilidad baja para las pymes.

Casamayou (2019) realizó una investigación en la ciudad de Lima - Perú, el estudio tuvo como propósito establecer el efecto del apalancamiento financiero, y determinar la rentabilidad en empresas relacionadas con el ámbito industrial que cotizan en bolsa de valores en el periodo 2008 - 2017. En cuanto al tipo de estudio, este es un estudio cuantitativo longitudinal. Los resultados obtenidos muestran que el apalancamiento afecta significativamente la rentabilidad, explicado en un 21,85%, donde además se superpone con los precios de las acciones (23,18%). Concluyendo que el apalancamiento afecta menos del 50% de la rentabilidad, indicando que hay distintas variables que pueden manifestar el procedimiento tales como: margen de utilidad operativa, precio de las acciones y gastos operativos, las cuales se obtienen para los fines anteriores.

Pizarro (2021) en su investigación señaló que el objetivo fue reconocer el escenario vigente sobre la reactivación económica en el escenario del COVID-19 de las microempresas del rubro textil de Gamarra. Investigación básica, no experimental simple, descriptiva, con una muestra de 129 empresarios. Se obtuvo que sí existe una reactivación económica con un índice de 96.9%; logrando concluir que existe una evolución de los matices económicos financieros, tales como, la evaluación del indicador financiera y la actividad económica, la rentabilidad financiera y económica, los ingresos, el producto, la inversión financiera y económica, el gasto, los servicios, la

productividad y de la coyuntura financiera; en el contexto del COVID-19 de las microempresas del rubro textil de Gamarra.

Ayala (2021) al realizar su investigación señaló que el objetivo es establecer la forma de reactivación económica que se vincule con la recaudación fiscal en el transporte terrestre de carga en los clientes de Huánuco, periodo 2020- 2021 (estudio contable). Investigación descriptiva, con población constituida por contribuyentes del régimen MYPE y con muestra de 75 clientes. Se obtuvo según la correlación de Pearson un nivel de 0,353, lo que se considera como una correlación a nivel débil positiva, estableciendo así que con un buen desarrollo de la reactivación económica habrá mayor recaudación tributaria. Como conclusión mayor se precisó que, la reactivación económica tiene un vínculo significativo con la recaudación tributaria en el transporte terrestre de carga, lo que de forma estadística se demuestra que si se desarrolla una buena reactivación económica la entidad administradora de tributos y los organismos del Estado llegarán a poseer mayor recaudación de tributos.

Considerando lo obtenido en las investigaciones a nivel nacional, la rentabilidad de la empresa consiste no solo en tener una buena utilidad, sino ver que la inversión sea la menor posible, para que de ese modo se tenga un mejor porcentaje de ganancia, ya que es lo que la empresa gana al hacer una inversión, alcanzando de esa manera una reactivación satisfactoria para la recuperación de la economía; donde al tener una mayor producción la entidad podría brindar más empleo. También al tener más ventas la empresa tendrá que pagar más impuestos, y estos serían recaudados por el estado, cuyas contribuciones servirá para contribuir con la economía peruana (inversión en salud, educación, caminos rurales, etc.)

Ahora se tiene algunas teorías que dan sustento al estudio:

Páez (2018), señaló que el análisis financiero y de costos son vistos como un requisito fundamental y necesario para la gestión de la empresa, dado que únicamente permite la evaluación al aspecto interno, el incremento de la demanda interna y externa, la participación en los distintos mercados con los programas o planes de crecimiento en los siguientes periodos.

Mogollón (2020), indicó que en el campo de las finanzas es posible establecer políticas de cobranza que facilitan detectar escenarios de complejidad frente a posibles

deudas incobrables y propende así a reducir el riesgo en créditos por cobrar, de igual modo, su efectividad es establecida efectuando una evaluación de los procedimientos que son el núcleo del control financiero, bajo esta perspectiva la acumulación de deuda vencida no podrá exceder del periodo máximo de vencimiento de acuerdo a lo determinado en las políticas de ventas al crédito.

Céspedes (2017), afirma que la educación financiera es importante en la vida no solo de las instituciones, sino también de las personas en común, siendo así que se ha podido determinar el requerimiento de los individuos por formar parte de algún tipo de capacitación en este tipo de educación, haciéndose hincapié en que un proceso de esta naturaleza resulta ser muy favorable para que luego pueda ser aplicado y, esto a su vez podría ayudar en gran dimensión a administrar de manera efectiva los recursos financieros, sean estos como sueldos, salarios, mesadas u otros. La adaptación de políticas financieras de reactivación económica se apoya en la educación financiera para que puedan tener conocimiento los ciudadanos cómo funciona el dinero en el mundo. Es decir, cómo las personas reciben o ganan dinero, administran e invierten sus recursos financieros. Más concretamente, la educación financiera hace referencia al conjunto de conocimientos que pone en práctica para la toma de decisiones asertivas. Teniendo en cuenta a los autores antes mencionados se dice que la educación financiera permite a las personas mejorar su comprensión de los conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones que se ajusten a sus circunstancias y necesidades, y evitar situaciones indeseables por exceso de endeudamiento o situaciones de riesgo inapropiadas.

Céliz (2018) al referirse a la primera variable de adaptación de políticas financieras señalo que son normativas de índole político financiero y liquidez que para una organización siempre tendrán una significancia, dado que las políticas permitan responder a cambios donde la organización pueda mantener su grado de inversión, financiamiento y equilibrio financiero, para no ser afectada en las dimensiones de efectivo o liquidez que se disponen en el corto plazo. Además, Boytano y Abanto (2020) definen que hoy en día, las políticas financieras son reglas que administran las actividades en una organización y son uno de los mayores desafíos para llevar a cabo la inclusión financiera en todos los niveles. Según García (2014) señala que políticas

financieras vendría hacer la reunión de acciones a implementar que mediante una toma de decisiones, muevan, controlan, emplean y administran dinero y otros recursos de valor. Incluso Nava (2009) señala que las políticas financieras constituyen instrumentos efectivos que facilitan evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un periodo particular.

En base a lo encontrado en la investigación se podría decir como definición en la primera variable que son las medidas de reestructuración para que la empresa continúe operando teniendo un análisis definido en sus estados financieros donde se podría tomar decisiones para que la entidad continúe sus labores ejerciendo con un fondo propio o en caso contrario con un fondo ajeno, generando políticas para implementarlas en cada área, donde la empresa tendrá beneficios como la satisfacción de los clientes y sus trabajadores. A raíz de la pandemia el sector empresarial presentó una serie de inconsistencias en cuanto los ingresos, es por ello que las empresas adoptaron políticas con visión de un crecimiento para salir a flote.

En el presente trabajo la primera variable de adaptación de políticas financieras presento como dimensiones a: análisis financiero, flujo de efectivo y al pronóstico de ventas. Así, Baena (2014) definió que la primera dimensión de análisis financiero es un procedimiento de recopilar, interpretar y comparar datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos con características históricas y actuales de una organización; su fin es efectuar un diagnóstico sobre el estado real de la empresa, facilitando con eso un apropiado acto decisional. En tanto Nolberto (2018) al referirse a la segunda dimensión de flujo de efectivo indica que es el estudio de actividades de pertinencia de ingreso y salida de dinero, analizando la variación del efectivo de una organización. Y respecto a la tercera dimensión de pronóstico de ventas, Cadena (2016) señala que viene hacer indicadores de calidad y precisión, por lo que, las organizaciones deben determinar un contexto o procedimiento apropiado para proyectarlas.

Por su parte; Ramírez (2018) en sentido teórico, la rentabilidad en una actividad de empresa es la relación entre los beneficios y los recursos que se han conservado en inversión para alcanzarlos. Daza (2015), definió que la rentabilidad puede ser vista de forma genérica, como la capacidad o aptitud de la organización para crear un excedente a partir de una reunión de inversiones efectuadas. Asimismo, De la Hoz et

al. (2008) señalo que la rentabilidad es uno de los objetivos que se formula toda organización que permita saber el rendimiento de lo invertido al efectuar una gama de acciones en un determinado lapso de tiempo; incluso se le define como el resultado de las decisiones que toma la administración de una organización. Además, Sumalave (2020) preciso que la rentabilidad es la fuerza de motivación que hace que el negocio se mantenga de pie; por ello, el objetivo de una organización es lograr al menos un rendimiento satisfactorio de los fondos que se invierten en esta, en armonía con la conservación de una posición financiera de solidez, por ello es necesario una toma de decisiones acertada.

