



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Propuestas de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la Empresa
Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L Moyobamba-2017

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORA:

Br. Socorro Carhuapoma Romero (ORCID: 0000-0001-6845-2204)

ASESOR:

Mg. Mario Ignacio Farfán Ayala (ORCID: 0000-0003-2378-1025)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Economía y Finanzas

Chiclayo - Perú

2019

Dedicatoria

Quiero dedicarle este trabajo a Dios y a mi hija que me han dado la fuerza y fortaleza para terminar la tesis, a mi familia por estar ahí cuando más los necesite; especialmente a mi madre por su ayuda y constante motivación y a mi esposo por apoyarme y ayudarme en los momentos más difíciles.

Socorro

Agradecimiento

Esta tesis me hizo crecer como profesional y afianzar más mis conocimientos por ende culminar exitosamente mis objetivos.

Quiero agradecerle a Dios por darme fuerza día a día y no detenerme ante los contratiempos, a la vez agradezco a los docentes formadores que de alguna forma influyen con su sabiduría y son conocedores del gran esfuerzo de superación para ser una gran profesional.

A la Universidad César Vallejo – Facultad de Ciencias Empresariales, por mi formación académica y profesional, poniendo a nuestra disposición a sus mejores profesores, quienes nos han impartido sus conocimientos y experiencias a lo largo de estos años.

La Autora

Página del jurado



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO



ACTA DE SUSTENTACIÓN

En la ciudad de Chiclayo, siendo las 08:00 AM horas del día viernes 10 de mayo, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de Dirección Académica N° 0770-2019, de fecha 08 de mayo, se procedió a dar inicio al acto protocolar de sustentación de la tesis titulada: "PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CATECALERA SOBERON ALEXANDRIA S.R.L. MOYOBAMBA-2019"

presentado por la Bachiller: CARHUAPOMA ROMERO SOCORRO, con la finalidad de obtener el Título de Contador Público, ante el jurado evaluador conformado por los profesionales siguientes:


PRESIDENTE : Mgtr. WALDENAR RAMÓN GARCÍA VERA
SECRETARIO (A) : Mgtr. MARIO IGNACIO FARFÁN AYALA
VOCAL : Mgtr. JAIINE CASTAÑEDA GONZALES


Concluida la sustentación y absueltas las preguntas efectuadas por los miembros del jurado se resuelve:


APROBADA POR UNANIMIDAD

Siendo las 8:50 AM del mismo día, se dio por concluido el acto de sustentación, procediendo a la firma de los miembros del jurado evaluador en señal de conformidad.

Chiclayo, 10 de Mayo del 2019


Mgtr. WALDENAR RAMÓN GARCÍA VERA
Presidente


Mgtr. MARIO I. FARFÁN AYALA
Secretario (a)


Mgtr. JAIINE CASTAÑEDA GONZALES
Vocal

Declaratoria de autenticidad

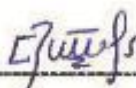
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Por el presente documento, yo: Carhuapoma Romero Socorro, con DNI 46484652
Quien ha elaborado el Trabajo de Investigación Final-Tesis denominado **“Propuestas de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L. Moyobamba - 2017”** para optar Título de Contador Público, otorgado por la Universidad César Vallejo que el presente Trabajo de Investigación Final-Tesis ha sido íntegramente elaborado por mi persona y que no existe plagio de ninguna naturaleza, en especial copia de otro Trabajo de Investigación Final-Tesis o similar presentado por cualquier persona ante cualquier instituto educativo.

Dejo expresa constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo, por lo que no he asumido como mía las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos o de internet.

Asimismo, afirmo que he leído el Trabajo de Investigación Final-Tesis en su totalidad. Asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento y soy consciente que este compromiso de fidelidad tiene connotaciones éticas, pero también de carácter legal.

Chiclayo, 10 Setiembre 2019



Bach. Socorro Carhuapoma Romero

DNI 46484652

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Página del jurado.....	iv
Declaratoria de autenticidad.....	v
Índice.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
I INTRODUCCIÓN.....	1
II MÉTODO.....	12
2.1 Tipo y diseño de la investigación.....	12
2.1.1 Tipo de investigación.....	12
2.1.2 Diseño de la Investigación.....	12
2.2 Variables, Operacionalización.....	13
2.2.1 Variables.....	13
2.2.2 Operacionalización.....	14
2.3 Población, muestra y muestreo.....	14
2.3.1 Población.....	14
2.3.2 Muestra.....	15
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	15
2.4.1 Técnicas.....	16
2.4.2 Instrumentos:.....	16
2.4.3 Validación y confiabilidad de los instrumentos.....	16
2.4.4 Confiabilidad del instrumento de recolección de datos.....	17
2.5 Métodos de análisis de datos.....	17
2.6 Aspectos éticos.....	18
III. RESULTADOS.....	19
IV. DISCUSIÓN.....	48
V. CONCLUSIONES.....	59
VI. RECOMENDACIONES.....	60
REFERENCIAS.....	61
ANEXOS.....	64
Matriz de consistencia.....	80
ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS.....	81
REPORTE TURNITIN.....	82
AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV.....	83
AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....	84

RESUMEN

En la investigación se tuvo como objetivo proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L. Moyobamba – 2017. Esta empresa actualmente no cuenta con políticas financieras debidamente estructuradas, generando desorden y confusión al momento de gestionar la economía y finanzas de la citada empresa.

Entre los principales resultados de la investigación, tenemos que el nivel de liquidez general o razón corriente de la empresa equivale a 1,8924 veces, durante el año 2015 el nivel de liquidez general o razón corriente equivale a 0.2209 veces, y durante el año 2016 el nivel de liquidez general o razón corriente equivale a 0.0893 veces.

La metodología se desarrolló un estudio cuantitativo – aplicado teniendo como muestra a dos trabajadores de la empresa, a quienes se aplicó una entrevista y encuesta respectivamente, obteniendo información considerable para poder incrementar la rentabilidad esperada. Esto nos ha llevado a formular la siguiente pregunta del problema: ¿De qué manera las propuestas de estrategias financieras incrementarían la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberon Alejandría SRL - Moyobamba 2017?

Finalmente, la investigación concluye, que la propuesta de estrategias financieras formuladas que permitieron superar las causas que determinan el nivel de rentabilidad de la empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L, fueron el análisis del porcentaje de deuda, el análisis de los montos relacionados a los gastos de administración ventas, la evaluación de los niveles de rentabilidad sobre el patrimonio e inversión, y la evaluación de la política de retención y/o reparto de utilidades.

Palabras claves: Estrategias financieras, inversión, rentabilidad, gestión.

ABSTRACT

The objective of the research was to propose financial strategies to increase profitability in the coffee company Soberón Alejandría S.R.L. Moyobamba - 2017. This company does not currently have properly structured financial policies, generating disorder and confusion when managing the economy and finances of the aforementioned company.

Among the main results of the investigation, we have that the level of general liquidity or current ratio of the company is equivalent to 1.8924 times, during 2015 the level of general liquidity or current ratio equals 0.2209 times, and during the year 2016 the level of general liquidity or current ratio is equivalent to 0.0893 times.

The methodology was developed a quantitative study - applied having as sample to two workers of the company, to whom an interview and survey was applied respectively, obtaining considerable information to be able to increase the expected profitability. This has led us to formulate the following question of the problem: How would the proposed financial strategies increase profitability in the coffee company Soberón Alejandría SRL - Moyobamba 2017?

Finally, the investigation concludes that the proposal of financial strategies formulated that allowed to overcome the causes that determine the level of profitability of the coffee company Soberón Alejandría SRL, were the analysis of the debt percentage, the analysis of the amounts related to the expenses of sales administration, the evaluation of the profitability levels on the patrimony and investment, and the evaluation of the policy of retention and / or distribution of utilities.

Keywords: Financial strategies, investment, profitability, management.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional, comenta Gorodisch (2017) “indica que la empresa Moody’s Inversters Service en Argentina, estableció que, en este país, las empresas tuvieron un riesgo de *rentabilidad* alto, debido a que las fases económicas y fiscales que abarcaron su escenario, no permitieron que las empresas accedan al mercado de emisión de valores, y con lo cual se observó que estas empresas se hicieron mucho más dependientes de los créditos bancarios de corto plazo”.

El mensaje es importante para el estudio materia de la tesis, ya que nos dio a conocer que el escenario político y fiscal nacional, afectan la liquidez que poseen las grandes empresas, no permitiéndoles acceder al mercado de comercialización de instrumentos financieros.

Un estudio realizado a más de quinientas empresas de éxito en América Latina revela cuales son los elementos que contribuyen a generar una mayor rentabilidad, muchas de las empresas americanas piensan que reducir costos es sinónimo de mayor rentabilidad, pero el informe denominado “La fórmula del crecimiento rentable” realizado por la consultora Accenture demuestra que la función gerencial incide mucho más en el crecimiento de las empresas, aportando hasta en un 65% de los ingresos. ESAN Business (2017).

El análisis del estudio que se hace mención en el párrafo anterior demuestra que no solo la reducción de costos mejora la rentabilidad, sino que repercute aún más en el crecimiento de la misma, la función gerencial.

Los costos que se puede ahorrar la empresa Soberón Alejandría SRL como un factor estratégico del cumplimiento de las obligaciones tributarias, con lo que se espera evitar las sanciones por incumplimiento.

