



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

## **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

### **ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa  
Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022

#### **TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

#### **AUTORAS:**

Figuroa Galvez, Paula Pamela (orcid.org/0000-0002-9481-8588)

Martinez Quevedo, Ines del Carmen (orcid.org/0000-0002-1788-3693)

#### **ASESORES:**

Mg. Florez Tolentino, Kevin Litman (orcid.org/0009-0007-0654-6169)

Dra. Mucha Paitan, Maribel Eulogia (orcid.org/ 0000-0002-5205-4786)

#### **LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

#### **LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO-PERÚ

2023

## DEDICATORIA

A Dios, por brindarme sabiduría, fuerzas y salud para seguir adelante con cada uno de mis sueños y metas, a mis padres y principales pilares para la formación profesional, a mis docentes que a lo largo de la carrera universitaria por el apoyo incondicional y conocimientos guiados para lograr mis objetivos en la vida.

Figuroa Gálvez, Paula Pamela

Dedico esta tesis principalmente a Dios por permitirme llegar a este punto y darme la salud para alcanzar mis metas y por su infinita bondad y amor.

Doy gracias a mis padres por apoyarme siempre, por sus consejos y valores, por ser mi motivación constante para convertirme en una buena persona, pero sobre todo por su amor incondicional.

Martínez Quevedo, Inés del Carmen

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por brindarnos salud y protección en todo nuestro proceso universitario, a nuestros padres por el esfuerzo y trabajo para que nosotros pudiéramos tener una carrera profesional y sobre todo a nuestro docente, por sus sabias enseñanzas y su apoyo incondicional.

Agradezco a la dirección de la empresa por su apoyo y disposición para ayudarme a realizar la investigación, así como a mis queridos profesores de la Universidad César Vallejo por su gran apoyo y comprensión en cada etapa de mi desarrollo profesional. Estoy muy agradecido con mi amada familia y que Dios me bendiga siempre.

Figueroa Gálvez, Paula Pamela  
Martínez Quevedo, Inés del Carmen



**Declaratoria de Autenticidad de los Asesores**

Nosotros, MUCHA PAITAN MARIBEL EULOGIA , FLOREZ TOLENTINO KEVIN LITMAN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesores de Tesis titulada: "Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022", cuyos autores son MARTINEZ QUEVEDO INES DEL CARMEN, FIGUEROA GALVEZ PAULA PAMELA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, 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, 06 de Diciembre del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
FLOREZ TOLENTINO KEVIN LITMAN <b>DNI:</b> 74024506 <b>ORCID:</b> 0009-0007-0654-6169	Firmado electrónicamente por: KLFLOREZ el 19-12- 2023 08:29:28
MUCHA PAITAN MARIBEL EULOGIA <b>DNI:</b> 18068752 <b>ORCID:</b> 0000-0002-5205-4786	Firmado electrónicamente por: MEMUCHAP el 15- 12-2023 10:06:17

Código documento Trilce: TRI - 0685801



**Declaratoria de Originalidad de los Autores**

Nosotros, FIGUEROA GALVEZ PAULA PAMELA, MARTINEZ QUEVEDO INES DEL CARMEN estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022

", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
MARTINEZ QUEVEDO INES DEL CARMEN <b>DNI:</b> 77174964 <b>ORCID:</b> 0000-0002-1788-3693	Firmado electrónicamente por: IDMARTINEZQ el 11-12-2023 10:43:15
FIGUEROA GALVEZ PAULA PAMELA <b>DNI:</b> 73590303 <b>ORCID:</b> 0000-0002-9481-8588	Firmado electrónicamente por: PFIGUEROAGA el 11-12-2023 10:49:25

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>CARÁTULA</b>	i
<b>DEDICATORIA</b>	ii
<b>AGRADECIMIENTO</b>	iii
<b>DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR</b>	iv
<b>DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES</b>	v
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b>	vi
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	vii
<b>RESUMEN</b>	viii
<b>ABSTRACT</b>	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	1
<b>II. MARCO TEÓRICO</b>	5
<b>III. METODOLOGÍA</b>	17
<b>3.1. Tipo y diseño de investigación:</b>	17
<b>3.2. Variables y operacionalización:</b>	18
<b>3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis</b>	19
<b>3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b>	20
<b>3.5. Procedimientos</b>	21
<b>3.6. Método de análisis de datos</b>	21
<b>3.7. Aspectos éticos</b>	22
<b>IV. RESULTADOS</b>	24
<b>V. DISCUSIÓN</b>	36
<b>VI. CONCLUSIONES</b>	39
<b>VII. RECOMENDACIONES</b>	40
<b>REFERENCIAS</b>	41
<b>ANEXOS</b>	47

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Entrevista al gerente de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021-2022	25
<b>Tabla 2</b> Análisis de la situación financiera y económica de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021	28
<b>Tabla 3</b> Análisis de la situación financiera y económica de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2022	29
<b>Tabla 4</b> Comparación de los ratios de rentabilidad entre los años 2021 y 2022 de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.	30
<b>Tabla 5</b> Análisis horizontal del estado de resultados de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021-2022.	31
<b>Tabla 6</b> Análisis vertical del estado de resultados de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021-2022.	33
<b>Tabla 7</b> Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2022.	35
<b>Tabla 8</b> Ficha técnica de los instrumentos	79

## RESUMEN

En la actual investigación se tenía como objetivo general evaluar las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021 - 2022, la investigación fue de tipo cuantitativa, con un diseño no experimental, longitudinal y descriptivo. La población de estudio está conformada por 22 estados financieros de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., teniendo como muestra estimada a 4 estados financieros, 2 de estado de situación financiera y 2 estado de resultados de los años 2021-2022, para realizar esta investigación se ejecutó el análisis documental, en el cual, se elaboró guías de análisis documental para clasificar la información y ser procesada. Los resultados que se obtuvieron es que la evaluación fue de manera negativa de las estrategias financieras en la rentabilidad de la empresa, debido a que su situación real de la rentabilidad económica fue del 1.75% y la rentabilidad financiera fue de 1.99%, concluyendo que no se logró la meta de la rentabilidad ideal que es del 10% por lo tanto se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis alterna.

**Palabras clave:** Estrategias financieras, Rentabilidad económica, Rentabilidad financiera.

## ABSTRACT

The general objective of the current investigation was to analyze the financial strategies and profitability of the company Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021 - 2022, the research was quantitative, with a non-experimental, longitudinal and descriptive design. The study population is made up of 22 financial statements of the company Fabricaciones Metálicas Vites S.A., having as an estimated sample 4 financial statements, 2 financial statements and 2 income statements for the years 2021-2022. To carry out this research, executed the documentary analysis, in which documentary analysis guides were developed to classify the information and process it. The results obtained are that the evaluation was negative of the financial strategies in the profitability of the company, because its real situation of economic profitability was 1.75% and financial profitability was 1.99%, concluding that no The ideal profitability goal of 10% was achieved, therefore the null hypothesis is accepted and the alternative hypothesis is rejected.

**Keywords:** Financial strategies, Economic profitability, Financial profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

En el entorno en el que se encuentran actualmente las distintas entidades, no es solo imprescindible procrear ideas beneficiosas, aumentar las ganancias a un periodo de plazo corto solo aprovechar las oportunidades lo que es necesario es mejorar sus procesos continuamente y acoplarse a nuevas situaciones que suelen darse en el entorno.

La aparición de Covid-19 ha afectado significativamente a la mayoría de entidades de todos los sectores del mundo, afectando negativamente al crecimiento económico y a nivel empresarial. En Brasil, de las entidades de manufactura el 76% han reducido o paralizado su producción, y el 55% de las empresas industriales el 55% tienen dificultades para obtener crédito para dar una mejora al capital de trabajo debido a la aparente falta y déficit de las estrategias a un plazo corto o largo, lo que ha afectado negativamente a las entidades de los diferentes rubros de todo el mundo (CEPAL, 2020). En la misma perspectiva Riofrio, M. (2017) señala que las llamadas estrategias tipo financieras de un corto plazo y largo plazo se deben implementar por cualquier empresa que desee obtener los mejores rendimientos tipo financieros y mantenerse en el mercado. Las entidades peruanas que dedican su función principal a la prestación de servicios y también enfrentan un problema de estrategias tipo financieras esto debido al inadecuado uso del capital de trabajo. Esto les impide cumplir con las obligaciones por pagar que tienen con terceros, lo que aumenta los costos para el financiamiento debido a los pagos financieros permanentes en mora y la escasa y limitada disposición de efectivo (Córdova y Rossani, 2020).

Muchas empresas en Perú están experimentando dificultades esto debido a una falta razonable de estrategias tipo financieras, por lo cual se debe a una deficiencia de planificación de recursos, debido a esto tienden a caer en la ruina y fracaso o tienen la tendencia a hacerlo. Se considera que una estrategia financiera adecuada ayudará a las empresas a lograr el desarrollo económico, ya que ayudará a realizar inversiones, financiamiento y equidad financiera, al tiempo que mejoran la rentabilidad de la entidad mediante un mejor uso y aplicación de estrategias de un periodo corto y también a largo plazo (Cantero y Leyva, 2016). Se ha observado que los problemas de rentabilidad de las empresas no solo se deben únicamente a la crisis sanitaria que

han enfrentado, sino también a otros factores como lo son la falta de innovación en la gestión, lo que resulta en pérdidas tipo económicas, mediante el uso y aplicación de estrategias tipo financieras, debido a que las decisiones financieras son fundamentales para asignar recursos y lograr objetivos para un largo plazo. Las estrategias tipo financieras se centran en el crecimiento de la entidad, la liquidez, la rentabilidad que obtiene y la gestión de riesgos para así lograr un éxito óptimo de la entidad, independientemente de las condiciones del mercado dónde están ubicados Grupo financiero Monex (2018). Surge así lo que nos refieren Ramos y Pulache (2020), quienes dan certeza que los medios de financiación y las obligaciones tipo financieras que son obtenidos sin análisis financiero sólo conllevan muy elevados costes de la actividad económica y gastos operativos de las actividades económicas de la entidad, lo que resultará en niveles y porcentajes bajos para lo que es rentabilidad y un alto endeudamiento. Una vez que se ha podido determinar la situación que tienen las empresas fabricantes metálicas, Ore, et al. (2020), Afirmaron que en Trujillo el sector metálico para el año 2021, ha disminuido un 3,7% está relacionada con el aumento de las inversiones en la región, pero la situación puede mejorar si hay inversiones nacionales e internacionales; Por otro lado, la Cámara de Comercio ubica a la industria del metal como la quinta actividad catalogada como la más eficiente por detrás del agua, la energía y la minería.

En nuestro país, existen numerosas entidades que no realizan análisis de sus estados financieros ni proyecciones, sino que simplemente se dedican a vivir el día a día sin realizar una planificación financiera adecuada, que incluso les lleva a la quiebra, se ha podido ver que han atravesado situaciones que llevan al estancamiento porque sólo persiguen la eficiencia para su gestión y descuidan la planificación para una mejora financiera y en la rentabilidad. Tal es el caso de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. que se encuentran en una perdurabilidad y sin crecimiento, lo que significa que la entidad no ha experimentado crecimiento en los últimos años y sigue vendiendo los mismos productos. Esto se debe a una mala gestión financiera, que se utiliza sin provocar el crecimiento como es el económico de la empresa como debería, ya que la empresa ha desarrollado objetivos y metas los cuales no se han alcanzado en su totalidad, por lo que no es una empresa atractiva para los inversores y no es competitiva en el mercado. También cabe señalar que la entidad aplica estrategias tipo financieras para el capital de trabajo sin estimación alguna de sus

ingresos y gastos, ya que se giran cheques sin control, de parte del área de caja, lo cual perjudica sus finanzas y que no tengan suficientes fondos para realizar sus actividades. Además, la empresa debe contar con un presupuesto a un periodo corto para que pueda administrar de manera efectiva su capital de trabajo y resolver problemas que deben reducirse debido al pago de los productos. Es debido a estos argumentos que nuestra investigación podrá responder al siguiente problema: ¿Cuál es la evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la Ciudad de Trujillo, 2021 - 2022?

Con base a la justificación, Fernández (2020) planteó que hay varios problemas por resolver, algunas investigaciones científicas deben realizarse en su totalidad o en parte, y deben desarrollarse por medio de la discusión crítica, por ejemplo, como un título en ciencias. Por consiguiente, Arias y Covinos (2021) creen que, para razonar bien, la naturaleza de un argumento debe evaluarse en términos de la ausencia de ciertos elementos o su importancia en una situación dada

Por lo tanto, se tendrá una justificación de manera práctica, ya que es necesario porque se atribuyen conceptos básicos de contabilidad y análisis financiero para tener una posición y criterios de los cuales son el factor clave para el giro del negocio y para así lograr una situación de tipo económica y financiera adecuada para la entidad y también porque será beneficiosa para la entidad, porque es posible medir la relación del presupuesto con la vida y situación de ámbito financiero de la entidad, puede mejorar en los procesos y aumentar los ingresos. La justificación metodológica, es que se puede asegurar la relación entre los diferentes aspectos a estudiar, para permitir la buena gestión de la empresa, para mantener su viabilidad financiera y obviamente para permitir el interés público, porque la entidad puede utilizarlo para mejorar la permanencia financiera, también servirá como modelo para futuras investigaciones. La justificación social, ya que permite mejorar el uso de estrategias financieras, lo que lleva a una mayor rentabilidad. Esto permite aumentar las ofertas públicas que se benefician de aumentos de precios, y la empresa experimenta continuidad y crecimiento, así como mejores condiciones financieras.

En nuestro presente documento de investigación incluimos como su objetivo en general: Evaluar las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021 - 2022, de igual modo como sus objetivos

específicos: a) Analizar las estrategias financieras de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022, b) Analizar la situación económica y financiera mediante ratios a los Estados Financieros de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022 y c) Evaluar el estado de resultados mediante el análisis vertical y horizontal de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022.