En cuanto a lo encontrado en la investigación de la segunda variable que la rentabilidad es un indicador del desarrollo de una buena inversión y la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados siendo así la diferencia del dinero que invierte con la ganancia que percibe. El rendimiento es la ganancia obtenida en una inversión. Más concretamente, se mide como la ratio entre la ganancia o la pérdida que se obtiene de la cantidad invertida; generalmente se expresa como un porcentaje. Cuando se habla de rentabilidad se hace referencia al indicador que nos permite recaudar las inversiones más relevantes por las entidades.

En este estudio, de la segunda variable de rentabilidad presenta como dimensiones: rendimiento sobre patrimonio, rendimiento sobre ventas, rendimiento sobre activos. En este sentido, Mendoza (2021) sostuvo que el rendimiento sobre el patrimonio mide el desenvolvimiento de la compañía a partir de la perspectiva de los dueños, quienes muestran interés por observar cuanto produce el capital que invirtieron en la corporación. A su vez, Cardenal y Salcedo (2005) señalaron sobre la segunda dimensión de rendimiento sobre ventas, es el resultado neto, o sea el beneficio después de impuestos, la línea final de la cuenta de resultados, que se divide por las ventas netas, el asunto central en esta idea es que el beneficio neto está afectado por elementos tales como intereses financieros o impuestos, que se hallan fuera del control de los directores operarios, así se podría mejorar o empeorar únicamente porque el tipo impositivo haya reducido o incrementado o porque la política financiera de la empresa pueda cambiar. Finalmente, sobre la tercera dimensión de rendimiento sobre los activos, Cano (2017) indica que es una implantación de un

sistema presupuestario que facilita visualizar el porvenir de la empresa en términos cuantitativos, convirtiéndose en un instrumento esencial que no debe faltar en ninguna compañía organizada que busque conocer hacia dónde se orientan sus actividades y quiera alcanzar precisamente el mejor rendimiento sobre inversiones en tales activos; para ello es preciso elaborar una planificación apropiada en la que se haga un diagnóstico interno, con la finalidad de llegar a saber de sus fortalezas y debilidades y sobre ello poder confeccionar los planes precisos que involucren objetivos, estrategias políticas , entre otros criterios.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

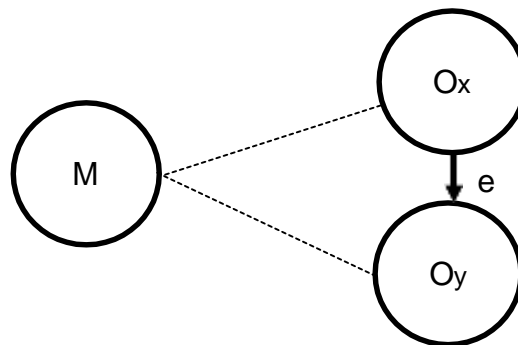
Tipo de investigación

De acuerdo a CONCYTEC (2018) contempla una investigación aplicada, cuyo objetivo fue fijar dentro del contexto de reactivación económica las políticas financieras que ayudaran a salir de la situación estrepitosa motivada por la crisis sanitaria del COVID-19.

Diseño de investigación

Se consideró el diseño no experimental ya que no hay manipulación de las variables en estudio (Hernández y Mendoza, 2018) los fenómenos se observan de manera natural, para posteriormente analizarlos. La investigación tuvo un alcance descriptivo, ya que se dio detalle de las políticas de reactivación de una empresa de transportes de Trujillo. El diseño de la investigación tuvo el siguiente esquema:

Figura 1. Esquema del diseño de investigación



Dónde:

M: Muestra de una empresa de transportes de Trujillo

Ox: Adaptación de Políticas financieras de reactivación económica

Oy: Rentabilidad.

3.2. Variables y operacionalización

Variable Independiente: Políticas financieras

Definición conceptual

DocuSign (2022) señala que las políticas financieras están dadas por las reglamentaciones que conducen las actividades financieras al interior de una empresa y que deben estar configuradas para que estén en concordancia con el propósito ulterior de la institución.

Definición operacional

Para analizar las políticas financieras se tuvo en cuenta la técnica de análisis documental que es considerado como el proceso de lectura, síntesis y modo representativo de un texto; así consiste en transformar un documento primario en uno secundario, de tal forma que al partir de un documento primario, se obtiene una nueva forma referencial que facilite emplearla mejor (Corporaciones locales, 2007).

Variable Dependiente: Rentabilidad

Definición conceptual

En sentido teórico, la rentabilidad en una actividad de empresa es la relación entre los beneficios y los recursos que se han conservado en inversión para alcanzarlos (Ramírez, 2018).

Definición operacional

El estudio de la rentabilidad se consideró en función a los costos e ingresos, y los planes operativos, los cuales se midieron a través de ratios financieros calculados en base a la información de la empresa de transportes.

3.3. Población, muestra y muestreo y unidad de análisis

Población

En el presente trabajo se tomó en cuenta a una empresa de transportes de carga por carretera localizada en la ciudad de Trujillo con respecto al periodo 2021.

Criterios de Selección: En este aspecto se tuvo en consideración las siguientes pautas:

- Criterio de Inclusión: Es decir algunas características de la empresa que al menos estuviera operativa durante los últimos 3 años, con consentimiento informado, y que sea formal.
- Criterio de Exclusión: No se tomó en cuenta una empresa considerada como informal o no legal.

Muestra

Se estudió a la Empresa de Transportes de la ciudad de Trujillo operando durante el año 2021, recopilando datos de años anteriores para comparar el grado en que afectó la economía por la pandemia.

Muestreo

El muestreo de aplicación fue por conveniencia, ya que fueron autorizados por la empresa de estudio los años que se estudiaron en la investigación.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Las técnicas aplicadas en el estudio fue el análisis documental, la cual estará dirigida a sus estados financieros en el tiempo determinado del estudio.

Instrumentos de recolección de datos

En los instrumentos de recolección de datos se aplicará la ficha registro de los respectivos.

Tabla 1.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

VARIABLES DEL ESTUDIO	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Adaptación de políticas financieras de reactivación económica	Análisis documental	Ficha de registro
Rentabilidad	Análisis documental	Ficha de registro

3.5. Procedimientos

La presente investigación se desarrolló mediante una solicitud de autorización a la entidad de transportes de la ciudad de Trujillo, para obtener información de los estados financieros de los años 2021 y anteriores, para provecho del estudio, el cual permitirá determinar el efecto que ocasionaron la adaptación de políticas financieras de reactivación en la rentabilidad como consecuencia de la crisis sanitaria del COVID 19.

3.6. Método de análisis de datos

Para la variable de políticas financieras, se utilizó el análisis descriptivo puesto que se dio detalle de figuras que contenía la frecuencia absoluta y relativa. Y para el caso de la reactivación económica financiera se aplicó el análisis documental, que se tomó en cuenta los costos e ingresos, y raíz de ello, ver su rentabilidad en dichos periodos. Teniendo en cuenta las políticas financieras adaptadas en la empresa de estudio, se verificó el efecto económico de la empresa a través del análisis financiero del año 2021 y anteriores para demostrar el cambio de la rentabilidad. Para este análisis se empleó el programa estadístico de Excel, el mismo que será presentado en tablas.

3.7. Aspectos éticos

Para la elaboración del proyecto de investigación, se utilizó el uso de la guía de la elaboración de trabajos de investigación aprobadas por la Universidad César Vallejo, tomando en cuenta también el Código de Ética y la Directiva en vigencia y, considerando además, el principio de la autonomía según Hirsh (2013), donde dice que, debe existir una relación oportuna, donde la empresa decide en no poner en evidencia el nombre de ella, sino mantenerla en el anonimato, reconociendo el derecho a la privacidad y autodeterminación. La información reclutada de fuentes externas como artículos científicos, fueron citados aplicados según la edición séptima de las Normas APA. Además, se consideró los siguientes criterios de forma específica:

Se adoptó un criterio de confidencialidad en el estudio, dado toda la información global que se pueda recabar se mantendrá en reserva, y no se permitirá su divulgación por ninguna razón. A su vez, se efectuó por consentimiento informado que permita recabar la información y se solicite el consentimiento de los informantes, a quienes con anticipación se les hará saber, sobre la razón por el que se efectúa el estudio y sus propósitos. Incluso el criterio de libre participación que indica que no existirá obligación a ningún informante a participar en otorgar facilidades a los datos ni se les presionará para obtener la información. Finalmente, el anonimato de la información que precisa que la información alcanzada por de los informantes permanecerá en reserva y no se permitirá la divulgación de nombres, direcciones, ocupaciones o cualquier elemento que le atañe una alusión.