“Las estrategias financieras deben formar parte de la planificación de la empresa Soberón Alejandría SRL., ya que se desconoce las diferentes alternativas que la empresa puede tener.

Asimismo, con respecto a nivel local, la empresa Soberón Alejandría SRL., inicio actividades el 21 de julio del 2015, en el rubro de siembra, cosecha y comercialización a nivel local y nacional de café granulado. La empresa Soberón Alejandría SRL., pasa por un periodo de baja

rentabilidad, que viene perjudicando la inversión en sus proyectos por ser una empresa joven dentro del mercado dedicado a este rubro de comercialización”.

“Sin embargo, el Perú tiene uno de los mejores granos de café del mundo y la empresa Soberón Alejandría SRL. Puede sacarle provecho con estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en beneficio de todos los integrantes de dicha empresa”.

“Moyobamba, Oxapampa, Villa Rica y Chanchamayo, cultivan granos de gran calidad que son para exportación. El café se desarrolla desde los 600 hasta los 1,800 metros sobre el nivel del mar. Sin embargo, el 75% de los cafetales está sobre los 1,000 msnm”.

En lo que respecta a tesis previas, a nivel internacional, nos comenta Andrade, C. (2016), Ecuador. “La producción y la rentabilidad de la empresa Cafetalera Santa Lucía Cía. Ltda., 2014, en la Universidad Técnica de Ambato. Concluye que en la empresa se requiere de una planificación eficiente, donde se considere cada factor que mejore la rentabilidad de la empresa, siendo útil un análisis de los costos de cada proyecto para identificar los factores que reducen la rentabilidad de la empresa con el fin de poder tomar acciones de mejora. (p.72). De acuerdo a lo establecido en la investigación, la planificación es primordial para lograr una mejor rentabilidad, para lo cual se debe establecer estrategias y acciones que se adecuen a la realidad del entorno en el que se está desarrollando la organización, de esta manera se pueden establecer mecanismos que den resultados eficientes”.

Acuña, D. y Chavarría, S. (2014), Nicaragua. “Efecto de la implementación de un sistema de control de inventario bajo el marco normativo de la NIIF sección 23 en la rentabilidad de la empresa cafetalera Valle Hermoso S.A. en la ciudad de Estelí. Concluye que se requiere mejorar el control de inventarios bajo un esquema del marco normativo de la NIIF con la finalidad de que, al mejorar dicho control, este pueda tener como una mejora de la rentabilidad de la empresa. (p.84). En este caso, la rentabilidad de la empresa depende de un método de control de los inventarios, con lo cual se mejoraría la rentabilidad de la empresa puesto que se estaría administrando mejor los recursos con los que cuenta la empresa”.

En lo relacionado a nivel nacional Corpus (2015) en su tesis: *“El sistema de detracciones y su influencia en la rentabilidad de las empresas del Perú: Caso Empresa*

cafetalera Selva Oro S.A.C Jaén, 2014, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; cuyo objetivo fue determinar y describir la influencia del Sistema de Detracciones en la rentabilidad de las empresas del Perú y de la Empresa cafetalera Selva Oro S.A.C Jaén, 2014.

A nivel local, Bustamante, G. & Díaz, I. (2014), Moyobamba. En su tesis: “Evaluación de la gestión económica - financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa Cafetalera Cristo Morado SAC., del distrito de la Habana durante el periodo 2014. Concluyen que, en los periodos estudiados de la empresa, el activo corriente supera al pasivo, así mismo existen pérdidas a lo largo del periodo evaluado producto de las malas estrategias y del mal manejo de los gastos y costos de la empresa, por ello es necesario que los indicadores económicos financieros sean evaluados constantemente para mejorar el índice de rentabilidad. (p.163)”.

Vásquez (2013) en su tesis sobre "Factores que influyen negativamente en la rentabilidad de la Empresa Cafetalera Mondragón SRL. en Moyobamba - 2015. En la Universidad Nacional San Martín. Investigación de tipo descriptivo transversal. Cuyo objetivo fue determinar los factores que influyen negativamente en la Rentabilidad de la Empresa Cafetalera Mondragón SRL. de la ciudad de Moyobamba. Concluyó que la Empresa Cafetalera Mondragón SRL; no se encuentra en etapa de crecimiento; no presenta liquidez y solvencia”.

Estrada, C. (2015), en su tesis “Estrategias Financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Cafetalera San Judas Tadeo del distrito de Bellavista 2015, en la Universidad Nacional San Martín, trabajando con un objetivo principal sustentar como las estrategias financieras pueden mejorar la rentabilidad de la empresa cafetalera San Judas Tadeo S.A., El autor llegó a la conclusión: Al no contar con una gerencia profesional ni asesoramiento especializado, las *estrategias financieras* que se tomaron fueron descartadas, porque a partir de los años 90s, las condiciones del mercado cambiaron, las decisiones a corto y largo plazo no fueron bien tomadas”.



Importancia de las estrategias financieras, según Jiménez, R. (2015) la estrategia financiera de una organización resulta importante, ya que protege el equilibrio económico en cada área de la organización. En terminos básicos y generales, la estrategia financiera de una organización deberá: Compilar datos enmados del procedimiento o programa general. Planear un patrón de decisión. Proyectar objetivos, políticas y propósitos. Emplear los recursos financieros para lograr el éxito ambicionado o bien alcanzar los objetivos planteados.

Principales estrategias Financieras, Diaz, K. (2012). Las estrategias financieras deberían encontrarse en concordancia con la estrategia maestra que se haya definido desde el proceso de planeación estratégica de la empresa. Cualquiera sea la estrategia general de la organización, desde el punto de vista funcional, la estrategia financiera debe contener un conjunto de áreas clave que reflejan del análisis estratégico que se haya hecho. Aspectos clave en la función financiera, habitualmente se mencionan los siguientes: Análisis de rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios. Análisis del efectivo: liquidez y solvencia. Fondos de rotación, análisis del equilibrio económico – financiero. Estructura

financiera y nivel general de endeudamiento, con análisis de las diferentes fuentes de financiamiento. Costo financieros. Análisis de los créditos concedidos a clientes.

Las estrategias financieras en el largo plazo comprenden los aspectos siguientes: La inversión. Estructura financiera. Retención y/o reparto de utilidades.

Las estrategias financieras a corto plazo deben contemplar los aspectos siguientes: Capital de trabajo. Financiamiento corriente. Gestión del efectivo.

Etapas de la planificación financiera, de acuerdo con Apaza (2013), la planeación financiera estratégica comprende las siguientes etapas:

Evaluación.

Establecimiento de objetivos.

Determinación y selección de las estrategias financieras.

Diseño de estrategias financieras, según Álvarez y Abreu (2014), señalan que la planeación estratégica financiera “es la que se maneja ante implicaciones de forma estratégica en la cual se alcancen varios objetivos propuestos conforme a las prioridades e importancia de cada jerarquía de los objetivos dispuestos, por medio de esta se trata de proyectar y determinar en aspectos más cruciales las realidades presentes siendo así los principales ejes de diseños, para ahí poder aprovechar cada característica y cualidad de la misma”.

Merchán y Olaya (2017) “indican que las funciones más representativas de las estrategias financieras es el de depender de las *empresas* de gran tamaño y prestigio, mientras que en las empresas pequeñas muchas de las funciones financieras es encomendarse ante los diversos departamentos contables haciendo que estas crezcan, por otro lado muchos de los funcionarios suelen ocupar las actividades financieras en las que correspondan a las percepciones de fondo para así tomar las decisiones de algunos de los gastos de capital que lo ameriten”.

Factores de rentabilidad para la toma de decisiones financieras, según Eslava (2013) existen factores inmersos en la medición de la *rentabilidad* que influyen en la toma de decisiones financieras entre los cuales tenemos”:

“Intensidad del capital: este factor mide la capacidad que tiene la empresa en el uso eficiente de sus activos. La *magnitud* del capital evidencia la inversión en activos fijos, los cuales son requeridos para poder producir ingresos por ventas en un determinado periodo”.

“Modificar las bases de diferenciación: la diferenciación permite que una empresa marque la diferencia de la *competencia*, mediante atributos de valor que posee la empresa, lo que hace que los clientes la prefieran, cuando existe un mayor grado de diferenciación la competencia será menos influyente, cuando ocurre lo contrario la *competencia* es mayor y las ganancias disminuyen”.

“Ampliar el alcance del mercado y del producto: la ampliación del mercado meta al que se *dirige* una empresa es trascendental cuando se está esperando aumentar el nivel de ingresos, de igual manera se debe considerar la ampliación de las zonas geográficas donde comercializa sus productos y de los segmentos a los que se dirige”.

“Uso de *capacidades* para generar oportunidades de negocio: identificar cuáles son las actividades que se realizan con mayor eficiencia y que son más valoradas por el cliente, para así destinar un mayor esfuerzo a las mismas, y aquellas que implican más trabajo realizarlas ir reduciéndolas, esto permitirá mejorar la rentabilidad del negocio”.

“Reutilizar activos estratégicos: son aquellos que la empresa tiene, pueden ser tangibles como *maquinaria*, terrenos, etc. o también intangibles como marcas, patentes, información, etc. todos estos activos la empresa los puede reutilizar en el desarrollo de nuevas oportunidades comerciales”.