La hipótesis general de la investigación fue, H1: La evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad es positiva de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022, H0: La evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad es negativa de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022.

## II. MARCO TEÓRICO:

Dentro del amplio desarrollo dado al marco teórico, se citan a los respectivos autores que fundamentan la investigación en primer lugar por parte de cada uno de los antecedentes mencionados seguidamente:

Desde el nivel internacional nos dice Andrade (2018), en su artículo "Financial Strategies and their Relation to the Performance in Ortiz Builders CIA", tomó como su objetivo el investigar la relación existente entre las estrategias tipo financieras de Ortiz Constructores CIP y la rentabilidad de la empresa. Se trató de un estudio con un enfoque descriptivo con un diseño de tipo no experimental. Se tomó como población a los empleados que laboran en la entidad y su información de cuentas contables. Se incluyó toda la población como muestra. Las herramientas utilizadas fueron una entrevista y una guía de análisis de documentos. Se obtuvo como resultados principales que los procesos a nivel financieros se utilizan como objetivos estratégicos en la empresa sigue basándose en la experiencia, por lo que genera un ratio de rentabilidad del 6,33%. La conclusión es que las empresas de distintos rubros necesitan y deben desarrollar estrategias financieras porque esta es una de las muchas causantes principales de la baja e ineficiente rentabilidad de las empresas.

Abril y Deleg (2020), El objetivo principal es analizar los estados financieros para poder determinar la influencia que existe en la toma de adecuadas decisiones de las empresas del sector asegurador. Este método es cuantitativo, inductivo, no experimental, correlacional y descriptivo, utilizando herramientas de análisis documental. El resultado correspondiente es que la evaluación horizontal así como también la vertical de los estados financieros de las empresas tiene un impacto positivo en las decisiones de gestión, mostrando una correlación de 0,00. En definitiva, la empresa tiene una estrategia efectiva en el sector público: el 18,03% pertenece a Sucre S.A. y Equinoccial S.A. con una eficiencia del 8,46%, Chubb Seguros S.A. Su eficiencia es del 9%, por lo que se trata de empresas eficientes.

En el artículo científico de Ferreiro (2018) titulado, "Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias tipo financieras", nos expone como su

objetivo es analizar el incremento de la eficiencia así como el valor de la empresa mediante la sistematización de la aplicación de fundamentos teóricos estratégicos. En el artículo llegó a la conclusión que la sistematización como estrategia complementa el desarrollo de la estrategia global, basándose en la teoría y el aporte de conceptos que ayudan a las organizaciones empresariales para poder desempeñar y ejercer un papel decisivo en la obtención de datos que puedan expresar un determinado nivel de buena rentabilidad.

Lindao (2020), En su investigación "Estrategias tipo Financieras y de Rentabilidad para las Pymes en el Ecuador", pretende mostrar que desarrollar una estrategia financiera clara es crucial para mejorar la rentabilidad de las PYMES ecuatorianas. Se trató de un estudio descriptivo con diseño de tipo no experimental. La población corresponde a estados tipo financieros de las empresas del sector mypes y en los casos relevantes solo se tuvo en cuenta una entidad. La herramienta que utilizan es la Guía para el análisis de documentos contables. Los 5 resultados principales se basan en las cuentas del ESF y ER y se ve que las empresas no son rentables. Se llegó a determinar como conclusión que lo fundamental es que estrategias financieras correctamente aplicadas pueden aumentar o mantener un buen equilibrio en el nivel adecuado de rentabilidad para las mypes.

En su artículo científico de Crespo y Gonzaga (2018) denominado ¿Cómo las estrategias empresariales permiten una ventaja competitiva en las micro, pequeñas y medianas empresas de la provincia de El Oro?, ellos establecen como su objetivo es lograr y formular estrategias comerciales que redunden en el mejor interés de la empresa. Desde una perspectiva teórica, el método utilizado es el análisis, síntesis y revisión bibliográfica de bibliografía relacionada con la estrategia empresarial como creadora de ventajas competitivas empresariales y cómo obtener ganancias con la ayuda de una adecuada planificación de estrategias a largo plazo. Como resultado nos dicen que las micro, pequeñas y medianas empresas de la provincia de El Oro deben tener en cuenta la rueda de la táctica competitiva al momento donde se van a formular, implementar y monitorear las maniobras comerciales, y para así poder lograr la calidad superior de sus productos así como de sus servicios, todos los empleados son responsables de asegurar su durabilidad. Cuando se implementa adecuadamente, la calidad puede ser un excelente mecanismo para que una organización cree una ventaja competitiva sostenible que perdure en el transcurso del tiempo. El documento concluye que lograr la estabilidad

económica requiere adoptar una estrategia a largo plazo centrada en cómo lograr rendimientos financieros mejores.

Ruiz (2017), en su tesis denominada “Estrategias financieras y su efecto en la rentabilidad a corto plazo de la empresa Internegocios de Hierro SAC, del año 2016” Su propósito de estudio fue el lograr delimitar y establecer la necesidad de aplicar estrategias tipo financieras para efectivamente incrementar la rentabilidad de la compañía Internegocios de Hierro SAC a partir del año 2016. Se trató de un estudio descriptivo con diseño de tipo no experimental. Su población es la información tipo financiera recaudada por la empresa, tomando como ejemplo las cuentas de 2016. La herramienta utilizada fue la Guía de Análisis de documentos. El principal resultado fue que el 86% de las estrategias financieras se aplicaron correctamente. Se tomó de conclusión que se realizaron algunos indicadores financieros para precisar un crecimiento para la organización, de los cuales se determinó que la rentabilidad de la empresa es del 2.7%.

A nivel nacional encontramos a Zurita et al, (2019) en su trabajo de investigación titulado “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C.”, tiene como objetivo recomendar la puesta en funcionamiento de estrategias financieras para poder incrementar la rentabilidad de Caso Empresa Indema Perú SAC. Se trató de un estudio descriptivo con diseño de tipo no experimental. Su población la conforman el representante de la entidad y también la información tipo contable y financiera de la empresa. Los instrumentos utilizados fueron entrevistas y fichas de análisis de documentos. El principal resultado es que se ha notado que la rentabilidad de la entidad se ha visto con una disminución de 0.86% a 0,36% durante tres años consecutivos, por lo que se ha elaborado una estrategia financiera que propone incrementar las ventas, reestructurar costos según sea necesario y aumentar la liquidez. La conclusión es que estas estrategias permiten a la empresa analizar sus obligaciones con terceros o acreedores, si pueden ser cubiertas en su parte total con el capital creado, logrando así una rentabilidad efectiva a favor de la empresa. Esto le brinda un mejor control sobre el acceso y los elementos de la empresa.

Fernández (2020) en su tesis “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Corporación Hermanos Jara, Chiclayo”, tuvo como fin diseñar estrategias de manera financiera todo para incrementar en lo que es la rentabilidad en una organización de rubro constructora. La metodología usada es de un tipo cuantitativa-

propositiva y descriptiva. La muestra usada en el estudio la conformaron 4 colaboradores del área de finanzas. Como instrumento se usaron el cuestionario y la hoja de análisis de documentos. Los principales resultados que se obtuvieron demuestran que el nivel de rentabilidad de la entidad ha disminuido de 4.95% del rendimiento del patrimonio y 3.47% para el rendimiento de los activos. Se llegó a concluir que la propuesta para una mejora de estrategias financieras que se enfoquen en el financiamiento a un periodo a corto y largo plazo, mediante la meta de reducción de gastos, ayuda a incrementar la rentabilidad.

Aydee (2017) en su investigación "Propuesta De Estrategias tipo Financieras Para Mejorar La Rentabilidad De La Empresa "Marakos Grill" S.A.C", el propósito de su investigación es plantear estrategias tipo financieras para poder dar un incremento a la rentabilidad de la empresa "Marakos Grill". Se trata de un estudio de tipo explicativo, propositivo. Las herramientas utilizadas fueron las guías para analizar documentos contables así como también la encuesta. La muestra tiene una composición de personas que pertenecen a las áreas de información financiera y contabilidad de la entidad. Como se desprende de los principales resultados, la tasa de crecimiento financiero de la empresa "Marakos Grill" tuvo un incremento de 0.45% de 2014 a 2015, lo que no es muy favorable para que esta entidad aumente la rentabilidad, tratando de dar una mejora en la eficiencia financiera., por ende, se concluyó en reducir significativamente los gastos de operación, ajustar los precios y lograr mayores ventas y ventas, mejorando así la rentabilidad de la entidad.

Carhuapoma (2019), Su indagación "Propuestas de Estrategias tipo Financieras para poder incrementar la Rentabilidad en la empresa Cafetalera Soberón SRL, 2017", tiene como su objetivo el atribuir estrategias tipo financieras para mejorar la rentabilidad de Cafetalera Soberon SRL, 2017. Se trata de un estudio TIPO descriptivo con diseño transversal, no experimental. La población la conforman cuatro representantes que laboran en la entidad y su información contable. Los instrumentos utilizados fueron cuestionarios y fichas para analizar documentos. El principal resultado es que la estrategias tomadas por la entidad se basan en utilizar acciones ofensivas y defensivas para posicionarse frente a la competencia, así también que el nivel del índice de liquidez o actualidad general de la entidad es igual a 1,8924 veces, el nivel del índice de liquidez o actualidad general en 2015 es igual a 0,2209 veces, y el nivel del índice de liquidez o

actualidad general en 2016 es igual a 0,0893 veces. El estudio concluyó que la propuesta de estrategia financiera se desarrolló para superar los motivos que señalan el nivel de rentabilidad de Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L, incluyendo análisis del índice de endeudamiento, análisis y evaluación de cifras relacionadas con ventas y gastos administrativos, así como el nivel de rentabilidad del capital y de las inversiones y la evaluación de la política de conservación y/o distribución de excedentes.

Vega (2017), nos detalla en su estudio “Aplicación de estrategias tipo financieras y cómo inciden en la rentabilidad de una pequeña organización que manufactura cuero”, se tuvo como su objetivo se trató de encontrar resultados positivos en pequeños negocios de cuero usando estrategias de ámbito financiero. Se utilizan métodos para la investigación cualitativos, experimentales, exploratorios, también analíticos, así como longitudinales y prospectivos. Como resultado la pequeña entidad tuvo un ROE inicial de -23%, y luego de aplicar niveles financieros reales, el ROE tuvo una mejora significativa en un 20%. Se tuvo como conclusión que las estrategias usadas y las herramientas que se utilizaron en la gestión tipo financiera puedan lograr ayudar a la entidad a lograr un merecido crecimiento y aumento sano y sostenible por medio de una gestión financiera eficaz. Para maximizar los activos líquidos, se recomienda utilizar planes de leasing con períodos de alquiler más largos.

A nivel local, según López (2018), en su denominada tesis investigativa “Aplicación de un planeamiento tipo financiero para poder mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. La estación de servicio año 2017”, se tuvo como su objetivo estudiar el interés e implementar y realizar una estrategia de ámbito financiero que influyera satisfactoriamente en la rentabilidad deseada de la estación de servicios. Para su diseño se empleó el método en forma inductiva transversal- así como el correlacional causal y como técnicas usadas se empleó la entrevista, así como también el cuestionario y un análisis documental. Como resultado obtenido se logró distinguir de que con la ayuda de una buena utilización de las estrategias financieras, la entidad aumentó significativamente su rentabilidad y así poder lograr sus objetivos propuestos. Se concluyó el Desequilibrio de cuentas por falta de control y planificación del sector financiero la Recaudación, sobrecostos, que provocan pérdidas, reducen las oportunidades de crédito e inversión, Se recomienda Asesorar sobre estrategias de medición, cumplir con los objetivos que son

debidamente establecidos, así también poder implementar unas políticas para ventas efectivas, cobro de los créditos, pagos a proveedores e inventario.

Solano y Rosario (2018), en la tesis denominada “Estrategia financiera de corto plazo y su impacto en la situación económica y financiera de Data Energy Perú S.A.C., Trujillo, 2017”, reconocieron como objetivo general tratar de mostrar el impacto de los planes financieros de corto plazo sobre la situación económica y financiera. Anteriormente se utilizó un método de investigación tipo experimental. Los diferentes resultados que se obtuvieron fueron que incrementaron su ROA de 12,64% a 15,66%, muestran que la empresa tiene una utilización de sus recursos adecuadamente. La rentabilidad sobre el capital aumentó de un 24,28 % al 24,86 %, demostrando que ha mejorado positivamente la rentabilidad para los socios y accionistas. Se llegó a concluir que, si la política monetaria a un periodo de plazo corto tiene un efecto de manera positiva en la situación de manera económica y financiera, se combinará un retorno inmediato a la normalidad de los servicios y el dinero con una rentabilidad razonable.

Abanto (2018), en su indagación “Análisis tipo financiero y cómo incide en la gestión financiera de la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. provincia de Lima año 2017”, tuvo como objetivo examinar la repercusión de la evaluación en el tema financiero, así como reconocer instrumentos financieros que permitan administrar efectivamente los requerimientos económicos y a su vez financieros de la entidad y poder indagar sobre cómo mejorará las estrategias financieras tomadas para unas adecuadas medidas para bienestar de la organización. Se utilizará el método deductivo ya que se buscará soluciones para cuando se realice el análisis financiero, también se buscará evaluar los indicadores financieros, y reconocer si se están aprovechando de manera adecuada los recursos, de tipo explicativo y descriptivos con diseño no experimental utilizando técnicas de recolección de información, entrevistas guiadas y revisión de documentos, El resultado es que la empresa acumula deudas de clientes, crea fondos ociosos y no proporciona resultados óptimos en la ejecución de políticas crediticias, lo cual se llegó a la conclusión de establecer mejoras en las deficiencias obtenidas esto para lograr grandes resultados que ayuden y mejoren a la empresa.