IV. RESULTADOS

4.1 Políticas financieras adoptadas por la empresa de transportes de Trujillo en el 2021.

La empresa es una organización pequeña y el año 2021 logró mejorar su situación con respecto al año anterior 2020, para lo cual consideró algunas medidas o políticas financieras de reactivación económica, las cuales se presentan a continuación con los principales ratios que muestran el desarrollo financiero de aquellos años.

a) Análisis financiero

Política de expansión: Con la finalidad de mantener una buena salud financiera y tener posibilidades de crecimiento de acuerdo a los clientes que pedían cubrir sus necesidades, existiendo por ello una demanda insatisfecha, para cumplir con estas obligaciones adquiridas se implementó cubrir en 2 o 3 días la entrega de mercaderías, se llegó a cumplir con el traslado y entrega de mercaderías en los lapsos preestablecidos y de esta forma se generó ingresos pronto para cubrir con las necesidades de pago.

- Liquidez

$$L = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 2.

Liquidez 2020 – 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Activo Corriente	147,125.00	209,552.00	(62,427.00)	(29.79)
Pasivo Corriente	27,705.00	143,081.00	(115,376.00)	(80.64)
Liquidez	531.04 %	146.46 %		

La Tabla 2 muestra que el ratio de liquidez fue el año 2020 el valor de 146.46 % y el 2021 fue del 531.04 %. Además, el activo corriente en ese transcurso del año se redujo en (29.79) %, de igual manera se redujo el pasivo corriente en (80.64) %.

- Solvencia
 - ✓ Ratio de Deuda

$$Deuda = \frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$$

Tabla 3.

Ratio de Deuda 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Pasivo Total	27,705.00	143,081.00	(115,376.00)	(80,64)
Activo Total	198,711.00	281,061.00	(82,350.00)	(29.30)
Deuda	13.94 %	50.91 %		

La Tabla 3 muestra que el ratio de deuda en el 2020 fue de 50.91 % y en el año 2021 de 13.94 %. Además, el pasivo corriente se redujo en ese lapso de tiempo a 80.64 %, y el activo corriente se redujo solo en 29.30 %.

✓ Ratio de Endeudamiento

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Tabla 4.

Ratio de Endeudamiento 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Pasivo Total	27,705.00	143,081.00	(115,376.00)	(80,64)
Patrimonio Neto	171,006.00	137,980.00	33,026.00	23.94
Endeudamiento	16.20 %	103.70 %		

La Tabla 4 muestra que el ratio de endeudamiento fue el 2020 de 103.70 % y el 2021 fue de solo el 16.20 %. Además, el pasivo corriente se redujo en 80.64 % y el patrimonio neto varió en 23.94 %.

✓ Ratio de Apalancamiento financiero

$$AF = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Parimonio Neto}}$$

Tabla 5.

Ratio de Apalancamiento Financiero 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Activo Total	198,711.00	281,061.00	(82,350.00)	(29.30)
Patrimonio Neto	171,006.00	137,980.00	33,026.00	23.94
Apalanc. Financ.	116.90 %	203.70 %		

La Tabla 5 muestra que el ratio de apalancamiento financiero fue el 2020 de 203.70 % y el 2021 fue de 116.90 %. Además, el activo total se redujo en 29.30 % y el patrimonio neto varió en 23.94 %.

- Gestión
 - ✓ Rotación de Caja Bancos

$$RCB = \frac{Caja\ Bancos * 360}{Ventas}$$

Tabla 6.

Rotación de Caja bancos 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			<u>Cant.</u> S/.	%
Caja Bancos	46,831.00	186,073.00	(139,242.00)	(74.83)
Ventas	298,835.00	194,536.00	104,299	53.61
RCB	56.42 d	344.34 d		

La Tabla 6 muestra que la rotación de caja bancos fue el 2020 de 344.34 días y el 2021 fue de 56.42 días; quiere decir que mejoró o fue más rápido su rotación. Además, caja bancos se redujo en ese lapso de tiempo en 74.83 % y el 2021 varió en 53.61 %.

- ✓ Rotación de Activo Total

$$RAC = \frac{Ventas}{Activo\ Total}$$

Tabla 7.

Rotación de Activo Total

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			<u>Cant.</u> S/.	%
Ventas	298,835.00	194,536.00	104,299	53.61
Activo Total	198,711.00	281,061.00	(82,350.00)	(29.30)
RAT	150.39 %	69.21 %		

La Tabla 7 muestra que la rotación de activo total fue el 2020 de 69.21 % y el 2021 fue de 150.39 %. Además, las ventas variaron en ese lapso de tiempo en 53.61 % y el 2021 se redujo en 29.30 %.

b) Flujo de efectivo

Políticas de cobro: Para afrontar de mejor manera las obligaciones de cuentas por pagar se consideró brindar las ventas al contado un 70 % y brindado un 30 % en operaciones al crédito para dar facilidades a los clientes que no podían cancelar por razones de la crisis sanitaria desatada el 2020, permitiendo dar seguimiento la venta a crédito con fechas de vencimiento con un historial general de cada cliente.

- Recursos de efectivo

Tabla 8.

Flujo de efectivo 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Variación S/.	%
Efectivo y equivalente de efectivo	46,831.00	186,073.00	(139,242.00)	(74.83)

La Tabla 8 muestra que del año 2020 al 2021 se produjo una reducción en el flujo de efectivo de 139,242.00, lo que equivale a una reducción de 74.83 %.

c) Pronóstico de Ventas

Política de ventas: al considerar un 70 % de ventas al contado con el propósito de crear efectivo, se implanto para una mejor venta tener un proceso de selección de mercaderías evitando que la unidad de transporte se traslade con poca mercancía lo cual produce un consumo innecesario de combustible y desgaste de la unidad de transporte, también de implanto

establecer una relación con el cliente a largo plazo convirtiéndolos en clientes potenciales e incluso se podría conseguir que recomienden a la empresa con futuros clientes.

- Demanda de mercado

Tabla 9.

Diferencia entre ventas reales y proyectadas 2020 - 2021

Año	Monto Real Venta S/.	Monto Proyectado Venta S/.	Variación S/.	%
2021	298,835.00	204,263.00	(94,572.00)	(31.65)
2020	194,536.00			

Nota: El monto proyectado es 5% respecto a lo real del año anterior

La Tabla 9 muestra que el año 2021 existió una variación de (94,572.00) y una reducción de 31.65 % entre lo proyectado y lo real. Se debe tener en cuenta que la proyección del 2021 fue el 5 % respecto a lo real del año anterior.

Además, existió:

Política de gastos y costos: debido a que durante la crisis sanitaria de la pandemia del 2020 no se realizó el trabajo de oficina adecuado y el mantenimiento de unidades y compra de repuestos, la empresa realizó estos gastos/costos durante el 2021 con el fin de reactivar la empresa y volverla hacer operativa en las condiciones normales lo que derivó en salida de efectivo; lo cual se planificó un cronograma de mantenimiento vehicular y brindando un seguimiento correcto del desarrollo de los mantenimientos preventivos a través de un checklist permitiendo asignar correctamente los recursos del negocio, además se generaron otros ingresos operativos y; se logró la reducción porcentual anual de los costos de ventas en alrededor de 10 % (de 92.8 % a 82.2 %).

4.2 Rentabilidad de la empresa de transportes de Trujillo en el 2021.

a) Rendimiento sobre Patrimonio

- $R/P = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Pastrimonio}}$

Tabla 10.