Tipos de rentabilidad, según (Lopez & Hurtado, 2010) manifiesta que dentro de los tipos de rentabilidad tenemos:

Rentabilidad económica, este indicador es el beneficio económico que es resultado por la medición de una tasa de devolución, pero sin considerar el interés y los impuestos, en relación al capital total, y se incluye el patrimonio neto de la empresa y aquellas cantidades que fueron de terceros (prestamos).

También es conocida por sus siglas RE o ROA, su fórmula es la siguiente”:

$$R. E. = \frac{\text{Beneficio Económico}}{\text{Activo Total}}$$

La rentabilidad económica permite comparar empresas del mismo sector, se excluye aquellas empresas que se desarrollan en diferentes sectores económicos, ya que cada sector posee sus propias necesidades destinadas de capitalización.

Rentabilidad financiera

“Aquí se relaciona el beneficio económico con los recursos que son necesarios para poder generar utilidades. Muestra el retorno para cada accionista, como proveedores de capital que no poseen un ingreso fijo”.

También es conocida por sus siglas ROE, se calcula:

$$ROE = \frac{\text{Beneficio neto antes de impuestos}}{\text{Fondos propios}}$$

Esto significa que la rentabilidad de la cuenta es hallada mediante la división de la cantidad generada y aquella cantidad que se necesitó para generarla

Rentabilidad sobre ventas, mide el margen sobre las ventas de una empresa, es decir aquella relación que existe de las ventas totales y las utilidades netas, cuando se habla de utilidad neta se hace referencia a la utilidad obtenida después del pago de intereses”.

Se conoce por sus siglas ROS, se calcula:

$$ROS = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Este indicador o margen es uno de los principales, ya que si la rentabilidad de las ventas resulta cero, la rentabilidad económica y financiera dará el mismo resultado.

Indicadores de rentabilidad

“Según (Lizcano, 2008) la rentabilidad tiene indicadores que miden la efectividad que existe en la gestión de la empresa para poder controlar costos y gastos eficientemente de manera que las ventas se conviertan en ganancias, entre ellos tenemos”:

Margen bruto de utilidad

“Este indicador evidencia el porcentaje de las ventas que permitirá a la empresa cubrir sus gastos operativos y financieros, se calcula mediante la fórmula”:

$$\text{Margen Bruto U.} = \frac{\text{Utilidad Bruto}}{\text{Ventas Netas}}$$

Margen neto de utilidad:

“Este indicador financiero evidencia los beneficios que la empresa posee producto de cada producto que vende, se calcula mediante la fórmula”:

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Margen operacional

“Mide la cantidad de ganancias operativas que genera la empresa por cada unidad vendida, su fórmula es”:

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

Estrategias de rentabilidad

Según (Eslava, 2013) Una organización que busque mejorar su rentabilidad debe considerar los siguientes puntos en el momento de realizar el análisis de este indicador:

“Cumplimiento de las especificaciones: implica que la empresa debe considerar que normas, reglamentos y sellos distintivos posee para poder realizar sus operaciones, la

calidad del servicio es uno de los pilares cuando se busca aumentar la rentabilidad de la empresa”.

“Durabilidad: implica conocer cuál es la vida útil de los activos que posee la empresa, es decir la vida operativa del producto”.

“Seguridad de uso: implica que exista una garantía del fabricante para asegurar el funcionamiento del bien que ofrece, sin que se presenten fallas en el tiempo que este se utilice”.

Factores determinantes de la rentabilidad

“De acuerdo con las diferentes investigaciones llevadas a cabo especialmente en Estados Unidos, se confirmó que las primordiales estrategias que llevarán a maximizar las ganancias y con ello una mayor rentabilidad”.

Ingresos

“Rivera, (2012). Manifiesta que los ingresos son las retribuciones que recoge la organización por la venta de bienes y servicios a un periodo determinado, este ingreso se deberá reconocerse en el momento de la venta de producto o prestación del servicio”.

Egresos, conceptualmente los egresos son las salidas de efectivo de una empresa, por diferentes conceptos u operaciones relacionadas con la misma”.

Ganancia, según Fernandez, C. (2012). Afirma que la ganancia es el incremento del capital o contablemente es la diferencia entre el patrimonio final menos el inicial”.

Pérdida

“Se refiere a los resultados negativos obtenidos después de un ejercicio o periodo contable, cuando los gastos son superiores a los ingresos”.

Formulación del problema.

¿De qué manera las propuestas de estrategias financieras incrementarán la rentabilidad en la empresa Cafetalera Soberón Alejandría SRL - Moyobamba 2017?

Justificación del estudio.

La justificación es debido a que tiene como objetivo principal incrementar el índice de rentabilidad mediante la formulación de propuestas de estrategias financieras deducidas del análisis realizado a la empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L. de la ciudad de Moyobamba, el cual será de utilidad para examinar los factores que influyen en el bajo rendimiento de la empresa en los períodos contables anteriores.

El estudio se realizará bajo un tipo descriptivo, donde la recolección de datos será mediante una encuesta que aplicará a la muestra, estudio de investigación; así mismo el diseño será no experimental, ya que serán estudiadas en su estado normal, además la información obtenida será viable y confiable para que sirva como referencia.

Este estudio de investigación permitirá realizar análisis de años anteriores, para tener una base sólida y proponer estrategias financieras viables eficientes y eficaces que permita tener el crecimiento necesario para que la empresa funcione de una manera productiva y se convierta en una de las empresas más importantes en su rubro. Las propuestas de estrategias financieras se formularán según los resultados del análisis financiero y así poder contribuir al crecimiento económico para obtener una mejor rentabilidad que ayude a generar mayores ingresos, los cuales serán favorables para los socios y trabajadores de la empresa.

Asimismo, el presente trabajo tiene como finalidad mejorar la rentabilidad de la empresa Soberon Alejandría SRL y proponer estrategias tributarias modernas y novedosas, para lograr que esta empresa sea eficiente y eficaz, para lograr el crecimiento y el

desarrollo sostenible de su economía. Finalmente, el presente estudio tiene como finalidad analizar estrategias financieras que ayude a la empresa para mejorar su rentabilidad y de esta manera también favorecerá a los colaboradores para obtener mejores utilidades y para los profesionales, estudiantes universitarios que tengan interés en realizar investigaciones acerca de este tema.

Hipótesis.

H₁ Si se propone estrategias financieras entonces mejorará la rentabilidad de la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Objetivos.

Objetivo general.

Proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017

Objetivos específicos.

- *Analizar* la situación actual de las finanzas en la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017
- *Evaluar* el índice de rentabilidad en función a la situación financiera de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017
- *Determinar* la importancia de las estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017

II. MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de la investigación

2.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación es cuantitativo descriptivo.

Cuantitativo

“La investigación es cuantitativa por que se someten a prueba las hipótesis de la empresa y también apropiados diseños de investigación, los cuales comprobaran los resultados, si estos son congruentes existirá evidencia a su favor, de lo contrario se descartarán para ir en busca de nuevas hipótesis”.

Descriptivo

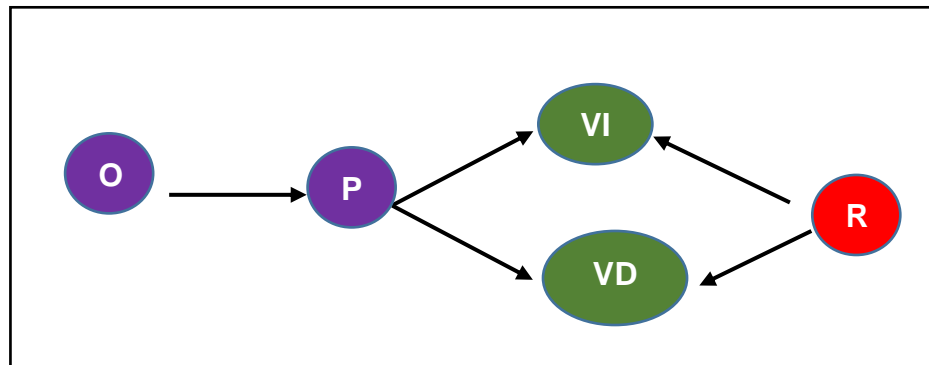
(Morales, F. 2014), “Consiste en conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables”.