Según Alayo (2021), en su tesis “Informes financieros y cómo inciden en la rentabilidad de la empresa ITAGRIF S.A.C. de Trujillo – 2019”, tomó como objetivo precisar como un plan financiero puede influir en la rentabilidad de esta organización, es por ello que permitió la formulación de un plan que ayude a una mejora en la rentabilidad esto generará mejores beneficios a los directivos, generará una mayor inversión en lo que son activos y por consiguiente un crecimiento y posicionamiento en el sector que se viene desarrollando. Se utilizó un diseño descriptivo y correlacional, así como para recolectar datos se aplicó la encuesta, una entrevista y un análisis documental. La población la conformaron 9 trabajadores y 4 EEFF, y para la muestra los 9 trabajadores y el estado de situación financiera, así como el estado de resultados, también se reflejan indicadores financieros a la formulación del plan estratégico. Como resultado, el ROE y el ROA son 12,99% y 8,33% respectivamente, en comparación con 2018, aumentaron un 0,02% y un 0,82%, respectivamente. Lo que concluyó que un plan financiero si influye satisfactoriamente en la rentabilidad de una entidad.

Iparraguirre y Aguilar (2021), en su tesis “Estrategias financieras y cómo inciden en la rentabilidad de las compañías del sector industrial de la Bolsa de Valores de Lima, 2016 - 2020”, tuvieron como su objetivo de manera general “Encontrar la incidencia que causan las estrategias tipo financieras en la rentabilidad de la organización de rubro industrial que cotizan en BVL”. La metodología en la que se basaron fue de tipo aplicada, con un corte longitudinal, de alcance cuantitativo. Se aplicaron guías de análisis documental, en donde se extrajeron asesoría relevante de los periodos 2016 al 2020, a una muestra de 10 estados financieros de las entidades industriales. Como resultados se obtuvo que las estrategias operativas fueron insuficientes para cubrir sus pasivos con terceros, Alicorp y Petroperú, mientras que Cementos Pacasmayo, tiende a contar con una positiva autonomía en el ámbito financiero. En las estrategias estructurales, las entidades se hallan sobre endeudadas. Y como rentabilidad las empresas tienen resultados positivos. Se concluyó que las estrategias de ámbito financiero pueden alcanzar de manera significativa en el rendimiento y crecimiento de las organizaciones.

Esta investigación se basa en la teoría de la estrategia tipo financiera y en la rentabilidad la cual es de suma importancia para sustentar nuestra presente investigación y presentaremos definiciones que la respalden.

La estrategia financiera está directamente en relación con la liquidez obtenida de la empresa, pues aplicando una estrategia financiera específica y efectiva, podemos tomar decisiones informadas sobre las inversiones a corto plazo y el financiamiento de la empresa, especialmente para todo lo que la empresa necesita hacer. Se refiere a la transferencia de fondos dentro de la empresa que logra una liquidez óptima y promueve un crecimiento rentable (Karina, 2016).

Para los autores Nava y Rivera (2016), la estrategia financiera de una entidad es una herramienta contable que se utiliza para comprender las inversiones, el financiamiento y el equilibrio financiero de una empresa. Tolera tomar decisiones que no afectan la misión, ni tampoco los objetivos de estrategias que la empresa se ha planteado para el desarrollo de sus actividades.

Para Wheelen y Hunger (2017), sostuvieron que al usar una adecuada y buena y óptima estrategia tipo financiera, es posible determinar el posible efecto tipo financiero de cada opción estratégica a nivel de empresa, eligiendo así la mejor solución que asegure la actividad financiera de la empresa y genere una rentabilidad favorable.

Las estrategias de ámbito financieras a corto plazo, según Gitman y Zutter (2012) nos dice que estas estrategias se planean en un plazo no mayor a un año, su fijación en la proyección de las ventas y también en algunos datos que abarcan relación en lo operacional y financiero. Con esto, se puede buscar una proyección con referencia a la producción. Por ello las organizaciones pueden realizar un estado de resultado proyectado, un presupuesto de caja y también elaborar un balance general al finalizar sus operaciones. Se entiende que las estrategias financieras a corto plazo se elaboran o desarrollan para un pronóstico no mayor a un año, se enfoca en las ventas y de la forma como se va trabajando las operaciones dentro de la entidad para así poder cumplir con los objetivos pronosticados.

Las estrategias financieras para un largo plazo, según Gitman y Zutter (2012) nos dice que estas estrategias se planean en un plazo no mayor a dos años, y estos planes son evaluados a raíz de la información obtenida y por lo general las empresas siempre están en constantes cambios a medida que sus operaciones aumentan. Estas estrategias nos conducen al desarrollo de nuevas propuestas como el aumento de los activos fijos,

desarrollar nuevos productos, inversión de capital y buscar fuentes para financiar a un futuro. Las estrategias de tipo financieras a un periodo a largo plazo tienen relación con la inversión en el cual se realiza en un periodo definido con la finalidad de crecer y desarrollar nuevos productos.

Las estrategias financieras consideradas a largo plazo se toman en cuenta los siguientes aspectos: Planificación, organización y control. La planificación incluye una fase de identificación en la que se analizan las opciones de convivencia desarrolladas para el análisis. La ejecución, es la puesta en marcha y el desarrollo de los actos previstos en la planificación. Son un grupo de tareas y actividades involucradas en la realización propia de la investigación, donde los recursos deben ser administrados en forma y en el tiempo adecuado y orientados en dirección del logro de las metas establecidas y el control, debe iniciarse en el momento y durante el transcurso que se realiza la ejecución del proyecto y continuar con sucesión al mismo, de tal manera que se acceda a localizar posibles problemas que no se tuvieron en cuenta inicialmente en la fase de la planificación o que puedan ir surgiendo durante el desarrollo y afectar el logro de los objetivos.

Las estrategias tipo financieras para un periodo a corto plazo se deben tener en cuenta los siguientes aspectos a estudiar: inversión, capital de trabajo, gestión del efectivo y riesgos financieros.

La inversión, para una empresa representa el proceso de compra de activos que posean valor y con el tiempo, estos proporcionen rendimientos en forma de pagos o ganancias de capital (Leyva, 2018). El capital de trabajo, representa una parte esencial para que una empresa funcione correctamente con los recursos económicos que pueda poseer (Jiwaji, 2020). La gestión del efectivo de una entidad incluye todas las operaciones basadas en descuentos, tipos de cambios, domiciliaciones, la creación y control de diversos medios de pago y la prestación de servicios (Turski, 2021). Toda empresa tiene riesgos financieros, lo que significa que toda empresa debe tener en cuenta que para poder realizar inversiones y en base a las inversiones el negocio pueda desarrollarse efectivamente, debe estar asegurado por instituciones financieras o acreedores, se deben analizar las tasas de interés para que no puede aumentar los gastos tipo financieros, lograr más Muchas ganancias. No se recomienda invertir en accionistas, porque gran parte de su propio dinero está destinado a su filantropía. Ya realizada la inversión, la entidad debe de analizar el ratio deuda/patrimonio y el resultado obtenido debe ser óptimo, es decir, la

deuda debe ser inferior al patrimonio. Si el resultado es 3 a 1 existe exceso de endeudamiento y la empresa necesita implementar estrategias tipo financieras, esto para poder corregir este error, el mejor resultado debe de ser menor a 1 para poder decir que la inversión de la empresa es rentable (Castro, 2016).

Todo gerente siempre se esfuerza por lograr buenos resultados, ingresos óptimos y eficientes. Cuando las ventas alcanzan el desempeño esperado o la ganancia esperada, significa que se halla una gestión administrativa muy competente y una comprensión integral de los costos, así como también de los gastos. Se minimizan los gastos para maximizar las ganancias. Para que el departamento financiero de una empresa tome buenas decisiones, los gerentes deben crear una estructura financiera que permita a la empresa crecer económica y eficientemente. Aquí observamos la efectividad de la gestión administrativa en el contexto de la competencia en el mercado (Torre, 2018).

Según Villada y Muñoz (2018), se hace referencia a la rentabilidad como una medida de si una empresa es capaz de cubrir de manera óptima sus costos, lo cual es necesario para determinar si una empresa tiene el potencial de obtener ganancias superiores a sus costos. La rentabilidad la podemos ver expresada como porcentaje.

Según los autores Valencia y Bedoya (2020), Se menciona la rentabilidad como una condición necesaria para poder lograr ganancias, la cual es un soporte que ayudan para determinar si una empresa tiene la capacidad de cubrir sus costos y también se define como reflejar el desempeño en porcentajes que muestran la realización de ganancias.

Herrera y Vergara (2012), comentan que la rentabilidad representa el rendimiento que obtiene de su inversión a lo largo del tiempo por unidad de recursos invertidos. Es en distintas palabras muestra un reflejo de la eficiencia con la que el denominador genera ganancias.

La rentabilidad es el rendimiento de una determinada inversión a lo largo del tiempo, y este concepto se ve aplicada a toda actividad económica, La rentabilidad está expresada como un porcentaje en relación con otras economías de escala logradas con la ayuda de la inversión total o el capital social. Se puede hacer una distinción entre rentabilidad tipo económica y rentabilidad tipo financiera, las cuales tienen como objetivo obtener una

información adicional además de números. Valores absolutos, con Determinar por qué el valor económico y financiero aumenta o disminuye (Flores, 2020).

Según la siguiente afirmación del autor, se puede definir como una ganancia obtenida durante un determinado período de tiempo, que es el resultado que cada empresa espera de la inversión de capital, como puede ser el retorno de la inversión en activos o la ganancia obtenida mediante la inversión activa. Contribución del propietario (Sánchez, 2016).

Para Flores (2020), al análisis de la rentabilidad de los activos a esto se le llama rentabilidad económica o rendimiento de los activos; El rendimiento sobre el capital o el capital, también conocido como rendimiento financiero, da como resultado que el rendimiento se divida en dos números absolutos.

La rentabilidad económica (referida por las siglas ROA) incluye el rendimiento que obtiene una empresa de sus inversiones. También la definen como la rentabilidad de un activo o el rendimiento generado por cada día invertido en el negocio, considerado como la relación entre los resultados esperados antes de intereses, con base en una distribución de probabilidad determinada después de una secuencia conocida desde la última ejecución del negocio y distribución de probabilidad entre los activos (Gitman, 2017).

Corona y Jaramillo (2018), nos dan un comentario que la rentabilidad económica se considera la capacidad de creación de valor de los activos de una entidad, de manera independiente a cómo se financian, permite realizar comparaciones de rentabilidad entre empresas sin diferencias en las diferentes estructuras financieras, donde el pago de intereses afecta claramente la rentabilidad de los valores. Esto significa que la capitulación de los activos de una entidad durante un ciclo periódico determinado no tiene nada que ver con su financiación. El ROA se calcula de la siguiente forma:  $ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos}$ .

Dobaño (2019), comenta que la rentabilidad financiera, o ROE, es un resultante de las ganancias que una empresa recibe de sus propios recursos y, excluyendo a su vez los recursos que son de terceros como lo son la deuda, se refiere a los beneficios que una empresa recibe de sus propios recursos o inversiones. El ROE es una ratio que delimita y expresa la utilidad obtenida sobre el capital invertido en la empresa Leyva (2018). Los

indicadores que comprenden las dimensiones ROI y el ROE, corresponden a cada componente de su fórmula: Utilidad neta, activo total, utilidad neta y patrimonio.

La razón principal por la que los profesionales financieros utilizan este índice es para comprender cómo una empresa utiliza su capital. Cuanto mayor sea el ROE, mayor será la rentabilidad para la entidad en función del capital que utiliza para financiar capital (Sánchez, 2016).

Según Gitman (2017) define a la rentabilidad tipo financiera como: El ROE que es una medida sumamente usada para hacer una comparación de la rentabilidad de empresas de una misma industria; sin embargo, comparar empresas de diferentes industrias puede llevar a obtener conclusiones erróneas porque los rendimientos del capital varían entre industrias. En cortas palabras, el ROE puede medir la capacidad de una empresa para ofrecer un desempeño específico, esto dentro de un rango y periodo específico.

Por último, Flores (2020), nos menciona que: El beneficio neto que reciben los propietarios por unidad de capital invertido en el negocio se denomina rentabilidad financiera o rendimiento del capital. Esta rentabilidad incluye a los socios, inversionistas o propietarios de una empresa.

La utilidad neta, corresponde al beneficio de tipo económico efectivo, que los propietarios de una organización han obtenido. En ella se toman en cuenta los ingresos generados, los gastos que han sido necesarios para conseguirlo, sumado a ello las obligaciones que se tienen con terceros, ya sean estos tributos, bancos, entre otros (Leyva, 2018). El activo total se distribuyen en activos corrientes y no corrientes, estos recursos no son líquidos y se derivan de transacciones o eventos en el curso de operaciones que pueden identificarse y cuantificarse en términos de dinero (Chávez y Maza, 2020). Utilidad antes de impuesto, corresponde al beneficio tipo económico efectivo, que los propietarios de una empresa han obtenido. En ella se toman en cuenta los ingresos generados, los gastos que han sido necesarios para conseguirlo, sumado a ello las obligaciones que se tienen con terceros, bancos, entre otros menos las obligaciones tributarias. Además, se recalca que si la utilidad es positiva se deberá calcular y pagar impuestos y si es negativa se podrá acumular como pérdida del ejercicio anterior para el periodo siguiente (Leyva, 2018).