Rendimiento sobre Patrimonio 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Utilidad Neta	13,026.00	14,000.00	(974.00)	(6.96)
Patrimonio Neto	171,006.00	137,980.00	33,026.00	23.94
R/P	7.62 %	10.15 %		

La Tabla 10 muestra que el rendimiento sobre patrimonio el 2020 fue de 10.15 % y el 2021 fue de solo 7.62 %. Además, la utilidad neta en ese lapso de tiempo se redujo en 974.00 o se redujo en 6.96 % y el patrimonio neto alcanzó 33,026.00 o se incrementó en 23.94 %.

b) Rendimiento sobre Ventas

- $R/V = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$

Tabla 11.

Rendimiento sobre Ventas 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Utilidad Neta	13,026.00	14,000.00	(974.00)	(6.96)
Ventas	298,835.00	194,536.00	104,299	53.61
R/V	4.36 %	7.20 %		

La Tabla 11 muestra que el rendimiento sobre ventas fue el 2020 de 7.20 % y el 2021 fue de 4.36 %. Además, la utilidad neta se redujo en 974.00 o se redujo en 6.96 % y las ventas alcanzaron una variación de 104,299 o un incremento de 53.61 %.

c) Rendimiento sobre Activos

- $R/A = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$

Tabla 12.

Rendimiento sobre Activos 2020 - 2021

Rubro	2021 S/.	2020 S/.	Δ	
			Cant. S/.	%
Utilidad Neta	13,026.00	14,000.00	(974.00)	(6.96)
Activo Total	198,711.00	281,061.00	(82,350.00)	(29.30)
R/A	6.56 %	4.98 %		

La Tabla 12 muestra que el rendimiento sobre activos fue el 2020 de 4.98 % y el 2021 fue de 6.56 %. Además, la utilidad neta se redujo en 974.00 o se redujo en 6.96 % y el activo total se redujo en 82,350.00 o se redujo en 29.30 %.

4.3 Propuesta de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2022-2023.

4.3.1 Fundamentos de la propuesta

La propuesta que se presenta pretende el diseño de políticas financieras de reactivación económica que repercutan en la rentabilidad de la empresa en estudio en los próximos periodos (2022 – 2023) teniendo como bases los resultados alcanzados en los años 2020 y 2021, periodos caracterizados por la presencia de la crisis sanitaria de la pandemia del COVID 19, que

asoló al mundo. De esta forma se consideran a continuación los resultados económicos-financieros que se lograron en aquellos años, como son:

- La liquidez pasó de 146.46 % a 531.04%.
- La deuda decayó de 50.91 % a 13.94 %.
- El endeudamiento decayó de 103.70 % a 16.20 %.
- El apalancamiento financiero decayó de 203.70 % a 116.90 %.
- La rotación de caja bancos decayó de 344.34 días a 56.42 días.
- La rotación de activos totales pasaron de 69.21 % a 150.39 %.
- El flujo de efectivo decayó de S/. 186,03.00 a S/. 46,831.00.
- Las ventas pasaron de S/. 194,536.00 a S/. 298,835.00, teniéndose en cuenta que la proyección para el último año fue de S/. 204,263.00.
- El rendimiento sobre patrimonio decayó de 10.15 % a 7.62 %.
- El rendimiento sobre ventas decayó de 7.20 % a 4.36 %.
- El rendimiento sobre activos pasó de 4.98 % a 6.56 %.

4.3.2 Objetivos de la propuesta

a) Objetivo general de la propuesta

Establecer políticas financieras de reactivación económica que permitan mejorar la rentabilidad de la empresa de transportes de Trujillo, en los próximos periodos (2022 – 2023).

b) Objetivos específicos de la propuesta

- Reducir los pasivos totales en 3 % con tal de bajar la deuda y endeudamiento en los próximos periodos (2022 – 2023).
- Incrementar los activos totales en 5 % con tal de permitir mejorar el apalancamiento financiero en los próximos periodos (2022 – 2023).
- Incrementar caja bancos en 5 % con el fin de mejorar la rotación de la cuenta hasta un mes, lo que le permita afrontar sus obligaciones de manera más eficiente en los próximos periodos (2022-2023).
- Aumentar la utilidad neta a 5 % con tal de permitir mejorar

el rendimiento sobre patrimonio, ventas y activos en los próximos periodos (2022 – 2023).

- Incrementar las ventas en 5 % con tal de permitir mejorar los ingresos en los próximos periodos (2022 – 2023).

4.3.3 Justificación de la propuesta

La propuesta presentada se justifica en la necesidad de mejorar la adaptación de políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de la empresa de transportes de Trujillo para los próximos periodos (2022 – 2023), la cual se sustenta en el hecho ,que si bien, la liquidez de la empresa ha mejorado notoriamente del año 2020 al 2021, lo mismo que los ratios de solvencia (deuda, endeudamiento y apalancamiento financiero) y gestión (rotación de caja bancos y rotación de activos totales); no ocurrió lo mismo con los ratios de rentabilidad, sobre todo, en patrimonio y ventas, que aún en el 2021 están por debajo de los registrado el año anterior, siendo sólo en el rendimiento por activos que se logró superar ligeramente. Se debe tomar en consideración que la toma de decisiones que se alcance deberá ser evaluada periódicamente para garantizar la viabilidad de la propuesta.

4.3.4 Resultados esperados de la propuesta

Con la implementación de la propuesta se espera que la empresa logre mejorar su operatividad económico-financiera dentro del mercado nacional y local. Las medidas adoptadas en relación a las políticas financieras deben garantizar que la empresa de transportes alcance su reactivación económica en los periodos 2022 – 2023. Para realizar las proyecciones de los dos próximos años, se consideró para el 2022 un incremento del 5 % del monto real registrado en el año 2021, y para el 2023 un incremento del 5 % sobre la proyección del 2022, tal como lo muestra la Tabla 13.

Tabla 13.*Proyección de ventas 2022 – 2023.*

Año	Monto Real Venta S/.	Monto Proyectado Venta S/.	Variación S/.	%
2021	298,835.00	204,263.00	(94,572.00)	(31.65)
2022		313,777.00		
2023		329,466.00		

4.4 Efecto de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2021

Tabla 14.

Resultados consolidados de la empresa de transportes 2020 - 2021

Rubro	2021	2020
Análisis financiero		
• Liquidez	531.04 %	146.46 %
• Solvencia		
✓ Deuda	13.94 %	50.91 %
✓ Endeudamiento	16.20 %	103.70 %
✓ Apalancamiento financiero	116.90 %	203.70 %
• Gestión		
✓ Rotación de Caja Bancos	56.42 d	344.34 d
✓ Rotación de Activo Total	150.39 %	69.21 %
Flujo de efectivo		
• Recursos de efectivo	46,831.00	186,073.00
Pronóstico de ventas		
• Demanda de mercado	Real 298,835.00	Real 194,536.00
	Proyectado 204,263.00	
Rentabilidad		
• Rendimiento sobre Patrimonio	7.62 %	10.15 %
• Rendimiento sobre Ventas	4.36 %	7.20 %
• Rendimiento sobre Activos	6.56 %	4.98

V. DISCUSIÓN

Como objetivo específico se consideró determinar las políticas financieras adoptadas por la empresa de transportes de Trujillo en el 2021, en base a ello se estudió la *teoría del análisis financiero y de costos*, concepción de Páez (2018), quien señaló que estos son esenciales y necesarios para el funcionamiento de la empresa, pues facilitan la evaluación interna, aumento de la demanda interna y externa, la participación en los diferentes mercados con programas de crecimiento. En los resultados encontrados en la presente investigación se observó que la empresa obtuvo una liquidez el 2021 de 531.04 % y el 2020 de 146.46 %.

Los resultados de la presente investigación coinciden con lo señalado por Dieguez et al. (2021) quienes señalaron que las decisiones financieras, inversión, distribución de dividendos y crecimiento organizacional reciben un condicionamiento por mantener el control de la organización, la aversión al peligro y la visión que se presenta en el largo plazo en el caso de una toma de decisiones. También, coincide con Anhuamán (2021) quien encontró que al realizar un diagnóstico económico-financiero que lograba la integración de medio de indicadores que permitía efectuar el seguimiento de la administración financiera, se lograba la optimización de los recursos que inciden en una apreciable rentabilidad de la empresa, concluyendo que la gestión financiera influye de manera significativa en la rentabilidad de la constructora en estudio. A su vez, coincide con Casamayou (2019) quien concluyó que el apalancamiento financiero incide en menos del 50 % de rentabilidad indicando que existen diferentes factores que pueden expresar el procedimiento, tales como margen de utilidad operativa, precio de las acciones y gastos operativos, las cuales se alcanzan para efectuar sus respectivos fines.