2.1.2 Diseño de la Investigación

“Transversal y no experimental. Según Malhotra (2008), se caracteriza por realizar el procedimiento de la recolección de datos sobre las variables en estudio, en puntos o periodos específicos, con la finalidad de establecer inferencias sobre los posibles cambios, determinantes y consecuencias en torno a las variables”. (p.96)

El diseño de un estudio no experimental, es el siguiente:

Dónde:



O = Observación

P = Problema

VD = Variable Dependiente

VI = Variable Independiente

R = Resultado

2.2 Variables, Operacionalización

2.2.1 Variables

Variable independiente: Estrategias financieras

Variable Dependiente: Rentabilidad

2.2.2 Operacionalización

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnica e Instrumento de recolección de datos
Independiente Estrategias Financieras	Estrategias Financieras a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Análisis FODA ▪ Financiamiento ▪ Gestión del efectivo ▪ Capital de Trabajo 	Entrevista / Guía de entrevista Análisis documental/ Ficha de análisis documental Observación/ Guía de observación
	Estrategias Financieras a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Estructura Financiera ▪ Inversión. 	
	Componentes de una estrategia	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Posicionamiento ▪ Análisis interno 	
	Estrategias para la competitividad	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Uso del enfoque de liderazgo. ▪ Uso del enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio. ▪ Uso del enfoque de distribución en un mercado específico. 	
	Componentes de una Estrategia Financiera	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gestión Financiera. 	
	Estrategias financieras de una empresa	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Uso de financiamiento interno. ▪ Uso de financiamiento externo. 	Entrevista / Cuestionario Encuesta / Cuestionario
Dependiente Rentabilidad	Renta Neta	$= \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$	
	Margen Bruto	$= \frac{\text{Ventas} - \text{Coste de ventas}}{\text{Ventas}}$	
	Margen Operacional	$= \frac{\text{Beneficio operacional}}{\text{Ventas}}$	
	Margen Operacional del Patrimonio	$= \frac{\text{Beneficio operacional}}{\text{Patrimonio}}$	
	Margen Neto de Utilidad	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	

Fuente: Elaboración propia

2.3 Población, muestra y muestreo

2.3.1 Población

Compuesta por los colaboradores del área de contabilidad de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.; a la vez esta área se encuentra conformada por 4 trabajadores que ejercen los cargos de 1 Gerente General, 1 Jefe(a), 1 analista y 1 asistente del departamento de contabilidad. Que en total la población es de 4 trabajadores que con esmero y dedicación esperan sacar adelante a dicha empresa por el bienestar de todos sus trabajadores.

2.3.2 Muestra

Compuesta por cuatro (4) colaboradores del área de contabilidad de la empresa. Es importante resaltar, que la muestra del estudio fue elegida a través del método del muestreo no probabilístico por conveniencia; y que en total se entrevistó al total de 4 trabajadores, de acuerdo al siguiente detalle:

Cargo	Cantidad
Gerente General	01
Contador	01
Analista contable	01
Auxiliar contable	01
Total	04

Fuente: Elaboración propia.

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Las técnicas utilizada durante la ejecución del estudio, fue la entrevista, y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario.

La aplicación del instrumento de recolección, fue de utilidad para nuestra investigación, puesto que nos permitió describir la tendencia de respuesta en cada una de las dimensiones que forman parte de las variables estrategias financieras y liquidez. También, porque nos permitió identificar las tendencias de comportamiento que generan puntos débiles en la gestión financiera de la empresa; y dichos datos, fueron utilizados como puntos de base para la redacción de la propuesta de mejora de la investigación.

Es necesario resaltar, que la recolección de datos corresponde a la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

2.4.1 Técnicas

Se refiere a los procedimientos y recursos que se emplean para lograr un resultado específico en nuestra investigación; tienen el objetivo de satisfacer necesidades y requieren de quien las aplica.

Entrevista: La charla con el personal de la empresa, consistió en que el entrevistador plantea las preguntas y sobre las que la persona entrevistada da su respuesta o su opinión.

Encuesta: Se realizó a la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.; aplicándose el instrumento seleccionado.

Análisis documental: El análisis documental es un trabajo mediante el cual por un proceso intelectual extraemos unas nociones del documento para representarlo y facilitar el acceso a los originales.

Observación: Acción de observar o mirar algo o a alguien con mucha atención y detenimiento para adquirir algún conocimiento sobre su comportamiento o sus características.

2.4.2 Instrumentos:

El instrumento de recolección de datos fue de utilidad, puesto que nos permitió describir la tendencia de respuesta en cada una de las dimensiones que forman parte de las variables estrategias financieras y liquidez.

Ficha de análisis: Una ficha de análisis es un recurso didáctico que sirve para organizar y recopilar analíticamente un conjunto de datos sobre una obra y su autor.

2.4.3 Validación y confiabilidad de los instrumentos

La validación se realizó mediante el uso del juicio de expertos. Los docentes que validaron el cuestionario, fueron: El Mg. CPCC. Mario Ignacio Farfán Ayala, docente de la Universidad César Vallejo en Chiclayo, CPC. Carlos Antonio Mel Gonzales Jefe de OCI en la Municipalidad Provincial Condorcanqui y el CPC. Gustavo Adolfo

Sánchez Sabogal Jefe de la Unidad de Tesorería en la Municipalidad Provincial Condorcanqui. Hernández, et al. (2010) sostiene que el juicio de expertos es una opinión sustentada por parte individuos calificados en una materia específica que, por su mismo grado de preparación, están facultados para dar evidencia, y emitir juicios y valoraciones. (p.140).

2.4.4 Confiabilidad del instrumento de recolección de datos.

Determinada mediante la aplicación del coeficiente de Alfa de Cronbach. Del Cid, et al. (2007), es una medida de valor que mide la coherencia estructural de un instrumento de recolección de datos; y que es usada para la formación de escalas de valor, en las que no están presentes respuestas correctas. (p.120).

El coeficiente de fiabilidad Alfa de Cronbach del estudio, otorga un valor que equivale a 1.000, el cual puede ser categorizado como un valor excelente para la escala de medida utilizada; asimismo, el valor resultante indica que los ítems que forman parte del cuestionario, tienen una excelente consistencia interna.

2.5 Métodos de análisis de datos

Método aplicativo: “En la investigación se utilizó la encuesta para obtener información y también se aplicó el software Excel para el análisis correspondiente. Conociendo la naturaleza del objeto que se estudia para comprender su esencia”.

Método descriptivo. “Conocida también como la investigación estadística, se realizan las descripciones de los resultados obtenidos de la encuesta cuyo impacto se debe reflejar en el ámbito de investigación”.

Trabajo de Gabinete:

Posteriormente del haber aplicado los instrumentos de recolección de datos se procedió a introducir los datos a la computadora y activar el programa para obtener los resultados finales en el SPSS y el Excel”.

2.6 Aspectos éticos

“La investigación es autoría del mismo autor, las referencias en la investigación como tesis, libros y/o revistas guardan relación en los temas de mi investigación, de tal forma que para este desarrollo predominó la honestidad, responsabilidad para poder brindar datos veraces, también para la recolección de información se le comunicó a los encuestados la confidencialidad y reserva de identidad para que pueda brindar información”.

Criterios	Características éticas del criterio
Consentimiento para dar información	<ul style="list-style-type: none">▪ La población accedió brindar información.
Confidencialidad	<ul style="list-style-type: none">▪ se les comunicó que existiría la confidencialidad.
Observación / entrevista	<ul style="list-style-type: none">▪ La autora fue prudente durante el tiempo de recolección de datos e información.

III. RESULTADOS

Objetivo 1: Identificar el nivel de liquidez de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017.

Objetivo 2: Describir las estrategias financieras de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017.

Objetivo 3: Formular estrategias financieras que permitan superar las causas que determinan el nivel de rentabilidad de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Las estrategias financieras formuladas que forman parte de la propuesta de la investigación (tabla 5), fueron el análisis del porcentaje de deuda, el análisis de los montos relacionados a los gastos de administración ventas, la evaluación de los niveles de rentabilidad sobre el patrimonio e inversión, y la evaluación de la política de retención y/o reparto de utilidades, y esto debido a que la empresa requirió obtener la rentabilidad y liquidez adecuado para sus necesidades de corto y largo plazo.

Tabla 1

Uso de ratios financieros sobre liquidez			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	1	25,0	
En desacuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

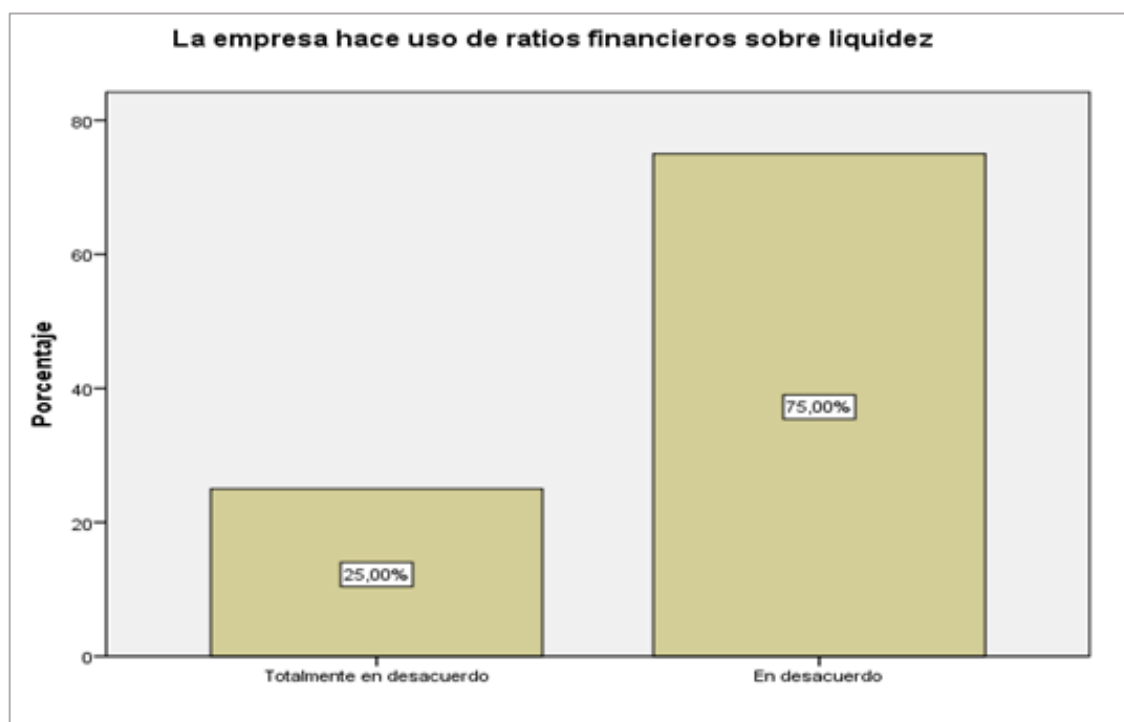


Figura 1. El 75,0% está en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no acostumbra utilizar el análisis financiero (ratios) sobre sus resultados obtenidos.