Patrimonio: Se considera a los recursos en conjunto ya sean tangibles e intangibles correspondientes a las necesidades de la empresa, también llamado capacidad financiera, que la empresa necesita para poder realizar con normalidad sus actividades. Para términos de contabilidad simple, viene a ser la diferencia existente de los activos totales de una empresa menos sus pasivos (Wasson, 2017).

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación:

##### 3.1.1. Tipo de investigación

En la presente investigación usamos el tipo cuantitativo - descriptivo.

La investigación cuantitativa es un método de investigación que necesita y requiere respuestas a preguntas científicas e hipótesis de investigación, eligiendo un diseño y métodos específicos para recopilar datos relevantes (Concytec, 2018).

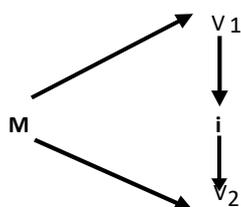
La investigación de tipo descriptiva, es un tipo de investigación que comienza con la frecuencia en una dimensión de la variable en estudio para brindar recomendaciones sociales para resolver un problema identificado (Hernández, 2020).

##### 3.1.2. Diseño de investigación:

El presente estudio se enmarca en un diseño no experimental y con un enfoque longitudinal.

El diseño no experimental es un diseño que no requiere la manipulación global de las variables independientes de la investigación. Porque el investigador solo necesita una explicación del fenómeno observado cuando ocurre en condiciones naturales (Hernández, et al, 2018).

El diseño longitudinal, es un tipo de diseño en donde la recolección de datos se realiza en varios momentos. A continuación, podemos mostrar el esquema de la investigación:



V1: VARIABLE DEPENDIENTE (ESTRATEGIAS FINANCIERAS)

V2: VARIABLE INDEPENDIENTE (RENTABILIDAD)

I: INCIDENCIA

M: MUESTRA

### 3.2. Variables y operacionalización:

#### Variable 1: Estrategias Financieras

- **Definición conceptual:** Es un conjunto de decisiones para la planificación y control financiero para que la empresa utilice todos sus recursos y sean usados de una manera inteligente y eficiente para lograr sus objetivos (Huacchillo Pardo et al., 2020).
- **Definición operacional:** La presente variable es medida mediante una entrevista y se logró conocer la evaluación de las estrategias financieras a corto y largo plazo para cada una de nuestras dimensiones a tratar de la variable.
- **Indicadores:**

##### Dimensión 1: Estrategias Financieras a largo plazo

Ø planificación

Ø ejecución

Ø control

##### Dimensión 2: Estrategias Financieras a corto plazo

Ø inversión,

Ø capital de trabajo

Ø gestión del efectivo

Ø riesgos financieros

- **Escala de medición:** Ordinal

#### Variable 2: Rentabilidad

- **Definición conceptual:** La rentabilidad es una medida que caracteriza la extensión de la organización para aumentar los beneficios que necesita para realizar su actividad económica (Chicaiza et al., 2020).

### 3.3. Variables y operacionalización:

#### Variable 1: Estrategias Financieras

- **Definición conceptual:** Es un conjunto de decisiones para la planificación y control financiero para que la empresa utilice todos sus recursos y sean usados de una manera inteligente y eficiente para lograr sus objetivos (Huacchillo Pardo et al., 2020).
- **Definición operacional:** La presente variable es medida mediante una entrevista y se logró conocer la evaluación de las estrategias financieras a corto y largo plazo para cada una de nuestras dimensiones a tratar de la variable.
- **Indicadores:**

#### Dimensión 1: Estrategias Financieras a largo plazo

Ø planificación

Ø ejecución

Ø control

#### Dimensión 2: Estrategias Financieras a corto plazo

Ø inversión,

Ø capital de trabajo

Ø gestión del efectivo

Ø riesgos financieros

- **Escala de medición:** Ordinal

#### Variable 2: Rentabilidad

- **Definición conceptual:** La rentabilidad es una medida que caracteriza la extensión de la organización para aumentar los beneficios que necesita para realizar su actividad económica (Chicaiza et al., 2020).

- **Definición operacional:** La variable es medida a través de las guías de análisis de documentos para cada una de las dimensiones de la variable

- **Indicadores:**

**Dimensión 1:** Rentabilidad económica (ROA)

Ø La utilidad neta

Ø Activo total

**Dimensión 2:** Rentabilidad financiera (ROE)

Ø Utilidad neta

Ø Patrimonio.

- **Escala de medición:** Razón

### 3.4. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis:

#### 3.4.1. Población:

La población de la investigación está conformada por 22 estados financieros como son los estados de situación financiera y los estados de resultados de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A desde el año 1999 al año 2022.

#### **Criterios de selección:**

**Criterio de inclusión:** En esta investigación se incluyeron los estados de situación financiera y los estados de resultados del periodo 2021-2022 de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

**Criterio de exclusión:** En esta investigación se excluyeron a 20 estados financieros desde el año 1999 hasta el año 2020 que no se encuentran en los periodos seleccionados que realizaremos nuestra investigación, así como también a los estados de flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y las notas a los estados financieros.

### **3.4.2. Muestra:**

La muestra, representa el subconjunto que representa a lo se extrae de la población (Arias, 2019).

En la investigación nuestra muestra lo incluyen los 4 estados financieros, 2 de estado de situación financiera y 2 estado de resultados de los años 2021-2022, de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

### **3.4.3. Muestreo:**

Se aplicó un muestreo no probabilístico ya que hemos optado por elección propia por estados financieros de los años 2021-2022 ya que son necesarios para nuestra investigación, así mismo se consideró al gerente de la empresa.

### **3.3.3. Unidad de análisis**

Se tomaron como unidad de análisis los estados financieros, como son el estado de situación financiera y el estado de resultados de los periodos 2021-2022 de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

## **3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **Técnicas**

Esto se refiere a los procedimientos y recursos utilizados en nuestras investigaciones para lograr resultados específicos; hay propósitos para satisfacer necesidades y personas a las que se les pide que apliquen esas necesidades (Bernal, 2017).

Las técnicas utilizadas durante la ejecución y continuidad del estudio son la entrevista y el análisis documental.

### **Instrumentos**

Las herramientas de recolección que se usarán en la investigación son la guía de la entrevista, así como la guía de análisis documental. El uso de un instrumento de recolección es útil para nuestro estudio porque nos permite describir las tendencias de respuesta para cada dimensión como parte de las variables de estrategia financiera y rentabilidad.

**Guía de entrevista:** Esta herramienta se utilizó como comunicación con el gerente de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES, con la finalidad de recolectar información acerca de las estrategias financieras que tiene la empresa.

**Guía de análisis documental:** Este instrumento se utilizó para recolectar información con relación a la variable de la rentabilidad a través de los estados financieros en los cuales se aplicará en los ratios financieros que nos van a permitir analizar o saber la situación en la que se encuentra la empresa, así como también de documentos sustentatorios que nos van a permitir ampliar la información requerida.

### **3.6. Procedimientos**

-Se pidió el consentimiento y la utilización del señor SEGUNDO EUSEBIO VITES TORRES para poder tomar su empresa para realizar nuestro trabajo de grado.

-Se seleccionaron los métodos y herramientas utilizados, los cuales fueron la entrevista y análisis documental.

-Como procedimiento para la acumulación de datos se utilizó la entrevista así como también el análisis de los estados financieros para medir cada variable a estudiar; fue aplicado a la muestra de nuestra investigación

-Se procedió a realizar una visita a las instalaciones de la entidad con previa coordinación para poder realizar la entrevista al gerente y también a fines de recopilar la información contable referente a los estados financieros de la empresa que pertenecen a los años 2021 y 2022.

-Los datos obtenidos serán tabulados en Excel para luego ser analizados y presentados en forma de tablas y figuras para determinar los efectos antes mencionados.

-Cada guía será cuidadosamente analizada para brindar resultados coherentes y originales que respalden los objetivos propuestos.

### **3.7. Método de análisis de datos**

La investigación será presentada:

Método descriptivo: "También conocido como estudio estadístico, se describen los resultados y su impacto debe reflejarse en el campo de análisis".

“En el estudio se utilizó la entrevista al gerente para recolectar la información y se utilizó el programa informático Excel para el análisis correspondiente. Conocer la esencia del objeto que se estudia para conocer su naturaleza”.

### **3.8. Aspectos éticos**

En el aumento de cualquier tipo de investigación, la ética es el principio moral supremo para resolver problemas generales y específicos con el fin de alcanzar más responsablemente los objetivos. Por otro lado, en este estudio se efectuó observar y respetar todas las normas y valores éticos. Por complementado, Salazar Raymond et al. (2018) cita que la ética se refiere a cuatro principios fundamentales, a saber, el libre permiso para la investigación, la condicionalidad de la participación y las colecciones agregadas sólo pueden realizarse dentro del alcance de la investigación. En consecuencia, los investigadores consideran cada paso ético en el desarrollo y realización de su tesis de acuerdo con los estándares éticos, legales y científicos.

Análogamente, para lo que es la práctica del trabajo de investigación, esta fue guiada por las normas académicas instituidas por el código de ética e investigación de la Universidad César Vallejo aceptado por el consejo Universitario en conocimiento de la resolución N° 061 - 2023 UCV.

En suma, la recolección de fuentes presentadas en la pesquisa no ha cambiado ni ha sido alterado, pero se ha aclarado de acuerdo con los límites del respeto a los derechos de autor, y las citas y referencias se han elaborado de acuerdo con el marco de las normas APA. (7.ª Edición).

Los siguientes principios para nuestra investigación son:

#### *Confidencialidad*

Porque la información y datos de sus estados financieros que nos ha brindado la entidad será utilizada solo con el fin de ser usado en nuestro proyecto de investigación y no en otros motivos, todo para el que le genere un beneficio a la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

### *Beneficencia*

Porque nuestra investigación nos generará el beneficio de obtener nuestro título y culminar nuestra carrera profesional, así como beneficio para la empresa ya que generamos propuestas para que obtenga una mejora en lo que respecta a la manera que maneja su rentabilidad.

### *Libertad*

Porque el tema de nuestra investigación fue elegido de manera desinteresada, con la única finalidad de investigar y analizar el estado de rentabilidad de la empresa Fabricaciones metálicas Vites S.A.

### *Responsabilidad*

Porque como investigadores del tema y empresa a elegir, nosotras asumimos todo tipo de riesgo o consecuencia que nos puede traer este proceso de investigación y tomándonos el tiempo para nuestra investigación y teniendo respeto por ella.

### *Precaución*

Como investigadores en el proceso de nuestra investigación hemos tomado todas las medidas para evitar daños futuros y así despejar todo tipo de dudas como herramienta de ayuda utilizamos el consentimiento informado y el turnitin para evitar futuras complicaciones.

### *Transparencia*

Porque nuestra investigación usa información proporcionada real y está siendo adaptada de manera que demuestre la verdad y que sea una guía para trabajos futuros.

#### **IV. RESULTADOS:**

Para el primer objetivo específico Analizar las estrategias financieras de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022 se obtuvieron los resultados que presentamos a continuación:

**Tabla 1** Entrevista al gerente de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021-2022

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
Estrategias financieras					
Estrategias a corto plazo					
1	¿Cómo estrategia financiera la empresa posee activos necesarios que respalden la inversión en un corto plazo?	Bueno	La empresa mediante un análisis financiero con los indicadores de liquidez presentó que cuenta con los activos corrientes para poder tener capacidad de pago para cumplir con sus obligaciones a corto plazo debido a que su índice de liquidez es mayor a la unidad.	EE.FF	Afecta de forma positiva la empresa debido a que sí puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
2	¿La empresa ha realizado alguna inversión a corto plazo como estrategia de crecimiento?	Malo	La empresa no realiza inversiones a corto plazo por lo tanto no se genera un crecimiento económico empresarial	EE.FF	Afecta directamente a la rentabilidad de la empresa
3	¿La empresa se ha visto obligada a utilizar como estrategia a corto plazo una inducción de capital por parte de los socios?	Bueno	Hasta el momento la empresa no ha recorrido como inducción de capital para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo	EE.FF	Afecta de forma positiva ya que la empresa no ha tomado como parte del capital para cumplir con algunas obligaciones.
4	¿Se realiza un presupuesto de ventas al contado para poder conocer si la rentabilidad es suficiente para la empresa?	Malo	La empresa no realiza un presupuesto de ventas al contado ni al crédito por lo tanto no lleva un control de su rotación de cuentas por cobrar	EF.FF	Afecta a las utilidades de la empresa debido a que si no se lleva un control del pago de las ventas
5	¿La empresa cuenta con herramientas para acceder a efectivo a corto plazo?	Bueno	Sí la empresa cuenta con herramientas financieras para adquirir crédito a corto plazo.	EE.FF	La empresa cuenta con solvencia para adquirir préstamos bancarios.
6	¿La empresa ha tenido deficiencias con el pago de sus obligaciones de manera oportuna?	Regular	Sí, en algunos meses la empresa ha tenido problemas de liquidez para así poder cumplir con sus obligaciones de forma oportuna	EE.FF	Corre el riesgo de no pagar sus obligaciones de manera oportuna.