Los antecedentes y sus coincidencias con la presente investigación evidencian que las políticas financieras en las empresas del país se hallan presentes, sin embargo, no se debe limitar solo al hecho de considerar tales políticas financieras, sino que también involucran otras variables complementarias que repercuten en el análisis financiero, efectivo y proyecciones de la gestión de la empresa.

Como objetivo específico se consideró determinar la rentabilidad de la empresa

de transportes de Trujillo en el 2021, en base a ello se estudió la *teoría de las finanzas*, concepción de Mogollón (2020), quien señaló que la efectividad es determinada cuando se realiza una medición de los procedimientos que resultan ser el núcleo del control financiero. En los resultados encontrados en la presente investigación se observó que la empresa obtuvo un rendimiento sobre ventas el 2021 de 4.36 % y el 2020 de 7.20 %

Los resultados de la presente investigación coinciden con lo expresado por Mejía (2017) quien concluyó que las pequeñas organizaciones comerciales emplean el capital contable para efectuar el financiamiento e inversión de su crecimiento económico, la realización de estudios internos que asumen como centro la toma de decisiones, lo que permite establecer el coste del incremento del capital contable y el endeudamiento de las diferentes presentaciones, siendo así que el autofinanciamiento otorga el sustento necesario para las provisiones y reservas, lo que facilita la demostración que no se posee políticas apropiadas cuando se tenga que cubrir el valor de las estimaciones que haga la organización. También coincide con Tasayco (2020) quien concluyó que la rentabilidad no fue satisfactoria debido a los excesos en costos laborales, aparte de otros factores que no permitieron la producción de calidad, lo que urgía del dictado de medidas que velaran y salve a la organización. A su vez, coincide con Ramírez (2020) que en su objetivo de cuantificar la rentabilidad económica financiera de la producción de leche, concluyó que esta significaba una mejor opción de inversión en leche bovina, mejor utilidad de recursos suelo y logra determinar la diversificación de los ingresos por hatos de ganado.

Los antecedentes y sus coincidencias con la presente investigación evidencian que la rentabilidad de las empresas peruanas se halla presente, sin embargo, el estudio de la rentabilidad debe ser minucioso y revisado periódicamente, pues existen diversas razones y hasta situaciones imprevistas como fue la crisis sanitaria del COVID 19 que impactaron en dicha rentabilidad.

Como objetivo específico se consideró diseñar una propuesta de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2022-2023, en base a ello se estudió la *teoría de la educación financiera*, concepción de Céspedes (2017), quien señaló que consiste en

un proceso que resulta ser beneficioso para poder ser luego aplicado y a la vez administrar de forma efectiva los recursos financieros. En los resultados encontrados en la presente investigación se observó que el flujo de efectivo el 2021 fue de S/. 46,831.00 y el 2020 fue de S/. 186,073.00

Los resultados de la presente investigación coinciden con lo señalado por Loboa (2020) quien concluyó que los créditos comerciales constituyen elementos de apalancamiento financiero de mayor relevancia que muestran las entidades, en efecto el impacto que poseen en la economía de un país resulta ser evidente, por ello las entidades que emiten créditos no presenta un perfecto manejo de los procesos de análisis financiero y de operaciones de sus clientes, llegando así a convertir en un problema que llega a incidir no sólo las entidades, sino que incluso se ve en sus *stakeholders*, convirtiéndose en un proceso dispendioso que requiere de manera urgente de las competencias académicas particulares de parte de los servidores que tienen a cargo esa gestión. También se coincide con Choy (2019) quien encontró como resultado que las dimensiones de la variable gestión empresarial presentan un fuerte vínculo con la rentabilidad de la entidad y concluyó que la gestión empresarial presenta un vínculo positivo y de significancia con la rentabilidad de la empresa. A su vez coincide con Mendiburú (2019) quien encontró que al emplear un esquema de modelo de gestión o adaptación financiera facilitaba la toma de decisiones asertivas, lo que permitía la identificación y diagnóstico de desviaciones de los objetivos, concluyendo que la carencia de una planificación financiera resulte ser el factor esencial que influye categóricamente en la rentabilidad baja de las pymes.

Los antecedentes y sus coincidencias con la presente investigación evidencian que la propuesta de adaptación de políticas financieras de reactivación económica se halla presente, no obstante, se debe implementar propuestas acorde con los escenarios cambiantes del entorno económico financiero que demuestra cada jurisdicción.

Como objetivo general se consideró determinar el efecto de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2021, en base ello se estudiaron, la *teoría de análisis financiero y de costos*, concepción de Páez (2018), quien señaló que son

fundamentales y necesarios para la gestión de la empresa y, la *teoría de las finanzas, concepción* de Mogollón (2020), quien indicó que era factible definir políticas de cobranza que permitan detectar situaciones complejas a posibles deudas incobrables y sea así posible minimizar el riesgo en casos de créditos por cobrar. En los resultados encontrados en la presente investigación se observó que el ratio de deuda el 2021 fue de 13.94 % y el 2020 fue de 50.91 % y el ratio de rendimiento sobre activos el 2021 fue de 6.56 % y el 2020 fue de 4.98 %.

Los resultados de la presente investigación coinciden con Balazantegui y Sánchez (2022) quienes señalan que en la financiación, se recomienda realizar el análisis financiero mediante la generación de proyecciones en diferentes dimensiones las cuales permitan definir si se cuenta con la capacidad para cumplir con las obligaciones contractuales y lo que establece la normativa vigente de acuerdo al carácter de la entidad. También coincide con lo expresado por Velásquez (2018) quien señaló que como producto concluyente y relevante un 85 % de los investigados daba credibilidad a que las políticas económico-financieras proporcionan elementos para prevenir los efectos que generan las crisis financieras internacionales en nuestro país. A su vez coincide con Pizarro (2021) quien encontró que si existía una reactivación económica en un índice de 96.9 %, concluyendo que existía un progreso de las variables económico-financieros, como la evaluación del indicador financiero y la actividad económica, la rentabilidad financiera y económica, los ingresos, el producto, la inversión financiera y económica, el gasto, los servicios, la productividad y el escenario financiero dentro de la coyuntura de la crisis sanitaria de la pandemia del COVID 19 con respecto al rubro textil de Gamarra. Asimismo, coincide con Ayala (2021) quien concluyó que la reactivación económica posee un nexo de significancia con la recaudación tributaria en el transporte de carga, lo que logra evidenciarse con el hecho de que si se desarrolla una excelente reactivación económica, la organización administradora de tributos y organismos del Estado lograrán poseer una recaudación mayor de tributos.

Los antecedentes y sus coincidencias con la presente investigación evidencian que el efecto de la adaptación de políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de las empresas peruanas se halla presente, no obstante, los diferentes

estudios que involucren, planificación financiera, análisis, proyecciones y otros más deben de efectuarse de manera sistémica con el propósito de no dejar alguna variable de importancia fuera de tal estudio, lo que impactaría de manera sustancial en la gestión económica-financiera de la empresa y más aún en periodos de crisis como fue el reciente caso de la pandemia del COVID 19.

VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó el efecto positivo de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2021. Los resultados se evidencian debido a que se mostró una liquidez de 531.04 %, ratio de endeudamiento del 16.20 % y apalancamiento financiero de 116.90 %.
2. Se determinó que las políticas financieras adoptadas por la empresa de transportes de Trujillo en el 2021, estuvieron centradas en 4 rubros: políticas de expansión y apalancamiento, políticas de cobro, política de ventas y políticas de gastos y costos.
3. Se analizó que la rentabilidad de la empresa de transportes de Trujillo en el 2021, fue como sigue: rendimiento sobre patrimonio en 7.62 %, rendimiento sobre ventas en 4.36 % y rendimiento sobre activos en 6.56 %.
4. Se diseñó una propuesta de adaptación de las políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transportes de Trujillo en 2022-2023, la cual se centra en: reducir los pasivos totales en 3 %, incrementar los activos totales en 5 %, incrementar caja bancos en 5 %, aumentar la utilidad neta en 5 % e incrementar las ventas en 5 %.

VII. RECOMENDACIONES

La gerencia general debe elaborar propuesta que mejore la adaptación de políticas financieras de reactivación económica para los próximos periodos (2022-2023).