Tabla 2

Índice de capacidad de la empresa para satisfacer sus deudas de corto plazo		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

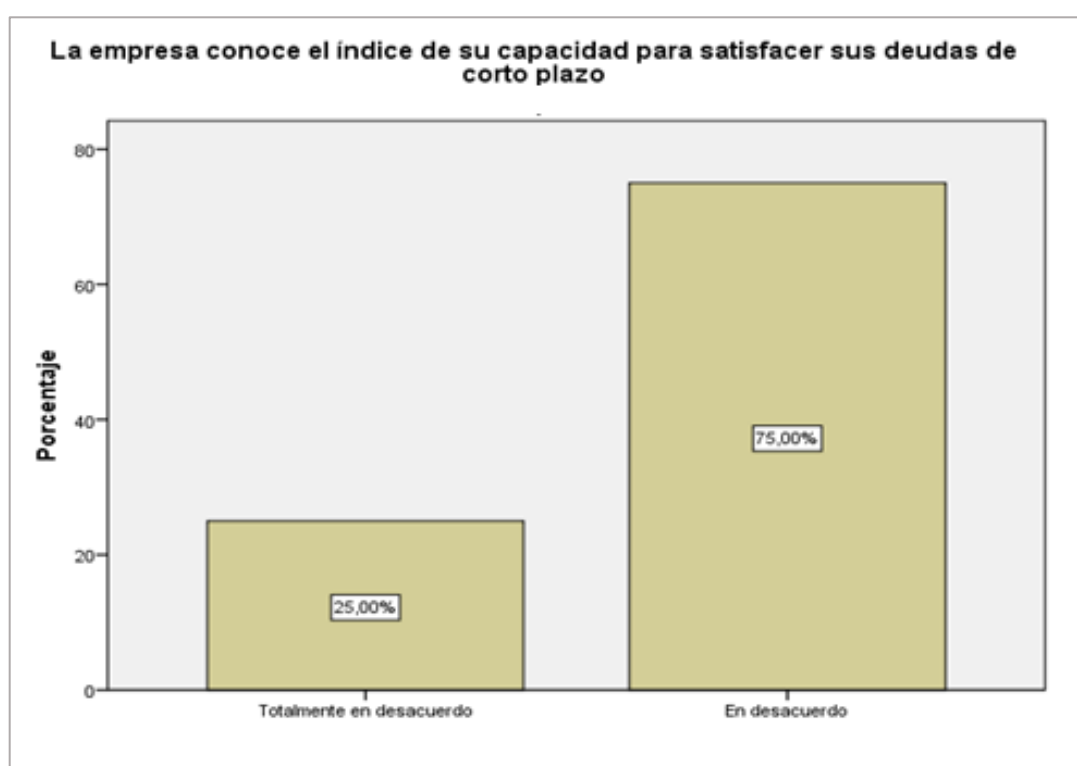


Figura 2. El 75,0% está en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no tiene conocimiento específico sobre su liquidez general.

Tabla 3

Conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

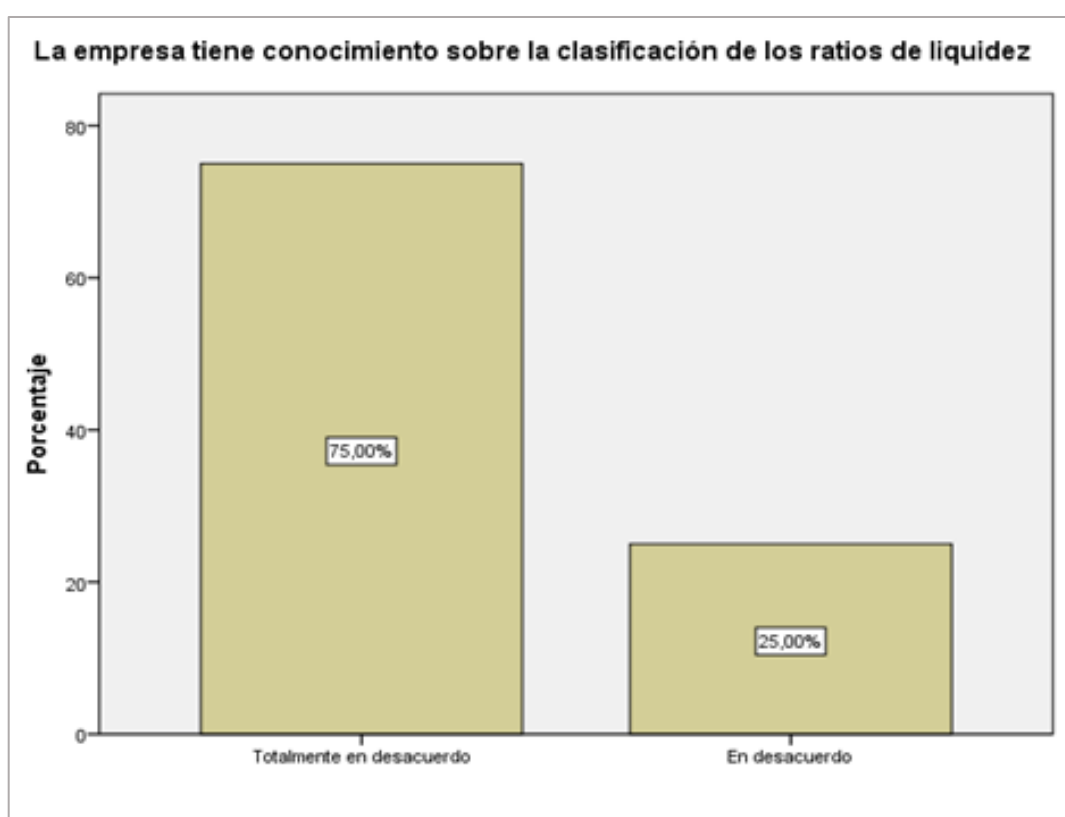


Figura 3. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que los trabajadores de la empresa, no tienen conocimiento teórico sobre la clasificación de los ratios de liquidez.

Tabla 4

Conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años.		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

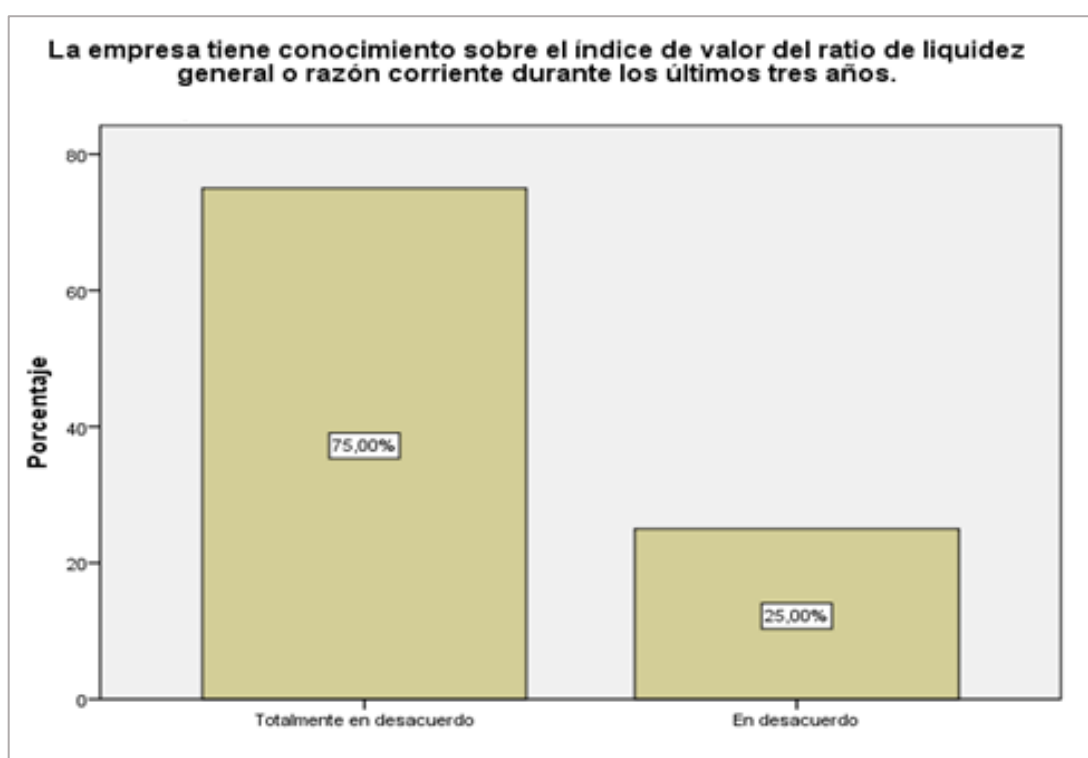


Figura 4. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no tiene conocimiento específico sobre su nivel de liquidez general.