7	¿Han utilizado como estrategias financieras el requerimiento de préstamos bancarios a corto plazo?	Bueno	Sí, la empresa ha recurrido a solicitar préstamos bancarios dentro de un año para poder cubrir algunas obligaciones y generar más producción	EE.FF	Incremento de nivel de endeudamiento de la empresa
8	Considera que a través de las proyecciones de los estados financieros se aplica un buen objetivo financiero para desarrollar una rentabilidad eficiente	Regular	Sí para poder tener una rentabilidad eficiente es necesario proyectar los estados financieros como una meta financiera sin embargo la empresa no considera este argumento como prioridad	EE.FF	Control ineficiente sobre la proyección de los estados financieros por lo tanto no se cumple con los objetivos planteados por la gerencia
Estrategias a largo plazo					
9	¿Considera importante la implementación de estrategias financieras de planificación a largo plazo?	Bueno	Sí, porque a través de la aplicación de estrategias financiera se obtiene resultados esperados a largo plazo una de ellas son las inversiones	EE.FF	Las estrategias financieras aumentan la rentabilidad de la empresa y se cumple con los objetivos planteados
10	¿La empresa planifica su financiamiento a largo plazo?	Malo	No, la empresa no aplica estrategias de financiamiento a largo plazo debido a que no se hace un análisis a profundidad mediante indicadores	EE.FF	Problemas de liquidez y solvencia
11	¿La toma de decisiones sobre la ejecución de estrategias financieras a largo plazo es tomada de manera oportuna?	Malo	No, la gerencia no realiza de manera constante una buena toma de decisión para poder generar productividad y rentabilidad eficiente a base de estrategias financieras de largo plazo.	EE.FF	No se logra cumplir con las metas objetivas por lo tanto se obtiene rentabilidades no efectivas
12	¿La empresa cuenta con criterios en el proceso de ejecución de las estrategias financieras a largo plazo?	Malo	No, la empresa no ejecuta de forma oportuna las estrategias financieras a largo plazo debido a que no se hace un análisis respectivo sobre la situación económica y financiera de la empresa.	EE.FF	La situación económica de la empresa puede ser baja a largo plazo
13	¿Se realiza un control de presupuesto de ventas a crédito para poder conocer si la	Malo	No, la empresa no lleva un control sobre la rotación de las cuentas a cobrar es por ello que hay un déficit en el presupuesto de ventas a	EE.FF	No se obtiene la rentabilidad real debido a que no se lleva un control sobre las ventas al crédito

	rentabilidad es suficiente para la empresa?		largo plazo por lo tanto no se obtienen los resultados esperados.		
14	¿Considera importante la implementación de un control para medir el avance de las inversiones a largo plazo?	Bueno	Sí, es importante llevar un control Financiero para poder medir el índice eficiente de las inversiones que se han realizado a largo plazo.	EE.FF	Inversiones eficientes que generan más utilidad para los siguientes periodos

*Nota: Elaboración propia*

Para el segundo objetivo específico: Analizar la rentabilidad aplicando ratios a los Estados Financieros de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 – 2022 se obtuvieron los siguientes resultados:

**Tabla 2** *Análisis de la situación financiera y económica de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021*

Variable	Indicadores	2021	Comentario
Rentabilidad	Rentabilidad económica	8.91%	La rentabilidad económica tuvo un resultado de 8.91% para el año 2021 donde se entiende que por cada sol que ha invertido la empresa o entidad en activos totales ha correspondido una ganancia o utilidad neta de 0,0891 céntimos siendo favorable para la empresa
	Rentabilidad financiera	10.07%	La rentabilidad financiera tuvo un resultado de 10.07% para el año 2021 donde los socios han obtenido un rendimiento de dicho porcentaje por lo tanto se entiende que por cada sol que ha invertido cada accionista en la empresa ha obtenido una utilidad neta de 0.10 céntimos.

*Nota: Elaboración propia.*

**Tabla 3** *Análisis de la situación financiera y económica de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2022*

Variable	Indicadores	2022	Comentario
Rentabilidad	Rentabilidad económica	1.75%	La rentabilidad económica tuvo un resultado de 1.75% para el año 2021 donde se entiende que por cada sol que ha invertido la empresa o entidad en activos totales ha correspondido una ganancia o utilidad neta de 0,0175 céntimos siendo favorable para la empresa
	Rentabilidad financiera	1.99%	La rentabilidad financiera tuvo un resultado de 1.99% para el año 2021 donde los socios han obtenido un rendimiento de dicho porcentaje por lo tanto se entiende que por cada sol que ha invertido cada accionista en la empresa ha obtenido una utilidad neta de 0.0199 céntimos

*Nota: Elaboración propia.*

**Tabla 4** Comparación de los ratios de rentabilidad entre los años 2021 y 2022 de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

Variable	Rentabilidad Económica		Rentabilidad financiera	
	2021	2022	2021	2022
Rentabilidad	8.91%	1.75%	10.07%	1.99%

*Nota: Elaboración propia.*

En la siguiente tabla podemos visualizar la comparación de los resultados de la rentabilidad que se ha obtenido para el año 2021 y 2022, donde la rentabilidad económica de la empresa de un período a otro ha tenido un déficit de 7.16% siendo de manera desfavorable o ineficiente estos resultados económicos, debido a que la empresa ha tenido pérdida en la inversión que ha realizado sobre sus activos y esto se ve reflejado en el ratio de rentabilidad económica en función a la utilidad neta; por otro lado la rentabilidad financiera ha tenido también un desfase de 8.08% siendo de manera ineficiente para la empresa este resultado, debido a que la inversión o la participación que le corresponde a cada accionista ha generado bastante pérdida para el periodo 2022. Este análisis de comparación de la rentabilidades se puede concluir que la empresa no está realizando de manera eficiente sus estrategias financieras por lo tanto su resultado se ven afectados tanto en la parte financiera como económica.

Para el tercer objetivo específico Evaluar el estado de resultados mediante el análisis vertical y horizontal de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022. Se obtuvieron los siguientes resultados:

**Tabla 5** *Análisis horizontal del estado de resultados de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021-2022.*

**FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 y 2022**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**

ELEMENTO	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2021	2022	ABSOLUTA	RELATIVA
Ingresos	S/. 1,320,564	S/. 747,810	S/. -572,754	-43.37%
(-) Costo de Ventas	S/. 1,291,217	S/. 718,865	S/. -572,352.00	-44.33%
<b>Resultado Bruto</b>	S/. 29,347	S/. 28,945	<b>S/. -402.00</b>	<b>-1.37%</b>
(-) Gastos de ventas	S/. 9,934	S/. 18,190	S/. 8,256.00	83.11%
(-) Gastos de administración	S/. 4,260	S/. 7,798	S/. 3,538.00	83.05%
<b>Resultado de operación</b>	S/. 15,153	S/. 2,957	<b>S/. -12,196.00</b>	<b>-80.49%</b>
(-) Gastos financieros	S/. -	S/. -	S/. -	-
<b>Resultado antes del impuesto</b>	S/. 15,153	S/. 2,957	S/. -12,196.00	-80.49%
(-) Impuesto a la Renta	S/. -	S/. -	S/. -	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	S/. 15,153	S/. 2,957	<b>S/. -12,196.00</b>	<b>-80.49%</b>

*Nota: Elaboración propia.*

En la siguiente tabla podemos observar el análisis horizontal que se ha aplicado al Estado de resultados para el periodo 2021 y 2022, donde la empresa ha tenido una pérdida en sus ingresos de 572,754 soles de un período a otro representado en porcentaje un desfase de 43.37%, este resultado es de manera ineficiente en cuanto a las ventas que ha realizado la empresa; por otro lado el resultado bruto que ha tenido la empresa ha tenido también una pérdida no considerable de 402 soles representado en porcentaje de 1.37%, así mismo la empresa ha tenido un resultado operacional ineficiente representado en una pérdida de 12,196 soles que representado en porcentaje la pérdida fue del 80.49%. El mismo resultado porcentual y en soles ha tenido para el resultado del ejercicio Neto.

**Tabla 6** Análisis vertical del estado de resultados de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021-2022.

**FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**

Período	2021	%	2022	%
Ventas netas	S/. 1,320,564.00	100.00%	S/. 747,810	100.00%
(-) Costo de ventas	S/. 1,291,217.00	97.78%	S/. 718,865	96.13%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>S/. 29,347.00</b>	<b>2.22%</b>	<b>S/. 28,945.00</b>	<b>3.87%</b>
(-) Gastos de ventas	S/. 9,934.00	0.75%	S/. 18,190.00	2.43%
(-) Gastos de administración	S/. 4,260.00	0.32%	S/. 7,798.00	1.04%
<b>Resultado de operación</b>	<b>S/. 15,153.00</b>	<b>1.15%</b>	<b>S/. 2,957.00</b>	<b>0.40%</b>
(-) Gastos financieros	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%
<b>Resultado antes del impuesto</b>	<b>S/. 15,153.00</b>	<b>1.15%</b>	<b>S/. 2,957.00</b>	<b>0.40%</b>
(-) Impuesto a la Renta	S/. -	0.00%	S/. -	0.00%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>S/. 15,153.00</b>	<b>1.15%</b>	<b>S/. 2,957.00</b>	<b>0.40%</b>

*Nota: Elaboración propia.*

En la siguiente tabla podemos visualizar el análisis vertical que se ha aplicado al Estado de resultados de la empresa fabricaciones metálicas bites obteniendo resultados desde el punto del resultado bruto de 29,347 soles que se ha obtenido mediante la diferencia de las ventas netas con el costo de ventas que representado En porcentaje es del 2.22% frente a las ventas Así mismo en comparación con el período 2022 la empresa Tuvo una utilidad bruta de 28,945 con un porcentaje de 3.87% frente a las ventas por lo tanto ha tenido un crecimiento de 1.65% por otro lado en la utilidad operativa se puede observar que ha tenido un resultado de 1.15% frente a las ventas Comparado con el periodo 2022 que tuvo un resultado de 0.4% por lo tanto la variación de un período a otro fue con un déficit de 0.75% esto es debido a que se ha incrementado los gastos de ventas en 1.68% y los gastos de administración han incrementado en 0.72% Y por último en la utilidad neta para el periodo 2021 se obtuvo un resultado de 1.15% generado por las ventas Comparado con periodo 2022 que se obtuvo un resultado de 0.40% frente a las ventas generadas variación de este elemento tuvo un déficit de 1.15% siendo de manera ineficiente para la empresa

**Para el objetivo general se obtuvieron los siguientes resultados:**

**Tabla 7** *Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2022.*

<b>Ratios</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Situación real</b>	<b>Situación ideal</b>
<b>Rentabilidad económica</b>	Utilidad neta / Activo total	1.75%	10%
<b>Rentabilidad financiera</b>	Utilidad neta / Patrimonio total	1.99%	10%

Nota: Elaboración propia.

En la siguiente tabla podemos visualizar la evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa fabricaciones metálicas Vites S.A. para el periodo 2022, a través de la situación real que se ha obtenido para dicho periodo, ha tenido un resultado de 1.75% para la rentabilidad económica, por lo tanto tuvo una negativa en la rentabilidad económica porque no se logró tener la rentabilidad económica ideal del 10% , así mismo la rentabilidad financiera tuvo un resultado de 1.99%, por lo tanto la rentabilidad es negativa porque no se logró tener la rentabilidad financiera ideal, de tal manera que la evaluación de estrategias financiera y la rentabilidad son positivas para la empresa, es por eso que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, debido a que nuestra evaluación en la rentabilidad fue óptima para la empresa ya que podemos reconocer sus deficiencias y debilidades y así poder brindar unas recomendaciones adecuadas.

## V. DISCUSIÓN:

Según el objetivo específico 1, Analizar las estrategias financieras de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022; los resultados obtenidos en la tabla 1 evidencia que al aplicar la entrevista al gerente de la empresa se pudo determinar que la empresa no maneja correctamente sus estrategias financieras ya que se han podido encontrar deficiencias, debido que no han obtenido la rentabilidad deseada para el periodo 2022; estos datos ha sido similar con lo encontrado por Andrade (2018), quien halló que las empresas necesitan desarrollar estrategias financieras porque esta es una de las principales razones de la baja rentabilidad de las empresas, así mismo Nava y Rivera (2016) indica que la estrategia financiera de una entidad es una herramienta contable que se utiliza para comprender las inversiones, el financiamiento y el equilibrio financiero de una empresa. Tolera tomar las decisiones para que no afecten la misión, ni tampoco los objetivos de estrategias que la empresa se ha planteado para el desarrollo de sus actividades. Por lo tanto, se acepta el antecedente de los resultados porque muestra que diseñar estrategias financieras es fundamental para mejorar las deficiencias de la empresa y cumplir con las metas trazadas por la empresa.

Según el objetivo específico 2, que fue analizar la situación económica y financiera mediante ratios a los Estados Financieros de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022, los resultados obtenidos en la tabla 4, evidencia que a través del análisis de la rentabilidad mediante los indicadores de rentabilidad económica y rentabilidad financiera la empresa ha tenido desfases de 7.16% y 8.08% respectivamente; estos datos es similar con lo encontrado por Fernández (2020) quienes hallaron que el nivel de rentabilidad de la entidad ha disminuido de 4.95% del rendimiento del patrimonio y 3.47% para el rendimiento de los activos, así mismo Villada y Muñoz (2018), indican que la rentabilidad es como una medida donde la empresa es capaz de cubrir de manera óptima sus costos, lo cual es necesario para determinar si una empresa tiene el potencial de obtener ganancias superiores a sus costos. Por lo tanto, se acepta el antecedente de los resultados porque muestra que saber si una entidad es rentable o no, se tiene que aplicar indicadores de rentabilidad.

Según el objetivo específico 3, qué fue evaluar el estado de resultados mediante el análisis vertical y horizontal de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A, 2021 – 2022, los resultados obtenidos en la tabla 5 y 6, evidencia que mediante el análisis horizontal se pudo determinar la variación porcentual del déficit de la utilidad operativa y utilidad neta del 80.49%, y mediante el análisis vertical se determinó que la empresa cuenta con utilidades bajas frente a las ventas; estos datos son similares con lo encontrado por Abril y Deleg (2020) quienes hallaron que Los resultados correspondientes fue que al realizar la evaluación horizontal y vertical de los estados financieros de las empresas incidió positivamente en las decisiones de la gerencia. Cuando las ventas alcanzan el desempeño esperado o la ganancia esperada, significa que se halla una gestión administrativa muy competente y una comprensión integral de los costos, así como también se minimizan los gastos para maximizar las ganancias.