El área de contabilidad y finanzas debe efectuar evaluaciones periódicas de los indicadores de gestión con el propósito de estar preparados ante situaciones imprevistas como ocurrió con la crisis sanitaria.

El área de contabilidad y finanzas debe mejorar la liquidez con el fin de seguir reduciendo las obligaciones a corto plazo que se tenga.

El área de contabilidad y finanzas debe diseñar programas informáticos de simulación económico-financieros de casos en escenarios complejos, como los vividos durante la crisis sanitaria del COVID 19.

REFERENCIAS

- Alemaný, S. (2015). *Inteligencia empresarial. Cómo aprovechar nuestros metros de ventaja*. Plataforma editorial. books.google.com › books
- Álvarez, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor*. (5ta ed.). ECOE Ediciones. books.google.com › books
- Anhuamán, S. (2021). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Constructora Génesis S.A. distrito Trujillo, 2020*. Tesis de maestría, Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. <https://dspace.unitru.edu.pe> › UNITRU › 17815 › A...
- Ayala, P. (2021). La reactivación económica y su relación con la recaudación tributaria en el transporte terrestre de carga en los clientes del Estudio Contable CPROVICSA Huánuco, periodo 2020-2021. Tesis de licenciatura, Universidad de Huánuco. Huánuco, Perú. <http://repositorio.udh.edu.pe> › bitstream › handle
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero: Enfoque y proyecciones*. (2da ed.). ECOE Ediciones. books.google.com › books
- Balazantegui, R. y Sánchez, P. (2022). Políticas para una buena gestión gerencial en las empresas industriales. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 7(1): 956-977. <https://dialnet.unirioja.es> › servlet › articulo › codigo=8...
- Barbero, J. y Guerrero, P. (2017). *El transporte automotor de carga en América latina: Soporte logístico de la producción y el comercio*. Banco Interamericano de Desarrollo – BID. books.google.com › books
- Barrantes, K.; Cruz, O.; Llacza, E.; Chávez, C. y Agreda, M. (2017). Políticas de gestión y la responsabilidad social en el Hospital La Caleta de Chimbote, 2016. *Conocimiento para el Desarrollo*, 8(2): 25-32. <https://revista.usanpedro.edu.pe> › article › view › 280
- Bortesi, L. (2016). Perspectiva filosófica de la economía. *Quipukamayoc*, 24(45): 85-91. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe> › view
- Boyano, G. y Abanto, D. (2020). Challenges of financial inclusion policies in

- Perú. *Revista Finanzas y Política Económica*, 12(1): 89-117.
<https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle>
- Cadena, J. (2016). *Gestión del pronóstico estratégico. Una herramienta de planificación en las empresas*. CESA: books.google.com › books
- Cano, A. (2017). *Contabilidad gerencial y presupuestaria*. (2da ed.). Ediciones U. books.google.com.pe › books
- Cardenal, M. y Salcedo, E. (2005). *Cómo iniciar y administrar una empresa de moda*. Grupo Editorial Norma. books.google.com.pe › books
- Cárdenas, R. (2019). Políticas públicas y exportaciones de cacao del Perú: Periodo 2011-2016. *Gestión en el Tercer Milenio*, 22(44): 95-104.
<https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/Details>
- Casamayou, E.. (2019). Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas, periodo 2008-2017. *QuipuKamayoc*, 27(53): 33-39. <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v27i53.15983>
- Céliz, J. (2018). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*, 4(2): 1-12.
<https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/Details>
- Céspedes, J. (2017). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Pensamiento Crítico*, 22(2): 97-126.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/view>
- Céspedes, J. (2017). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Pensamiento Crítico*, 22(2): 97-126.
- Choy, W. (2019). *Gestión empresarial y su influencia en la rentabilidad de la empresa DYNAMO GROUP E.I.R.L., ciudad Tarapoto, 2019*. Tesis de maestría, Universidad César Vallejo. Tarapoto, Perú.
https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/Choy_RW
- Corporaciones Locales (2007). Auxiliares administrativos de corporaciones locales de Canarias. Editorial MAD. books.google.com.pe › books.
- Daza, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Consultoría y Administración*, 61: 266-282.
<http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0...>

- De la Hoz Suárez, B.; Ferrer, M. y De la Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: Herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1).
- Dieguez, J.; Duréndez, A.; García, D. y Ruiz, D. (2021). Políticas financieras en el gobierno de la empresa familiar. *AECA: Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*, 129: 18-20. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo/codigo=7...>
- DocuSign (2022). ¿Qué son las políticas financieras y por qué debes tenerlas para asegurar la salud de tu empresa? Disponible en: <https://www.docusign.mx/blog/politicas-financieras>
- Freire, M. T. (2019). *Análisis del entorno económico*. ESIC Editorial. books.google.com > books
- Gamboa, C. (2020). Los retos ambientales y sociales de la reactivación económica post cuarentena. *Kawsaypacha*, 6: 9-28. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/article/view>
- García, V. (2014). *Introducción a las finanzas*. (2da ed.). Grupo Editorial Patria. books.google.com.pe > books
- García, M. A.; Grilló, A. J. y Morte, T. (2021). La adaptación de las empresas a la realidad del COVID: Una revisión sistemática. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(21): 55-70.
- González, R. (2013). *Ética y economía*. Desclée de Brower, S. I. books.google.com > books
- Gutiérrez, M. (2022). Responsabilidad social empresarial interna: entre el imaginario social y lo real. *Psique Mag*, 11(2): 22-30. <https://revistas.ucv.edu.pe/article/download>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ta ed.). (M. Toledo, Ed.) Mc Graw Hill Education. books.google.com > books
- Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Mc Graw Hill. books.google.com > books

- Hirsh, A. (2013). La ética profesional basada en principios y su relación con la docencia. *Edetania: estudios y propuestas socio-educativas*, 43: 97-111. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4...>
- Illera, L. e Illera, J. C. (2015). *Política empresarial: Líneas de dirección y estrategias*. (2da ed.). Editorial CESA. books.google.com › books
- Loba, E. (2020). El crédito comercial, las políticas financieras y las ventas en el desarrollo empresarial. *Dictamen Libre*, 26: 137-149. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8...>
- Lust J. (2016). Pe4rú: la economía política de la insostenibilidad. *Yuyaykusun*, 9: 137-160. <https://revistas.urp.edu.pe/Yuyaykusun/article/view>
- Marfil, P. (2019). *La comunicación desde la política y la empresa*. Editorial Elearning S. L. books.google.com › books
- Martel, D. (2016). Las finanzas corporativas y su implicancia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas – Huánuco Perú, 2011. *Gaceta Científica*, 2(1): 22-25. <http://diu.unheval.edu.pe/gacien/article/view>
- Martínez, A. y Porcelli, A. (2018). Estudio sobre la economía circular como una alternativa sustentable frente al ocaso de la economía tradicional (primera parte). *LEX: Revista de la facultad de Derecho y Ciencia Política*, 16(22): 301-334. <https://revistas.uap.edu.pe/ojs/LEX/article/view>
- Mejía, J. (2017). Políticas de financiamiento: Perspectivas y enfoque de las pequeñas empresas del municipio Riohacha. *ECONÓMICAS CUC*, 38(2), 89–100. <https://revistascientificas.cuc.edu.co/view/1790>
- Mendiburu, J. (2019). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en El Porvenir – Trujillo 2015*. Tesis de doctorado, Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. <https://dspace.unitru.edu.pe/UNITRU/14010/M...>
- Mendoza, J. (2021). *Decisiones estratégicas: Macroadministración*. Universidad del Norte de Colombia. books.google.com.pe › books
- MINCETUR. (2015). *Guía de orientación al usuario de transporte terrestre*. Volumen III. Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. <https://www.mincetur.gob.pe/wp->

content/uploads/documentos/comercio_exterior/facilitacion_comercio_exterior/Guia_Transporte_Terrestre_13072015.pdf