Tabla 5

Conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	1	25,0	
En desacuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

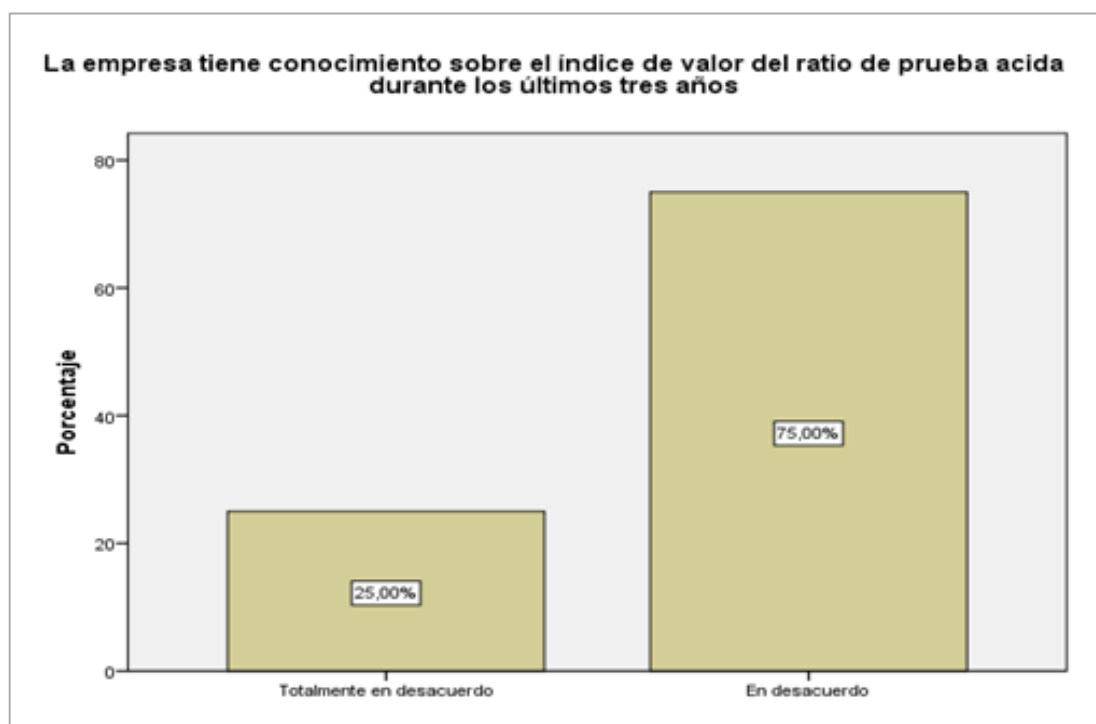


Figura 5. El 75,0% está en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no tiene conocimiento sobre su nivel de liquidez, solo considerando los activos que son rápidamente convertibles en efectivo.

Tabla 6

Conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	1	25,0	
En desacuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

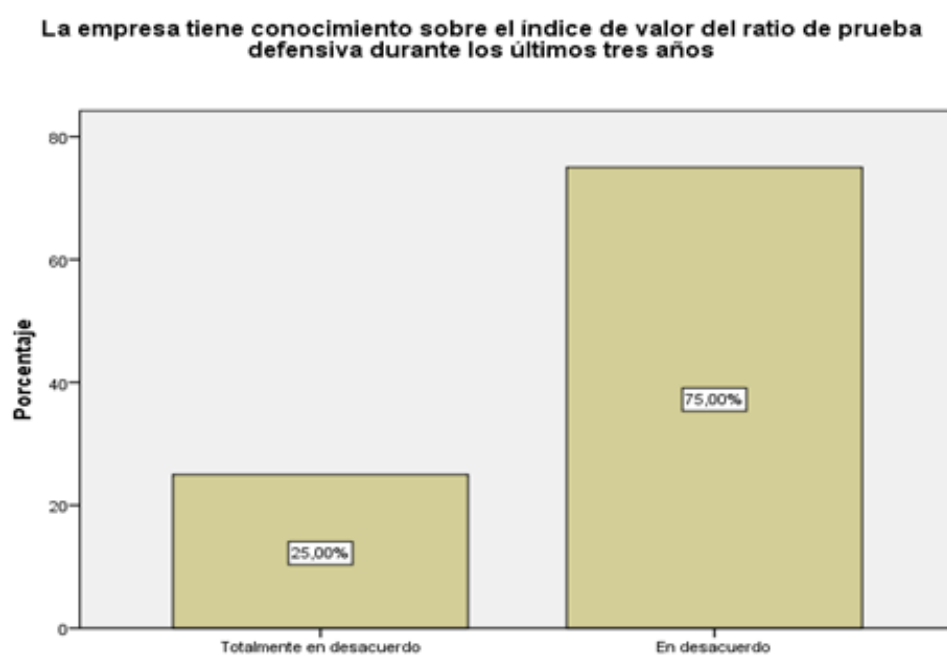


Figura 6. El 75,0% está en desacuerdo, lo cual evidencia que la empresa no tiene conocimiento sobre su nivel de liquidez en efectivo, sin contar inventarios.

Tabla 7

Conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

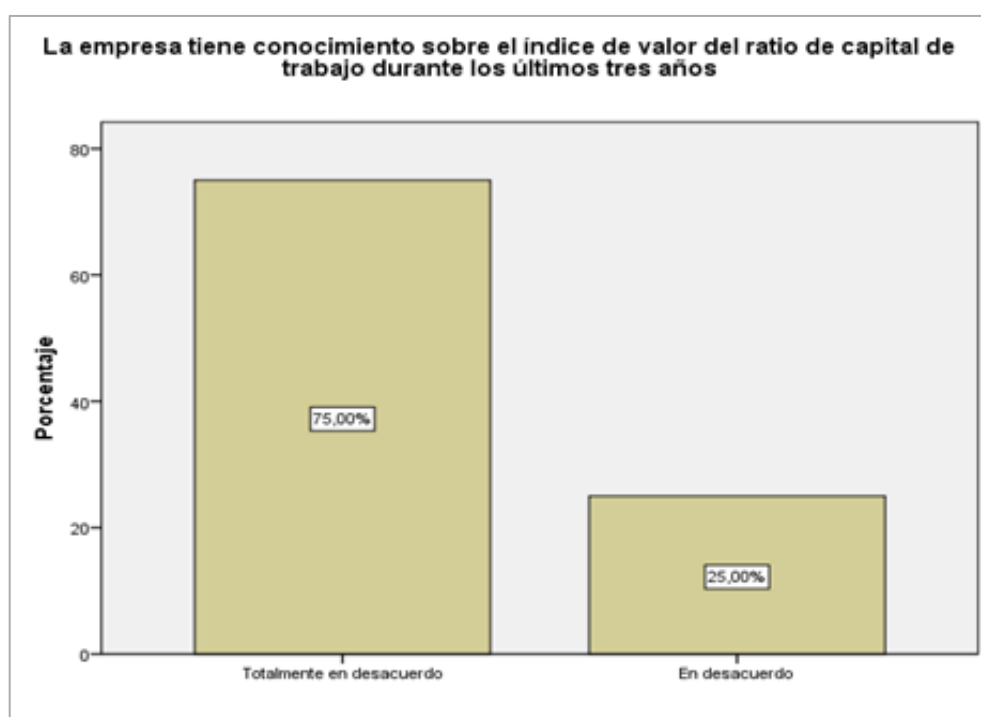


Figura 7. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no tiene conocimiento sobre su nivel de efectivo disponible para el trabajo diario.