Según el objetivo general, Evaluar las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021 - 2022; los resultados que se han obtenido en la tabla 7 evidencia la rentabilidad y las estrategias financieras son contablemente negativas debido a que a través de la situación real que se ha obtenido para el periodo 2022, tuvo un resultado de 1.75% para la rentabilidad económica, por lo tanto la evaluación es positiva de las estrategias tipo financieras y la rentabilidad económica porque se evidencio que no se logró obtener la rentabilidad económica ideal del 10%, así mismo la rentabilidad financiera tuvo un resultado de 1.99%, por lo tanto tuvo una evaluación positiva de las estrategias financieras y la rentabilidad financiera porque se evidenció que no se logró tener la rentabilidad financiera ideal; estos datos ha sido similar con lo encontrado por Zurita et al, (2019), quien halló que la rentabilidad de la empresa ha disminuido de 0,86% a 0,36% durante tres años consecutivos, por lo que se ha elaborado una estrategia financiera que propone incrementar las ventas, reestructurar costos según sea necesario y aumentar la rentabilidad, así mismo Wheelen y Hunger (2017), sostuvieron que al usar una buena y óptima estrategia tipo financiera, es posible determinar el posible efecto tipo financiero de cada opción estratégica a nivel de empresa, eligiendo así la mejor

solución que asegure la actividad financiera de la empresa y genere una rentabilidad favorable. Por lo tanto, se acepta el antecedente de los resultados porque muestra que a través del diseño de estrategias financieras de manera eficiente se puede cumplir con las metas propuestas por la empresa, obteniendo mejor rentabilidad para los siguientes periodos.

Constatando la hipótesis: H1: La evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad es positiva de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022, H0: La evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad es negativa de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022

- La evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa han sido óptima porque se ha podido detectar significativamente las deficiencias de estrategias financieras, así como también la baja en la rentabilidad de la empresa por lo tanto se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, ya que se pudo determinar que nuestra evaluación es positiva para la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., ya que se pudieron reconocer las deficiencias que tuvo la empresa , para así poder brindar las recomendaciones adecuadas , para una mejora en su gestión.

## **VI. CONCLUSIONES:**

1. Mediante los resultados obtenidos para nuestro primer objetivo específico donde se analizó las estrategias financieras de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022, al realizar la encuesta se concluyó que la empresa no evalúa las estrategias financieras por lo tanto no obtiene la rentabilidad debido a la ineficiencia de la gestión financiera de la empresa, como la mala proyección de los estados financieros y la política de ventas mal estructurada.
2. Mediante los resultados que hemos alcanzado del segundo objetivo específico donde se analizó la situación económica y financiera mediante ratios a los Estados Financieros de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022, se pudo concluir que al aplicar Los indicadores financieros de rentabilidad la empresa ha tenido desfases de un período a otro en la rentabilidad económica del 7.16% bien la rentabilidad financiera del 8.08% por lo que es ineficiente las utilidades netas.
3. Mediante los resultados alcanzados del tercer objetivo específico donde se evaluó el estado de resultados mediante el análisis vertical y horizontal de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 – 2022, se concluyó que al realizar el análisis vertical y horizontal al Estado de resultados de la empresa se halló deficiencias en la utilidad operativa inepta debido a que ha tenido un déficit del 80.49% de un período a otro debido a que los gastos de administración y ventas han aumentado en gran proporción.

4. Mediante los resultados del objetivo general en el que se evaluó las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021 – 2022, se pudo concluir que la evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa ha sido óptima porque se ha podido detectar significativamente las deficiencias de estrategias financieras, así como también la baja en la rentabilidad de la empresa debido a que su situación real de la rentabilidad económica fue del 1.75% y la rentabilidad financiera fue de 1.99%, no logrando la meta de la rentabilidad ideal que es del 10%, por lo tanto se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, ya que se pudo determinar que nuestra evaluación es positiva para la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., ya que se pudieron reconocer las deficiencias que tuvo la empresa , para así poder brindar las recomendaciones adecuadas , para una mejora en su gestión.

## **VII. RECOMENDACIONES:**

Se recomienda al gerente de la empresa evaluada que informe al área de contabilidad:

1. Evaluar las estrategias financieras de manera mensual y analítica a través de los indicadores de rentabilidad sobre la situación económica de la empresa esto ayudará a obtener mejores utilidades y por ende la rentabilidad sea de manera eficaz y eficiente.
2. Realizar un plan de gestión financiera utilizando las estrategias financieras de esta manera ayudará a determinar las deficiencias que tiene la empresa sobre la situación económica y financiera a través del análisis de los estados financieros y una estructuración eficaz de la política de ventas.
3. Tener una actualización constante software contables que cuenta la empresa de esta manera ayudará a determinar de una forma más rápida los movimientos económicos y financieros analizando así los desfases o el déficit que tiene la empresa de un período a otro.
4. Aplicar Los indicadores de rentabilidad con una periodicidad mensual esto ayudará a realizar el análisis económico más constante para determinar si se está cumpliendo con las utilidades esperadas.

## REFERENCIAS

- Abanto, L. (2018). Análisis financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. provincia de Lima año 2017. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Trujillo]. Repositorio Universidad Nacional de Trujillo. <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/10662>
- Alayo Alcantara, L. L. (2021). Informes financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ITAGRIF S.A.C. de Trujillo – 2019. Repositorio Nacional Digital. <https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/7777>
- Andrade J. (2018). Financial Strategies and their Relation to the Performance in Ortiz Builders CIA. LTDA. Revista de Investigación Valor Contable, 4(1), 29-42. <https://xn--revistadeinvestigacinvalorcontableukd.ec/bitstream/123456789/8009/1/TMAF015-2014.pdf>
- Arias, J y Covinos, M. (2021). Diseño y Metodología de la Investigación. Editado por Enfoques consulting EIRL. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Aydee H. (2017). Propuesta De Estrategias Financieras Para Mejorar La Rentabilidad De La Empresa “Marakos Grill” S.A.C. Universidad del Señor de Sipan. Pimentel-Perú. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4277/Hernandez%20Huaman.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bernal, J., Leo, E., & Moscoso, G. (2017). Las decisiones de financiamiento. Un análisis desde la conductualidad. CAPIC REVIEW, 15(2), 99 - 108. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7145048.pdf>
- Cantero, H., & Leyva, E. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. Revista Ciencias Holguín, 22(4), 1-17.
- Carhuapoma (2019). Propuestas de Estrategias Financieras para incrementar la Rentabilidad en la empresa Cafetalera Soberon SRL, 2017. Universidad Cesar Vallejo. Perú. (Tesis de pregrado). [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/40691/Carhuapoma\\_RS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/40691/Carhuapoma_RS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Castro, F. (2016). Finanzas para toma de decisiones empresariales. Lima: Creando Valor SAC.

- CEPAL (Comisión Económica para América latina y el Caribe) (2020), "El desafío social en tiempos del COVID-19", Informe Especial COVID-19, N° 3, Santiago, 12 de mayo.
- Chávez Cruz, R. D., & Maza Iñiguez, J. V. (2020). Activos y pasivos por impuestos diferidos Nic 12, un análisis desde Ecuador. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 452- 457
- Chicaiza, C., Cuesta, P., Collaguazo, W. y Pérez, T. (2020). Evaluación de la rentabilidad en el subsistema de operaciones como contribución al control interno empresarial. *Investigación Operacional*, 41(5), 722-729. <https://acortar.link/UzFYyG>
- Concytec. (2018). COMUNICADO N.º 001-CONCYTEC-2018. <https://portal.concytec.gob.pe/index.php/contacto/8-noticias/1223-el-concytec-informa-sobre-las-plataformas-dina-y-regina>
- Córdova Aguilar, Alberto, & Rossani A., Germán. (2020). COVID-19: Revisión de la literatura y su impacto en la realidad sanitaria peruana. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 20(3), 471-477.
- Corona-González, N. A. y Jaramillo-Villanueva, J. L. 2018. Rentabilidad económica y agregación de valor del cultivo de amaranto (*Amaranthus spp.*) En Tochimilco, Puebla, México. *AGROProductividad* 11(7)
- Crespo García, Marjorie Katherine, & Gonzaga Añazco, Sandy Jahaira. (2018). Las estrategias empresariales permiten una ventaja competitiva en las micro, pequeñas y medianas empresas de la provincia de El Oro. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(2), 257-262.
- Dobaño, R. (May 13, 2019). What is ROA and ROE? Quipu blog. Retrieved on November 5, 2020, from: <https://getquipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/>
- Fernández, F. E. (2020). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Corporación Hermanos Jara, Chiclayo. Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/53319?show=full>
- Fernández, V. H. (2020). Tipos de justificación en la investigación científica. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(3), 65-76. <http://espirituemprendedores.com/index.php/revista/article/view/207/275>
- Ferreiro, G. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Cofin Habana*, 12(1), 58-75.

- Flores, J (2020) La planificación financiera es una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.
- Gitman, Lawrence (2017). Análisis de la rentabilidad de la empresa. Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*
- Gitman L. y Zutter Ch. (2012). Principio de administración financiera. (10mo Ed), Editorial Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Grupo financiero Monex (2020). Reporte Anual 2020. Diciembre. <https://www.monex.com.mx/portal/download/inversionistas/4T20%20BMONEX%20VF2.pdf>
- Hernandez, S., & Duana, D. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Boletín Científico De Las Ciencias Económico Administrativas Del ICEA*, 9(17), 51-53. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/6019/7678>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2018). Metodología de la Investigación. Naucalpan de Juárez: McGraw Hill interamericana de México S.A.
- Herrera, T., & Vergara, J. (2012). Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimentario de Barranquilla-Colombia. *Revista Chilena de Ingeniería*, 20(3), 320– 330.
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Scielo*, 12(2). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356)
- Iparraguirre P. y Aguilar, V. (2021) Estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de las empresas, sector industrial de la Bolsa de Valores de Lima, 2016 - 2020. Universidad César Vallejo.
- Jiwaji (2020). Working Capital [Capital de trabajo]. JIWAJI EDU. <http://www.jiwaji.edu/pdf/ecourse/management/working%20capital.pdf>
- Karina C. (2016) Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa. Chiclayo.

- Leyva, G. (2018). Business Performance Indicators for Assessing Financial Strategies Quality [Indicadores de rendimiento empresarial para evaluar la calidad de las estrategias financieras]. COFÍN HABANA. 12(1). 57-75. <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n1/cofin05118.pdf>
- Lindao (2020). Estrategias Financieras y Rentabilidad para las Pymes en el Ecuador. Universidad Estatal Península de Santa Elena. Ecuador. (Tesis de posgrado) <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5514/1/UPSE-TCA2020-0051.pdf>
- López, L. (2018). Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. estación de servicio año 2017 (Tesis de grado). Universidad Privada del Norte. Trujillo. <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%20C3%B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (2016). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628.
- Ore, H., Olortegui, E., y Ponce, D. (2020). Planeamiento estratégico como instrumento de gestión en las empresas: Revisión bibliográfica. Revista Pakamuros, 8(4), 31-44.
- Ramos Farroñan Emma Verónica, & Pulache Lozada, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Revista Universidad y Sociedad, 12(2), 356-362. Epub 02 de abril de 2020.
- Riofrío Puente M. (2017): "Planeación financiera y la gestión empresarial", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (diciembre 2017).
- Ruiz J. (2017). Estrategias financieras y su efecto en la rentabilidad a corto plazo de la empresa Internegocios de Hierro SAC, del año 2016. Universidad Técnica de Quevedo. Ecuador. (Tesis de pregrado) <https://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/2833/1/T-AF-UTEQ00121.pdf>
- Salazar Raymond, M. B., Icaza Guevara, M. de F., & Alejo Machado, O. J. (2018). La importancia de la ética en la investigación. Revista Universidad y Sociedad, 10(1), 305–311. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000100305](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000100305)

- Sánchez, Juan Pedro (2016). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109
- Solano, C., & Rosario, P. (2018). Las estrategias financieras de corto plazo y su impacto en la situación económica y financiera de la empresa Data Energy Perú S.A.C., en Trujillo 2017. Universidad Privada del Norte. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13292/Rosario%2>
- Torre padilla, A. A. (2018). *La Gestión Financiera de la Empresa*. Lima: UNAC
- Valencia R. & Bedoya M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39), 201-229.
- Vega, L. (2017). Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/6633/Vega\\_bl.pdf?seq](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/6633/Vega_bl.pdf?seq)
- Villada, Fernando, & Muñoz Nicolás. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Formación universitaria*, 11(6), 41-52.
- Wasson, D. (2017) *English Spanish Glossary of Basic Accounting Terms*, Burr Ridge, Irwin.
- Wheelen, T. L., Hunger, J. D., Hoffman, A. N., & Bamford, C. E. (2017). *Strategic management and business policy* (p. 55). Boston, MA: pearson. <http://apkdownload.info/blogger/samples/7745.pdf>
- Zurita Farceque, T., Pucutay Perez , J. A., Córdova Jaime , I., & León Sánchez, L. Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 30-41. <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1175>.