- MINCETUR (2020). Reactivación del transporte interprovincial deberá esperar. Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. <https://www.gob.pe/institucion/regionpiura-drct/noticias/627915-reactivacion-del-transporte-interprovincial-de-pasajeros-debera-esperar>
- Mogollón, J. (2020). La gestión de cobranza y su impacto en la gerencia financiera de la Empresa PetroPerú S.A.: Periodo 2014-2016. *Puriq*, 3(1): 151-164. <https://www.revistas.unah.edu.pe/puriq/article/view>
- Muntané, J. (2010). Introducción a la investigación básica. *Rap online*, 33(3): 221-227 <https://www.sapd.es/revista/resumen>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48). <http://ve.scielo.org/scielo>
- Nolberto, T. (2018). Flujos de efectivo y la capacidad de generar efectivo en empresas bursátiles, 2015. *Revista de Universidad de Huánuco*, 1-12
- Páez, R. (2018). Grado de importancia de las finanzas y costos en el sector empresarial. *Industrial Data*, 21(2): 101-110. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/idata/view>
- Paredes, A. (2021). Impacto laboral a causa de la COVID 19 en empresas formales de transporte interprovincial en la ciudad de Arequipa, 2020. Tesis de pregrado, Universidad Católica de Santa María. Arequipa, Perú.
- Pérez Fernández, J. (1994). *Gestión de la calidad empresarial: Calidad en los servicios y atención al cliente, calidad total*. ESIC Editorial. books.google.com/books
- Pizarro, W. (2021). *Reactivación económica de las microempresas del sector textil de Gamarra en el marco del Covid 19, 2020*. Tesis de maestría, Universidad César Vallejo. Lima, Perú. <https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle>
- Ramírez, N. (2020). *Rentabilidad económica y financiera de la producción lechera bajo dos sistemas de producción, Pucallpa, Perú*. Tesis de maestría,

- Universidad Nacional Agraria de la Selva. Tingo María, Perú.
<http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle>
- Ramírez, V. (2018). Costo de capital y rentabilidad en empresas de transporte terrestre de pasajeros. *Quipukamayoc*, 26(51): 13-20.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe> › view
- Rodríguez, V. (2020). *Propósito y valores*. Profit Editorial. books.google.com › books
- Sumalave, W. (2020). *Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general*. Tesis de maestría, Universidad Nacional del Callao. Callao, Perú. <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20500.12952/5344>
- Tasayco, N. (2020). *Factores que inciden en la rentabilidad de una empresa industrial, Carabayllo, 2020*. Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo. Lima Perú. <https://repositorio.ucv.edu.pe> › [Tasayco CNC-SD](#)
- Valenciano, J. (2017). *Cuestiones prácticas de fundamentos de economía*. EDUAL Editorial Universidad de Almería. books.google.com › books
- Valenzuela, M. y Reinecke, G. (2021). Impacto de la COVID 19 en cadenas mundiales de suministro en América Latina, Brasil, Chile, Paraguay y Uruguay: Panorama laboral en tiempos de la COVID 19. Organización Internacional del Trabajo (OIT). https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/ro-lima/documents/publication/wcms_771742.pdf
- Van der Berghe, E. (2016). *Gestión gerencial y empresarial aplicadas al Siglo XXI*. ECOE Ediciones. books.google.com › books
- Velásquez, A. (2018). *Políticas económico-financieras para prevenir los efectos de las crisis financieras internacionales en el Perú*. Tesis de maestría, Universidad Nacional Federico Villarreal. Lima, Perú.
<http://repositorio.unfv.edu.pe> › handle › UNFV › 2127
- Wong, F. (2016). El problema del desarrollo socioeconómico y empresarial en Lima Norte. *Quipukamayoc*, 24(45): 71-80.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe> › view

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición	
Variable independiente	Las políticas financieras están dadas por las reglamentaciones que conducen las actividades financieras al interior de una empresa y que deben estar configuradas para que estén en concordancia con el propósito ulterior de la institución (DocuSign, 2022).	Las políticas financieras se operacionalizan mediante una ficha registro que considera 3 dimensiones desarrolladas que son: análisis financiero (Baena, 2014), flujo de efectivo (Nolberto, 2018) y pronóstico de ventas (Cadena, 2016).	Análisis financiero	Liquidez	Razón	
				Solvencia		
				Gestión		
				Flujo de efectivo		Recursos de efectivo
Adaptación de Políticas financieras			Pronóstico de ventas	Demanda de mercado		
Variable dependiente	En sentido teórico, la rentabilidad en una actividad de empresa es la relación entre los beneficios y los recursos que se han conservado en inversión para alcanzarlos (Ramírez, 2018).	La rentabilidad se operacionaliza por mediante una ficha registro que considera 3 dimensiones desarrolladas que son: rendimiento sobre patrimonio (Mendoza, 2021), rendimiento sobre ventas (Cardenal y Salcedo, 2005) y rendimiento sobre activos (Cano, 2017).	Rendimiento sobre patrimonio	$R/P = \frac{Utilidad\ neta}{Pastrimonio}$		
				Rendimiento sobre ventas	$R/V = \frac{Utilidad\ neta}{Ventas}$	
Rentabilidad				Rendimientos sobre activos	$R/A = \frac{Utilidad\ neta}{Total\ activos}$	

Anexo2: VALIDACIÓN DE CONTENIDO DE FICHA DE REGISTRO PARA LA VARIABLE ADAPTACIÓN DE POLÍTICAS DE REACTIVACIÓN ECONÓMICA

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos (Ficha de registro) que permitirá recoger la información en la presente investigación: **Adaptación de políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transporte de Trujillo, 2021**. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El elemento pertenece a la dimensión y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El elemento se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El elemento tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El elemento es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE REGISTRO DE LA VARIABLE ADAPTACIÓN DE POLÍTICAS DE REACTIVACIÓN ECONÓMICA

Definición de la variable: Hernández (2006) señala que es la reunión de criterios, lineamientos, directrices empleadas por el Estado para regular el sistema financiero nacional y canalizar los recursos hacia las actividades productivas.

Dimensión	Indicador	Elemento	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Análisis financiero	Liquidez	Activo Corriente	1	1	1	1	
		Pasivo Corriente					
	Solvencia	Pasivo	1	1	1	1	
		Patrimonio neto					
	Gestión	Cuentas por cobrar	1	1	1	1	
		Cuentas por pagar					
Flujo de efectivo	Recursos de efectivo	Ingresos de efectivo	1	1	1	1	
		Salidas de efectivo	1	1	1	1	
Pronóstico de ventas	Demanda de mercado	Salidas de ventas	1	1	1	1	

Hernández, G. (2006). *Diccionario de Economía*. (1ra ed.). Universidad Cooperativa de Colombia. books.google.com > books

Ficha de registro para la variable: Adaptación de políticas de reactivación económica

Ficha para ser llenada por investigador.

Elemento	Año 2021	Año 2020
Indicador 1: Liquidez		
Activo corriente		
Pasivo corriente		
Indicador 2: solvencia		
Pasivo		
Patrimonio neto		
Indicador 3: Gestión		
Rotación de Caja bancos		
Rotación de Activo Total		
Indicador 4: Recursos de efectivo		
Ingresos de efectivo		
Salidas de efectivo		
Indicador 5: Demanda de mercado		
Salidas de ventas		

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE FICHA DE REGISTRO DE LA VARIABLE RENTABILIDAD

Definición de la variable: En sentido teórico, la rentabilidad en una actividad de empresa es la relación entre los beneficios y los recursos que se han conservado en inversión para alcanzarlos (Ramírez, 2020).

Dimensión	Indicador	Elemento	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Rendimiento sobre patrimonio	R / P	Utilidad neta	1	1	1	1	
		Patrimonio					
Rendimiento sobre ventas	R / V	Utilidad neta	1	1	1	1	
		Ventas					
Rendimiento sobre activos	R / A	Utilidad neta	1	1	1	1	
		Activos					


Ramírez, N. (2018). Costo de capital y rentabilidad en empresas de transporte terrestre de pasajeros. *Quipukamayoc*, 26(51): 13-20.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe> › view

Ficha de registro para la variable: Rentabilidad


Ficha para ser llenada por investigador.