Tabla 8

Conocimiento sobre el índice de valor del ratio de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

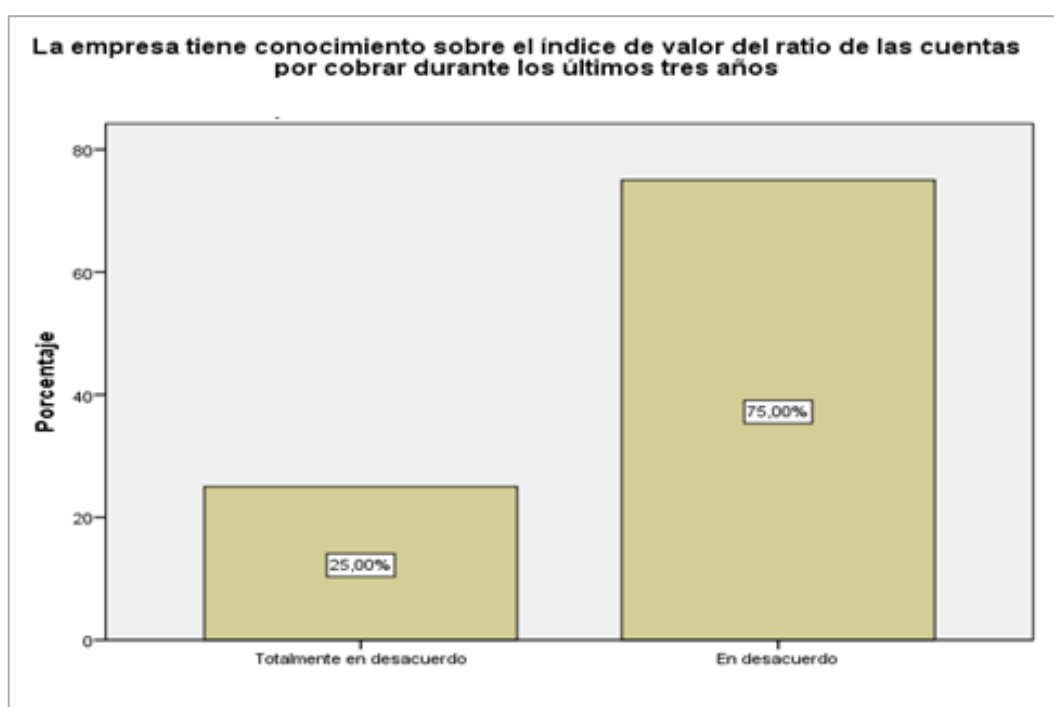


Figura 8. El 75,0% está en desacuerdo, lo cual evidencia que la empresa no tiene conocimiento sobre el periodo que demora en convertir sus ventas en efectivo físico.

Tabla 9

Posición privilegiada de la empresa en el mercado local		
	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	3	75,0
Totalmente de acuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

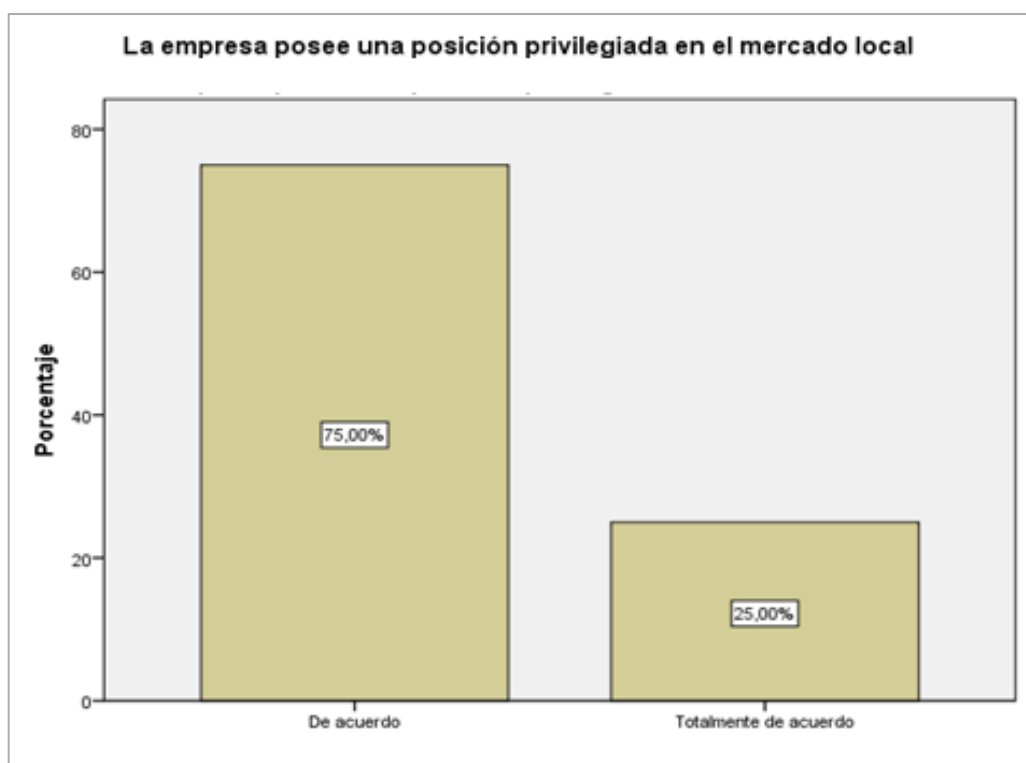


Figura 9. El 75,0% está de acuerdo, evidenciándose que la empresa debe haber utilizado algún tipo de estrategia para obtener un nivel de posicionamiento en su mercado objetivo.

Tabla 10

Acciones ofensivas utilizadas por la empresa, para lograr la posición actual que poseen en el mercado			
	Frecuencia	Porcentaje	
De acuerdo	1	25,0	
Totalmente de acuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia



Figura 10. El 75,0% está totalmente de acuerdo, evidenciándose que la empresa ha utilizado algún tipo de estrategia ofensiva para obtener y/o mantener un nivel de posicionamiento en su mercado objetivo.

Tabla 11

Acciones defensivas utilizadas por la empresa para lograr la posición actual que poseen en el mercado		
	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	1	25,0
Totalmente de acuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia



Figura 11. El 75,0% está totalmente de acuerdo, evidenciándose que la empresa ha utilizado algún tipo de estrategia defensiva para obtener y/o mantener un nivel de posicionamiento en su mercado objetivo.

Tabla 12

La empresa define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia



Figura 12. El 75,0% está en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no acostumbra a planificar sus estrategias en términos de recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados.

Tabla 13

Actividades de la empresa basada en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	1	25,0	
En desacuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

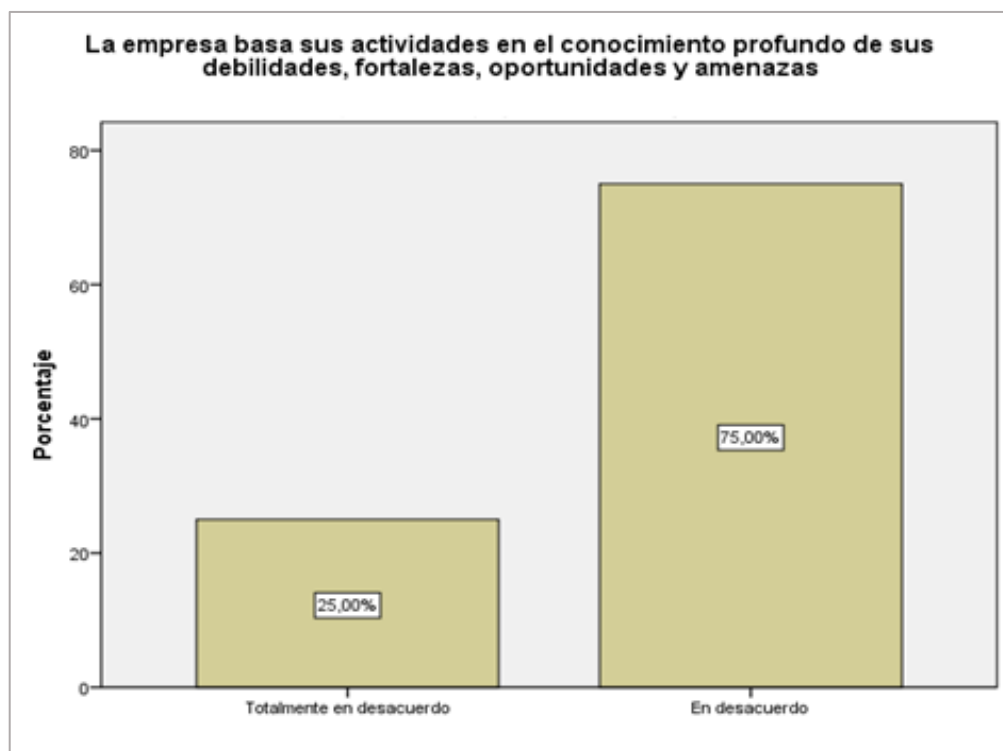


Figura 13. El 75,0% está en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no acostumbra planificar sus estrategias en concordancia con sus fortalezas, debilidades oportunidades y amenazas.

Tabla 14

Actividades de la empresa en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

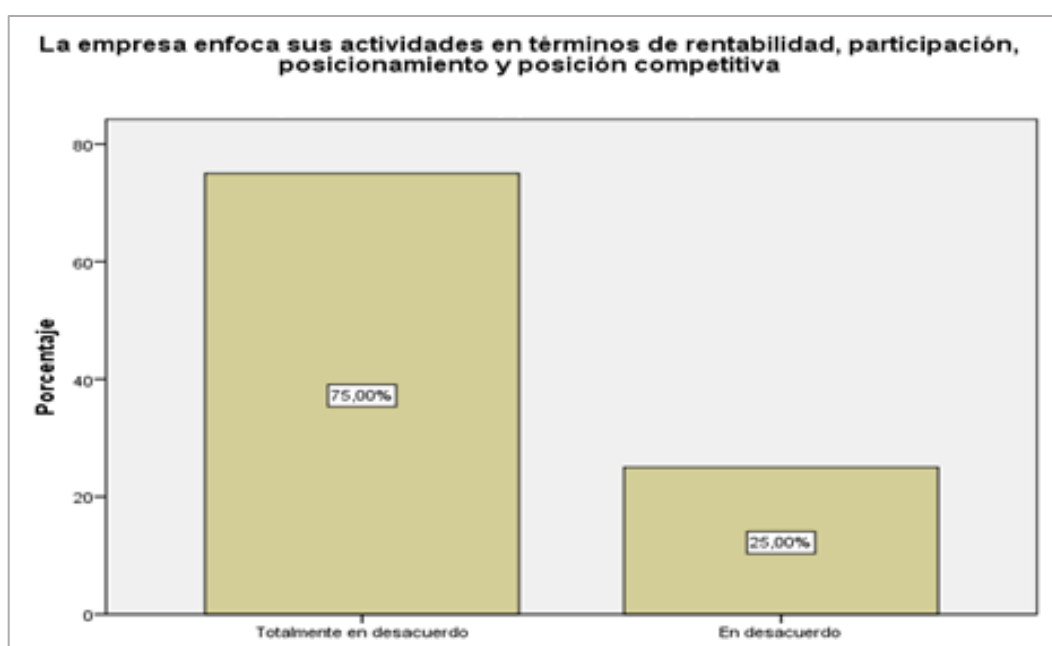


Figura 14. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no planifica sus estrategias en términos de rentabilidad, participación y posicionamiento en su mercado objetivo actual.