## ANEXOS 1. Matriz de consistencia

Título: Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa FABRICACIONES METALICAS VITES S.A., 2021 - 2022								
PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TECNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS		
¿Cuál es la evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la Ciudad de Trujillo, 2021 - 2022?	<b>General:</b> Evaluar las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 - 2022	H1: La evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad es positiva de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022  H0: La evaluación de las estrategias financieras y la rentabilidad es negativa de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022.	Estrategias Financieras	-Estrategias financieras para el largo plazo	Planificación	Entrevista		
	<b>Específicos:</b> Analizar las estrategias financieras de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 - 2022							Ejecución
								Control
								Inversión
								Capital de trabajo
								Gestión del efectivo
Analizar la rentabilidad aplicando ratios a los Estados Financieros de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 - 2022			Rentabilidad	Rentabilidad Económica	Utilidad Neta	Análisis Documental / Ficha de análisis documental		
				Rentabilidad Financiera	Activo total			
					Utilidad neta			
Evaluar el estado de resultados mediante el análisis vertical y horizontal de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A., 2021 - 2022					Patrimonio			

## ANEXO 2. Matriz de operacionalización de las Variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS
<b>Independiente</b> Estrategias Financieras	Es el conjunto de decisiones financieras de planificación y control de una empresa, para utilizar de forma inteligente y eficiente todos sus recursos para para conseguir sus objetivos (Pardo Pérez, Karen Sofía y Villarreal Archila, Sylvia M , 2020)	La variable será medida mediante un entrevista a una de las dimensiones de la variable	-Estrategias financieras para el largo plazo  -Estrategias financieras para el corto plazo	Planificación	Entrevista
				Ejecución	
				Control	
				Inversión	
				Capital de trabajo	
				Gestión del efectivo	
				Riesgos financieros	
<b>Dependiente</b> Rentabilidad	“La rentabilidad es la medición de la capacidad de generar beneficios de una organización con relación a lo que necesita para realizar una actividad económica”. ( Chicaiza, Carmen Valenzuela , Cuesta, Paola Yesenia Carrera , Collaguazo, Wilmer Arias y Pérez-Teruel, Karina, 2020)	La variable será medida mediante la guía de análisis para cada una de las dimensiones de la variable	Rentabilidad Económica	Utilidad Neta	Guía de análisis documental
				Activo total	
			Rentabilidad Financiera	Utilidad neta	
				Patrimonio	

## ANEXO 3:

### AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN IZAOJO PAR PI. IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

RESOLUCIÓN DEL VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°068-2023-VI-UCV

#### Datos Generales

Nombre de la Organización: Fabricaciones Metálicas Vites S.A	RUC: 20398103958
Nombre del Titular o Representante legal: Segundo Eusebio Vites Torres	
Nombres y Apellidos: Segundo Eusebio Vites Torres	DNI: 39810395

#### Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 8º, literal "c" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (RCU Nro. 0470-2022/UCV) (\*), autorizo . No autorizo  publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación: Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad	
Autor: Nombres y Apellidos	DNI:
Martínez Quevedo, Inés del Carmen	77174564
Figueroa Gálvez, Paula Pamela	73590303

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Trujillo, 30 de setiembre del 2023



SEGUNDO EUSEBIO VITES TORRES

(\*): Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 8º, literal "c" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.

## ANEXO 4:

### CONSENTIMIENTO INFORMADO \*

#### RESOLUCIÓN DEL VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°062-2023-VI-UCV

Título de la investigación: Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022

Investigador (a) (es): Martínez Quevedo, Inés del Carmen

Figueroa Gálvez, Paula Pamela

#### Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. de la ciudad de Trujillo 2021 - 2022”, cuyo objetivo es Evaluar las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Trujillo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución **FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A.**

Describir el impacto del problema de la investigación. Se genera información relevante sobre cómo se encuentran las estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021 – 2022.

#### Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se realizará una entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: “Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. de la ciudad de Trujillo 2021-2022.”.
2. Esta entrevista tendrá un tiempo aproximado de 15 minutos y se realizará en la oficina principal de la institución FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. Las respuestas a la entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

#### Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

#### Riesgo (principio de no maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

#### Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informó que los resultados de la investigación se le alcanzarán a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

### **Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

### **Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con las **Investigadoras [Figuroa Gálvez, Paula Pamela con email PFIGUEROAGA@ucvvirtual.edu.pe y Martínez Quevedo, Inés del Carmen con email IDMARTINEZQ@ucvvirtual.edu.pe] y Docente asesor [Dra. Mucha Paitan Maribel con email muchapaitan@ucvvirtual.edu.pe]**

### **Consentimiento**

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo mi participación en la investigación.

Nombre y apellidos: **Segundo Eusebio, Vites Torres**

Fecha y hora: 30 de setiembre del 2023 / 10:30am



FAMEVISA  
RUC: 20398183956  
SEGUNDO EUSEBIO VITES TORRES  
GERENTE GENERAL  
DNI: 1792823

Firma y sello:

\_\_\_\_\_  
**SEGUNDO EUSEBIO VITES TORRES**

*Para garantizar la veracidad del origen de la información: en el caso que el consentimiento sea presencial, el encuestado y el investigador debe proporcionar: Nombre y firma. En el caso que sea cuestionario virtual, se debe solicitar el correo desde el cual se envía las respuestas a través de un formulario Google].*

*\* Obligatorio a partir de los 18 años*

## INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

### GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA LA RENTABILIDAD

Variable	Dimensiones	Fórmula	Componente de la fórmula	2021	2022
RENTABILIDAD	Rentabilidad Económica	ROI= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	Utilidad Neta		
			Activo total		
	Rentabilidad Financiera	ROE: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Utilidad Neta		
			Patrimonio		

## **GUÍA DE ENTREVISTA PARA ESTRATEGIAS FINANCIERAS**

Fecha: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

Duración estimada: 15 minutos.

Introducción: El propósito de esta entrevista es recopilar información sobre el uso de estrategias financieras en la empresa.

ÍTEMS: SÍ- NO



ESTRATEGIAS FINANCIERAS		
ÍTEMS	SÍ	NO
<b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>		
<b>PLANIFICACIÓN</b>		
1. ¿Considera importante la implementación de estrategias financieras de planificación a largo plazo?		
2. ¿La empresa planifica su financiamiento a largo plazo?		
<b>EJECUCIÓN</b>		
3. ¿La toma de decisiones sobre la ejecución de estrategias financieras a largo plazo son tomadas de manera oportuna?		
4. ¿La empresa cuenta con criterios en el proceso de ejecución de las estrategias financieras a largo plazo?		
<b>CONTROL</b>		
5. ¿Considera importante la implementación de un control para medir el avance de los presupuestos a corto plazo?		
6. ¿Se realiza un control de presupuesto de ventas a crédito para poder conocer si la rentabilidad es suficiente para la empresa?		
<b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>		
<b>INVERSIÓN</b>		
7. ¿Cómo estrategia financiera la empresa posee activos necesarios que respalden la inversión en un corto plazo?		
8. ¿La empresa ha realizado alguna inversión a corto plazo como estrategia de crecimiento?		
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		



9. ¿La empresa se ha visto obligada a utilizar como estrategia a corto plazo una inducción de capital por parte de los socios?		
10. ¿Se realiza un presupuesto de ventas al contado para poder conocer si la rentabilidad es suficiente para la empresa?		
<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>		
11. ¿La empresa cuenta con herramientas para acceder a efectivo a corto plazo?		
12. ¿La empresa ha tenido deficiencias con el pago de sus obligaciones de manera oportuna?		
<b>RIESGOS FINANCIEROS</b>		
13. ¿Han utilizado como estrategias financieras el requerimiento de préstamos bancarios a corto plazo?		
14. ¿Considera que a través de las proyecciones de los estados financieros se aplica un buen objetivo financiero para desarrollar una rentabilidad eficiente?		



## ANEXO 5:

**Anexo 2: Evaluación por juicio de expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Evaluación de estrategias financieras para la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. 2021-2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

**1. Datos generales del juez**

Nombres y Apellidos del juez:	Javier Arnoldo Novales Perea	
Grado profesional:	Maestría <input checked="" type="checkbox"/>	Doctor ( )
Área de formación académica:	Clinica ( )	Social ( )
	Educativa ( )	Organización <input checked="" type="checkbox"/>
Áreas de experiencia profesional:	Docente de la Escuela Profesional de Administración	
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo	
Tiempo de experiencia profesional en	2 a 4 años ( )	( )
el área:	Más de 5 años ( <input checked="" type="checkbox"/> )	



**2. Propósito de la evaluación:** Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

**3. Datos de la escala:** (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	ENTREVISTA
Autor(es):	Martínez Quevedo, Inés del Carmen Vites Sevilla, Diana Vanesa
Procedencia:	Del autor, adaptada o validada por otros autores
Administración:	Personal
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

Significación:	<p>Está compuesta por 1 variable:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La variable contiene 2 dimensiones, la primera dimensión consta de 3 indicadores con 2 ítems cada una dando un total de 6 ítems, la segunda dimensión consta de 4 indicadores con 2 ítems cada una dando un total de 8 ítems. El objetivo es evaluar las estrategias financieras de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 – 2022.</li> </ul>
----------------	---

#### 4. Soporte teórico



Variable	Dimensiones	Definición
ESTRATEGIAS FINANCIERAS	-Estrategias financieras para el largo plazo	Estas estrategias nos conducen al desarrollo de nuevas propuestas como el aumento de los activos fijos, desarrollar nuevos productos, inversión de capital y buscar fuentes para financiar a un futuro. según Gitman y Zutter (2012)
	Estrategias financieras para el corto plazo	Se entiende que las estrategias financieras a corto plazo se elaboran o desarrollan para un pronóstico no mayor a un año, se enfoca en las ventas y de la forma como se va trabajando las operaciones dentro de la entidad para así poder cumplir con los objetivos pronosticados. según Gitman y Zutter (2012)

- Variable 1: Estrategias financiera

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez

A continuación, le presento la entrevista “Evaluación de estrategias financieras y propuesta para la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022” elaborado por Martínez Quevedo, Inés del Carmen y Figueroa Gálvez, Paula Pamela, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.



<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Variable del instrumento:** Estrategias financieras

- Primera dimensión: Estrategias financieras a largo plazo

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
Planificación	1-2	3	3	4	
Ejecución	3-4	4	4	4	
Control	5-6	4	3	4	

- Segunda dimensión: Estrategias financieras a corto plazo

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
Inversión	7-8	3	3	3	
Capital de trabajo	9-10	3	3	4	
Gestión del efectivo	11-12	3	4	4	
Riesgos financieros	13-14	3	4	4	

  
C.F.C. José A. Rojas Pantoja  
Magister en Ciencias  
Contables  
(Grado, Nombres y Apellidos del juez)  
DNI N° 48211590

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de 2 hasta 20 expertos, Hyrkás et al. (2003) manifiestan que 10 expertos brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Vouilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkás et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.



**CARTA DE VALIDACIÓN**

Señor Mg. CPC *José Arnaldo Morales Rengifo*

Presente:

Asunto: Validación de instrumento a través de juicio de experto

Es muy grato dirigimos a usted para expresarle nuestro saludo cordial; así mismo, haciéndole de su conocimiento que, en calidad de estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad "César Vallejo" – Sede Trujillo requerimos validar los instrumentos con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación.

El título de investigación es: "Evaluación de estrategias financieras | Y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022" y es imprescindible contar con la aprobación de los instrumentos por parte de especialistas a fin de aplicarlos posteriormente; por ello, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su reconocida experiencia en temas relacionadas a nuestra investigación.

El expediente de validación contiene:

- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Instrumento denominado: Cuestionario y ficha de análisis documental

Para cualquier consulta o coordinación, sírvase comunicarse con la persona, Inés Martínez Quevedo, correo [imartinez@ucvvirtual.edu.pe](mailto:imartinez@ucvvirtual.edu.pe), al celular 993292536 y Vites Sevilla, Vanessa, correo [vsites@ucvvirtual.edu.pe](mailto:vsites@ucvvirtual.edu.pe), al celular 904415790.

Sin otro particular, quedamos agradecidos por la atención a la presente.

Atentamente,

**Estudiante:** Martínez Quevedo, Inés  
DNI N°: 77174964  
Celular: 993292536

**Estudiante:** Figueroa Gálvez, Paula  
DN N°: 73590303  
Celular: 938303966



**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**

**I. DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto :  
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo  
 Especialidad : Finanzas  
 Instrumento de evaluación : Ficha de Análisis Documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : **Martínez Quevedo, Inés**  
 Figueroa Gálvez, Paula

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.

**Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable gestión de inventarios.				X	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable Gestión de inventarios en todas sus dimensiones, variables, indicadores conceptuales y operacionales.				X	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión de inventarios.			X		
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organización lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación con respecto a la gestión de inventarios.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable gestión de inventarios, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio que es: La gestión de inventarios.				X	
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la gestión de inventarios en cuanto a la investigación.				X	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión de inventarios.				X	
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos respondan al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en la gestión de inventarios.				X	
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable gestión de inventarios.				X	
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						

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

**III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo 30 de ..... 2023

Mg CPC

DNI

*[Handwritten signature]*  
 18211592

## Anexo 2: Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: "Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022" La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 1. Datos generales del juez

Nombres y Apellidos del juez:	Mariela Valencia Mestas	
Grado profesional:	Maestría <input checked="" type="checkbox"/>	Doctor ( )
Área de formación académica:	Clinica ( )	Social ( )
	Educativa )	OrganizacionX )
Áreas de experiencia profesional:	Docente de la Escuela Profesional de Administración	
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ( )	
	Más de 5 años ( X )	

**2. Propósito de la evaluación:** Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

**3. Datos de la escala:** (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	ENTREVISTA
Autor(es):	Martinez Quevedo, Inés del Carmen Figuroa Gálvez, Paula Pamela
Procedencia:	Del autor, adaptada o validada por otros autores
Administración:	Personal
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.