Elemento	Año 2021	Año 2020
Indicador 1: R / P		
Utilidad neta		
Patrimonio		
Indicador 2: R / V		
Utilidad neta		
Ventas		
Indicador 3: R / A		
Utilidad neta		
Activos		


Anexo 3: Fichas de validación**FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO**

Nombre del instrumento	Ficha de registro
Objetivo del instrumento	Evaluación de indicadores
Nombres y apellidos del experto	WILLIAM ARMANDO REYES ALVA
Documento de identidad	
Años de experiencia en el área	10 años
Máximo Grado Académico	Dr. en Administración
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad César Vallejo
Cargo	Docente
Número telefónico	981895950
Firma	 <p>Dr. William A. Reyes Alva Docente Público Delegado Carillcodo Matrícula N° 02 - 3628 Certificación Profesional N° 011628</p>
Fecha	15 / 06 / 2022

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	Ficha de registro
Objetivo del instrumento	Evaluación de indicadores
Nombres y apellidos del experto	RAQUEL YOLANDA SALAZAR QUINONES
Documento de identidad	18114172
Años de experiencia en el área	7 años
Máximo Grado Académico	Maestra en Gestión Pública
Nacionalidad	Peruana
Institución	Independiente
Cargo	Independiente
Número telefónico	973300500
Firma	
Fecha	15 / 06 / 2022

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	Ficha de registro
Objetivo del instrumento	Evaluación de indicadores
Nombres y apellidos del experto	AURELIO DANIEL RECUENCO CABRERA
Documento de identidad	18066198
Años de experiencia en el área	9 años
Máximo Grado Académico	Dr. en Administración
Nacionalidad	Peruana
Institución	Independiente
Cargo	Independiente
Número telefónico	952962255
Firma	
Fecha	15 / 06 / 2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2020
(Expresado en Soles)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
efectivo y equivalente en efectivo	186073	tributos y aport. Sist. Pens y salud por pagar	12687
Ctas por cobrar comerciales - terc		cuentas por pagar comerciales-terceros	
Serv y otros contratados por anticipado		TOTAL PASIVO CORRIENTE	12687
existencias			
Materiales aux, suministros y repuestos		obligaciones financieras	130394
Otros activos corrientes	23479	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	130394
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	209552	TOTAL PASIVOS	143081
Propiedad, planta y equipo	244130	PATRIMONIO	
Depreciación acumulados	-172621	Patrimonio Neto	
activo diferido		Capital	100000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	71509	capital adicional	
TOTAL ACTIVOS NETOS	281061	resultados acumulados	23980
		perdida del ejercicio	
		utilidad del ejercicio	14000
		TOTAL PATRIMONIO NETO	137980
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	281061

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2020
(Expresado en Soles)

Ingresos de actividades ordinarias	194,536.00
Costo de Ventas	-180,536.00
Ganancia (pérdida) Bruta	14,000.00
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas y Distribución	
Gastos de Administración	
Ganancia (pérdida) de la baja en Activos	
Otros Ingresos Operativos	
Otros Gastos Operativos	
Otras ganancias (pérdidas)	
Ganancia (pérdida) por actividades de op	14,000.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Diferencias de Cambio Neto	
Otros ingresos (gastos) de las subsidiar	
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Di	
Diferencia entre el importe en libros de	
Resultado antes de Impuesto a las Gananc	14,000.00
Gasto por Impuesto a las Ganancias	
Ganancia(pérdida) Neta de Operaciones Co	14,000.00
Ganancia (pérdida) procedente de operac	
Ganancia (pérdida) Neta del Ejercicio	14,000.00

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2021

(Expresado en Soles)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
efectivo y equivalente en efectivo	46831	tributos y aport. Sist. Pens y salud por pagar	5105
Ctas por cobrar comerciales - terc	43436	cuentas por pagar comerciales-terceros	22600
Serv y otros contratados por anticipado existencias	266	TOTAL PASIVO CORRIENTE	27705
Materiales aux, suministros y repuestos	54140	obligaciones financieras	
Otros activos corrientes	2452	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	147125	TOTAL PASIVOS	27705
Propiedad, planta y equipo	248266	PATRIMONIO	
Depreciación acumulados	-197863	Patrimonio Neto	
activo diferido	1183	Capital	100000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	51586	capital adicional	20000
TOTAL ACTIVOS NETOS	198711	resultados acumulados	37980
		perdida del ejercicio	
		utilidad del ejercicio	13026
		TOTAL PATRIMONIO NETO	171006
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	198711

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2021
(Expresado en Soles)

Ingresos de actividades ordinarias	298,835.00
Costo de Ventas	<u>-245,545.00</u>
Ganancia (Perdida) Bruta	53,290.00
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas y Distribución	-19,087.00
Gastos de Administración	-31,498.00
Ganancia (Perdida) de la baja en Activos	
Otros Ingresos Operativos	11,768.00
Otros Gastos Operativos	
Otras ganancias (pérdidas)	
Ganancia (Perdida) por actividades de op	14,473.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Diferencias de Cambio Neto	
Otros ingresos (gastos) de las subsidiar	
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Di	
Diferencia entre el importe en libros de	
Resultado antes de Impuesto a las Gananc	14,473.00
Gasto por Impuesto a las Ganancias	<u>1,447.00</u>
Ganancia(pérdida) Neta de Operaciones Co	13,026.00
Ganancia (pérdida) procedente de operac	
Ganancia (pérdida) Neta del Ejercicio	<u>13,026.00</u>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	2020	2021 V. ABSOLUTA V. RELATIVA	
efectivo y equivalente en efectivo	186073	46831	-139242 -74.83%
Ctas por cobrar comerciales - terc		43436	43436
Serv y otros contratados por anticipado existencias		266	266
Materiales aux, suministros y repuestos		54140	54140
Otros activos corrientes	23479		-21027 -89.56%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	209552	147125	-62427 -29.79%
Propiedad, planta y equipo	244130	248266	4136 1.69%
Depreciación acumulados activo diferido	-172621	-197863	-25242 14.62%
		1183	1183
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	71509	51586	-19923 -27.86%
TOTAL ACTIVOS NETOS	281061	198711	-82350 -29.30%
PASIVOS			
tributos y aport. Sist. Pens y salud por pagar	12687	5105	-7582 -59.76%
cuentas por pagar comerciales-terceros		22600	22600
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12687	27,705	15018 118.37%
obligaciones financieras	130394		-130394 -100.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	130394		-130394 -100.00%
TOTAL PASIVOS	143081	27705	-115376 -80.64%
PATRIMONIO			
Patrimonio Neto			
Capital	100000	100000	0.00%
capital adicional		20000	20000
resultados acumulados	23980	37980	14000 58.38%
perdida del ejercicio			
utilidad del ejercicio	14000	13026	-974 -6.96%
TOTAL PATRIMONIO NETO	137980	171,006	33026 23.94%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	281061	198,711	-82350 -29.30%

ESTADO DE RESULTADOS

	2020	2021	V.ABSOLUTA	V.RELATIVA
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas Netas	194536	298835	104299	53.61%
Otros Ingresos				
TOTAL INGRESOS BRUTOS	194536	298835	104299	53.61%
COSTO DE VENTA				
Costo de venta (operacionales)	-180536	-245545	-65009	36.01%
Otros Costos				
Total costos operacionales	-180536	-245,545	-65009	36.01%
UTILIDAD BRUTA	14000	53,290	39290	280.64%
Gastos de Venta		-19087	-19087	
Gastos administrativos		-31498	-31498	
Otros gastos				
UTILIDAD OPERATIVA	14000	2,705	-11295	-80.68%
Gastos financieros				
Otros ingresos		11768	11768	
Gastos diversos				
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	14000	14,473.00	473	3.38%
Impuesto a la renta		-1447	-1447.00	
UTILIDAD NETA	14000	13026.00	-974	-6.96%



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad de los Asesores

Nosotros, CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA, SOTO ABANTO SEGUNDO ELOY, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesores de Tesis titulada: "Adaptación de políticas financieras de reactivación económica en la rentabilidad de una empresa de transporte de Trujillo, 2021", cuyos autores son MEDINA RUIZ SEGUNDO MOISES, OSORIO FERNANDEZ MARCO ANTONIO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 15.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

Hemos revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

TRUJILLO, 28 de Febrero del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA, SOTO ABANTO SEGUNDO ELOY DNI: 17995554 ORCID: 0000-0003-2721-2698	Firmado electrónicamente por: CALVANAPONFA el 28-02-2023 18:27:55
CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA, SOTO ABANTO SEGUNDO ELOY DNI: 42260515 ORCID: 0000-0003-1004-5520	Firmado electrónicamente por: SSOTOAB el 28-02-2023 18:30:24

Código documento Trilce: TRI - 0535276