Significación:	<p>Está compuesta por 1 variable:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La variable contiene 2 dimensiones, la primera dimensión consta de 3 indicadores con 2 ítems cada una dando un total de 6 ítems, la segunda dimensión consta de 4 indicadores con 2 ítems cada una dando un total de 8 ítems. El objetivo es evaluar las estrategias financieras de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 – 2022.</li> </ul>
----------------	---

#### 4. Soporte teórico



Variable	Dimensiones	Definición
ESTRATEGIAS FINANCIERAS	-Estrategias financieras para el largo plazo	Estas estrategias nos conducen al desarrollo de nuevas propuestas como el aumento de los activos fijos, desarrollar nuevos productos, inversión de capital y buscar fuentes para financiar a un futuro. según Gitman y Zutter (2012)
	Estrategias financieras para el corto plazo	Se entiende que las estrategias financieras a corto plazo se elaboran o desarrollan para un pronóstico no mayor a un año, se enfoca en las ventas y de la forma como se va trabajando las operaciones dentro de la entidad para así poder cumplir con los objetivos pronosticados. según Gitman y Zutter (2012)

- **Variable 1:** Estrategias financiera.

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez

A continuación, le presento la entrevista “Evaluación de estrategias financieras y propuesta para la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022” elaborado por Martínez Quevedo, Inés del Carmen y Figueroa Gálvez, Paula Pamela, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.



<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Variable del instrumento:** Estrategias financieras

- Primera dimensión: Estrategias financieras a largo plazo

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
Planificación	1-2	3	3	3	
Ejecución	3-4	4	4	4	
Control	5-6	3	3	4	

- Segunda dimensión: Estrategias financieras a corto plazo

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
Inversión	7-8	3	4	4	
Capital de trabajo	9-10	2	3	3	
Gestión del efectivo	11-12	3	3	3	
Riesgos financieros	13-14	4	4	4	

  
Mariela Valdivia Morán  
CONDOMINIO  
PUNTA BLANCA  
(Grado, Nombre y Apellidos del juez)  
DNI N° 55653276

Pd.: el presente formato debe tomarse en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de 2 hasta 20 expertos, Hyrkás et al. (2003) manifiestan que 10 expertos brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1996, citados en Hyrkás et al. (2003).



**CARTA DE VALIDACIÓN**

Mariela Valencia Mestas

Señor Mg. C.P.C. ....

Presente:

Asunto: Validación de instrumento a través de juicio de experto

Es muy grato dirigimos a usted para expresarle nuestro saludo cordial; así mismo, hacerle de su conocimiento que, en calidad de estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad "César Vallejo" – Sede Trujillo requerimos validar los instrumentos con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación.

El título de investigación es: "Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022" y es imprescindible contar con la aprobación de los instrumentos por parte de especialistas a fin de aplicarlos posteriormente; por ello, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su reconocida experiencia en temas relacionadas a nuestra investigación.

El expediente de validación contiene:

- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Instrumento denominado: Cuestionario y ficha de análisis documental

Para cualquier consulta o coordinación, sírvase comunicar con la persona, Inés Martínez Quevedo , correo [imartinezq@ucvvirtual.edu.pe](mailto:imartinezq@ucvvirtual.edu.pe) al celular 993292536 y Vites Sevilla, Vanessa , correo [gvites@ucvvirtual.edu.pe](mailto:gvites@ucvvirtual.edu.pe), al celular 904415790.

Sin otro particular, quedamos agradecidos por la atención a la presente.

Atentamente,

Estudiante: Martínez Quevedo, Inés  
DNI N°: 77174964  
Celular: 993292536

Estudiante: Figueroa Gálvez, Paula  
DN N°: 73590303  
Celular: 938303966





**Anexo 2: Evaluación por juicio de expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: "Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022" La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

**1. Datos generales del juez**

Nombres y Apellidos del juez:	Mayer Wendy Concha Baca	
Grado profesional:	Maestría ( )	Doctor (X)
Área de formación académica:	Clinica ( )	Social ( )
	Educativa ( )	Organización (X)
Áreas de experiencia profesional:	Docente de la Escuela Profesional de Administración	
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ( )	
	Más de 5 años ( X )	



**2. Propósito de la evaluación:** Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

**3. Datos de la escala:** (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	ENTREVISTA
Autor(es):	Martínez Quevedo, Inés del Carmen Vites Sevilla, Diana Vanesa
Procedencia:	Del autor. adaptada o validada por otros autores
Administración:	Figueroa Gálvez, Paula Pamela
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A.

Significación:	<p>Está compuesta por 1 variable:</p> <p>- La variable contiene 2 dimensiones, la primera dimensión consta de 3 indicadores con 2 ítems cada una dando un total de 6 ítems, la segunda dimensión consta de 4 indicadores con 2 ítems cada una dando un total de 8 ítems. El objetivo es evaluar las estrategias financieras de la empresa FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A., 2021 - 2022.</p>
----------------	--

#### 4. Soporte teórico



Variable	Dimensiones	Definición
ESTRATEGIAS FINANCIERAS	-Estrategias financieras para el largo plazo	Estas estrategias nos conducen al desarrollo de nuevas propuestas como el aumento de los activos fijos, desarrollar nuevos productos, inversión de capital y buscar fuentes para financiar a un futuro. según Gitman y Zutter (2012)
	Estrategias financieras para el corto plazo	Se entiende que las estrategias financieras a corto plazo se elaboran o desarrollan para un pronóstico no mayor a un año, se enfoca en las ventas y de la forma como se va trabajando las operaciones dentro de la entidad para así poder cumplir con los objetivos pronosticados. según Gitman y Zutter (2012)

- Variable 1: Estrategias financiera

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez

A continuación, le presento la entrevista “Evaluación de estrategias financieras y propuesta para la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022” elaborado por Martínez Quevedo, Inés del Carmen y Figueroa Gálvez, Paula Pamela, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.



<p><b>CLARIDAD</b></p> <p>El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.</p>	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<p><b>COHERENCIA</b></p> <p>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p>	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<p><b>RELEVANCIA</b></p> <p>El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.</p>	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Variable del instrumento:** Estrategias financieras

- Primera dimensión: Estrategias financieras a largo plazo

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
Planificación	1-2	3	3	4	
Ejecución	3-4	4	4	4	
Control	5-6	4	3	4	

- Segunda dimensión: Estrategias financieras a corto plazo

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
Inversión	7-8	3	3	3	
Capital de trabajo	9-10	3	3	4	
Gestión del efectivo	11-12	3	4	4	
Riesgos financieros	13-14	3	4	4	

(Grado, Nombres y Apellidos del juez)  
DNI N° 18762411

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGarland et al. 2003) sugieren un rango de 2 hasta 20 expertos, Hyrkás et al. (2003) manifiestan que 10 expertos brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkás et al. (2003).



**CARTA DE VALIDACIÓN**

Señor: Dr. C.P.C. Mayer Wladimir Gonzalez Baco.

Trabaja:

Asunto: Validación de instrumento a través de juicio de experto

Es muy grato dirigimos a usted para expresarle nuestro saludo cordial, así mismo, hacerle de su conocimiento que, en calidad de estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad "César Vallejo" – Sede Trujillo requerimos validar los instrumentos con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación.

El título de investigación es: "Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad en la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo, 2021-2022" y es imprescindible contar con la aprobación de los instrumentos por parte de especialistas a fin de aplicarlos posteriormente; por ello, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su reconocida experiencia en temas relacionadas a nuestra investigación.

El expediente de validación contiene:

- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Instrumento denominado: Cuestionario y ficha de análisis documental

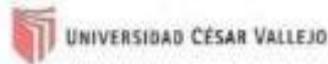
Para cualquier consulta o coordinación, sírvase comunicar con la persona, Ines Martínez Quevedo , correo [imartinezq@ucvvirtual.edu.pe](mailto:imartinezq@ucvvirtual.edu.pe), al celular 993292536 y Vites Sevilla, Vanessa , correo [vitesse@ucvvirtual.edu.pe](mailto:vitesse@ucvvirtual.edu.pe), al celular 904415790.

Sin otro particular, quedamos agradecidos por la atención a la presente.

Atentamente,

**Estudiante:** Martínez Quevedo, Inés  
DNI N°: 77174964  
Celular: 993292536

**Estudiante:** Figueroa Gálvez, Paula  
DN N°: 73590303


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

Apellidos y nombres del experto :  
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo  
 Especialidad : Finanzas  
 Instrumento de evaluación : Ficha de Análisis Documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : **Martínez Quevedo, Inés**

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Figueroa Gálvez, Paula

Marque con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.

**Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable gestión de inventarios.				X	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Gestión de inventarios en todas sus dimensiones variables, indicadores conceptuales y operacionales.				X	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión de inventarios.			X		
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organización lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación con respecto a la gestión de inventarios.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable gestión de inventarios, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio que es: La gestión de inventarios.				X	
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la gestión de inventarios en cuanto a la investigación.				X	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión de inventarios.				X	
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en la gestión de inventarios.				X	
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable gestión de inventarios.				X	
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						

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

**III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo 30 de ..... de 2023

Dr. C.P.C. ....

DNI: .....



7

TÍTULO: Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vicos S.A. de la ciudad de Trujillo.

### MATRIZ DE VALIDACIÓN

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	OPCIÓN DE RESPUESTA DEL INSTRUMENTO	CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
					EXISTE RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN?		EXISTE RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR?		EXISTE RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM?		EXISTE RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA RESPUESTA?		
					SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	ROE= Utilidad neta	Utilidad neta			/	/	/	/				
		Activo total	Activo total			/	/	/	/				
	RENTABILIDAD FINANCIERA	ROE= Utilidad Neta	Utilidad Neta			/	/	/	/				
		patrimonio	patrimonio			/	/	/	/				

Mg C. P.C

*C.P.C. Javier A. Maldonado Torres*  
 1017-20-10000  
 Contador

DNI 18211690



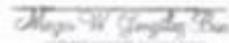
**TÍTULO:** Evaluación de estrategias financieras y la rentabilidad de la empresa Fabricaciones Metálicas Vites S.A. de la ciudad de Trujillo.

### MATRIZ DE VALIDACION

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES		
				OPCIÓN DE RESPUESTA DEL INSTRUMENTO		EXISTE RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y LA DIMENSIÓN?		EXISTE RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR?		EXISTE RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM?			EXISTE RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA RESPUESTA?	
						SI	NO	SI	NO	SI	NO		SI	NO
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	RO=Utilidad neta	Utilidad neta			✓		✓		✓				
		Activo total	Activo total			✓		✓		✓				
	RENTABILIDAD FINANCIERA	ROE= Utilidad Neta	Utilidad Neta			✓		✓		✓				
		patrimonio	patrimonio			✓		✓		✓				

DR. CPC \_\_\_\_\_

DN \_\_\_\_\_

  
 COMISIÓN EVALUADORA  
 SP.000.46-2000



**ANEXO 6:**

**GUÍA DE ENTREVISTA PARA ESTRATEGIAS FINANCIERAS**

Fecha: 04/10/23

Duración estimada: 15 minutos.

Introducción: El propósito de esta entrevista es recopilar información sobre el uso de estrategias financieras en la empresa.

ÍTEMS: SÍ – NO

ESTRATEGIAS FINANCIERAS		
ÍTEMS	SÍ	NO
<b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>		
<b>PLANIFICACIÓN</b>		
1. ¿Considera importante la implementación de estrategias financieras de planificación a largo plazo?	X	
2. ¿La empresa planifica su financiamiento a largo plazo?		X
<b>EJECUCIÓN</b>		
3. ¿La toma de decisiones sobre la ejecución de estrategias financieras a largo plazo son tomadas de manera oportuna?		X
4. ¿La empresa cuenta con criterios en el proceso de ejecución de las estrategias financieras a largo plazo?		X
<b>CONTROL</b>		
5. ¿Considera importante la implementación de un control para medir el avance de los presupuestos a corto plazo?	X	
6. ¿Se realiza un control de presupuesto de ventas a crédito para poder conocer si la rentabilidad es suficiente para la empresa?		X
<b>ESTRATEGIAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>		
<b>INVERSIÓN</b>		
7. ¿Cómo estrategia financiera la empresa posee activos necesarios que respalden la inversión en un corto plazo?	X	
8. ¿La empresa ha realizado alguna inversión a corto plazo como estrategia de crecimiento?		X
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		
9. ¿La empresa se ha visto obligada a utilizar como estrategia a corto plazo una inducción de capital por parte de los socios?	X	
10. ¿Se realiza un presupuesto de ventas al contado para poder conocer si la rentabilidad es suficiente para la empresa?		X
<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>		
11. ¿La empresa cuenta con herramientas para acceder a efectivo a corto plazo?	X	
12. ¿La empresa ha tenido deficiencias con el pago de sus obligaciones de manera oportuna?	X	
<b>RIESGOS FINANCIEROS</b>		
13. ¿Han utilizado como estrategias financieras el requerimiento de préstamos bancarios a corto plazo?	X	
14. ¿Considera que a través de las proyecciones de los estados financieros se aplica un buen objetivo financiero para desarrollar una rentabilidad eficiente?	X	

FIRMA:



SEGUNDO EUSEBIO VITES TORRES

SEGUNDO EUSEBIO VITES TORRES

**GERENTE:**



**ANEXO 7:**
**Tabla 8:** Ficha técnica de los instrumentos

<b>TÉCNICA</b>	<b>ENTREVISTA</b>
<b>INSTRUMENTO</b>	GUÍA DE ENTREVISTA
<b>AUTOR</b>	FIGUEROA GALVEZ PAULA PAMELA/MARTINEZ QUEVEDO, INES DEL CARMEN
<b>ÁMBITO DE APLICACIÓN</b>	GERENTE DE LA EMPRESA FABRICACIONES METÁLICAS VITES S.A. DE LA CIUDAD DE TRUJILLO
<b>PAÍS</b>	PERÚ
<b>ADMINISTRACIÓN O APLICACIÓN DEL INSTRUMENTO</b>	Individual
<b>DIMENSIONES</b>	ESTRATEGIAS FINANCIERAS A CORTO PLAZO
	ESTRATEGIAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO
<b>EVALUACIÓN</b>	CON PREGUNTAS DICOTÓMICAS: 1.SÍ, 2.NO