Tabla 15

Actividades de la empresa expresa en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar resultados medibles			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	3	75,0	
En desacuerdo	1	25,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

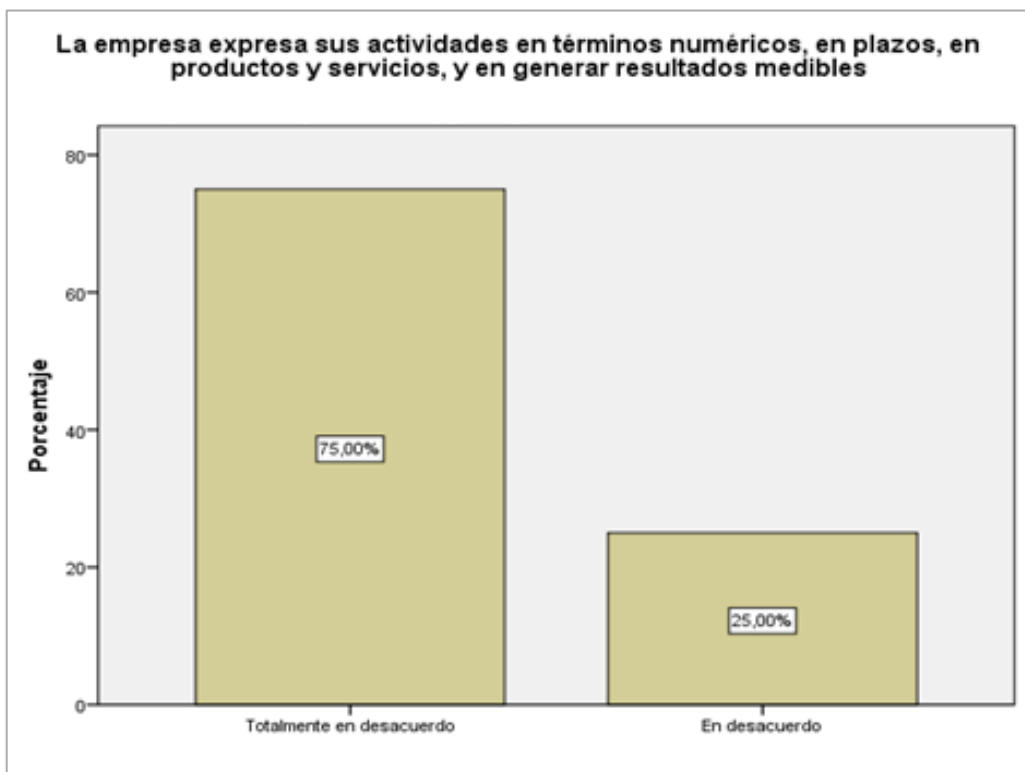


Figura 15. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no planifica sus estrategias en términos de sus productos, servicios, y resultados medibles a corto y largo plazo.

Tabla 16

Enfoque de liderazgo utilizado por la empresa, basado en costos totales		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

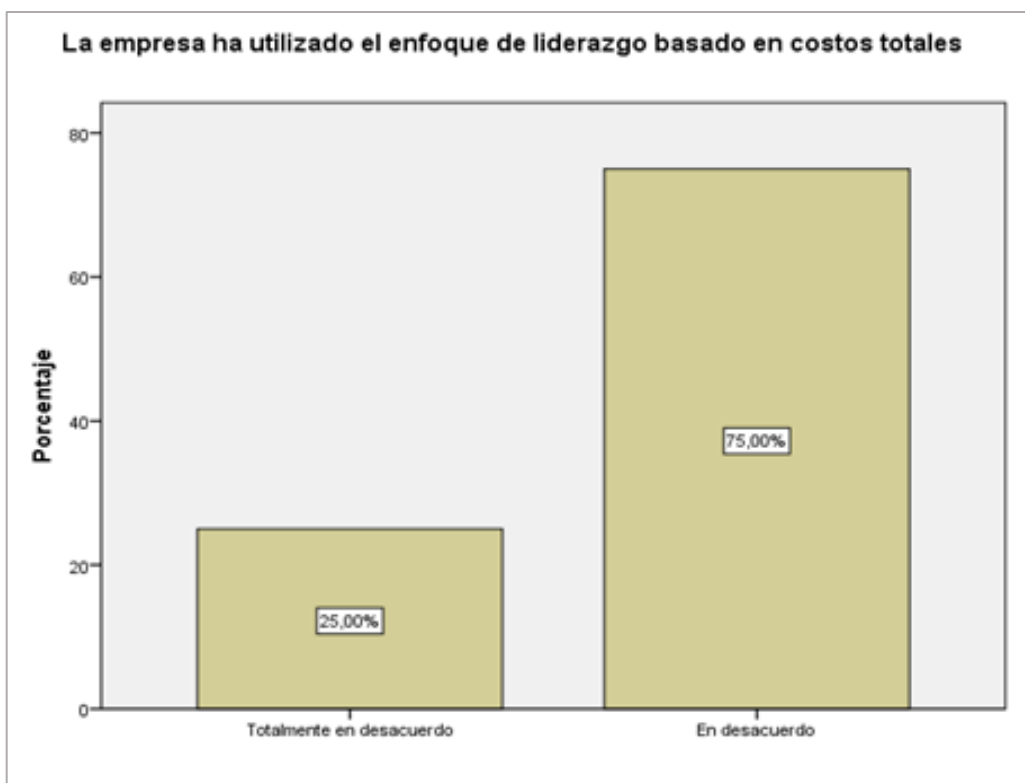


Figura 16. El 75,0% está en desacuerdo, lo cual evidencia que la empresa no ha utilizado anteriormente en su estrategia empresarial, el enfoque de liderazgo en costos totales.

Tabla 17

Enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio			
	Frecuencia	Porcentaje	
De acuerdo	1	25,0	
Totalmente de acuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

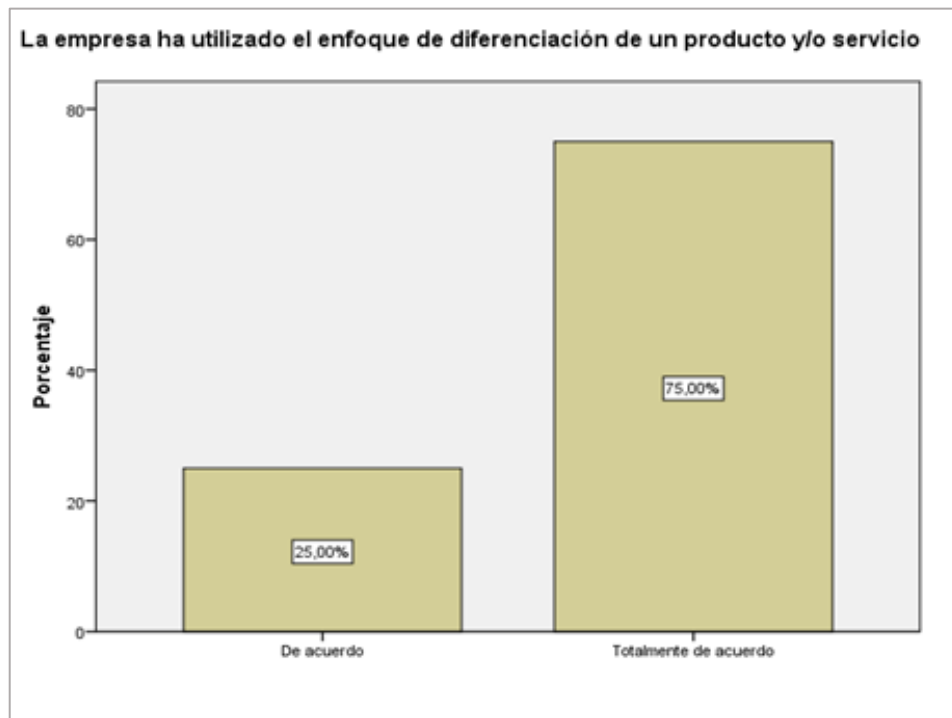


Figura 17. El 75,0% está totalmente de acuerdo, evidenciándose que la empresa utilizó anteriormente en su estrategia empresarial, el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio.

Tabla 18

Enfoque de distribución en un mercado específico			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	1	25,0	
En desacuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

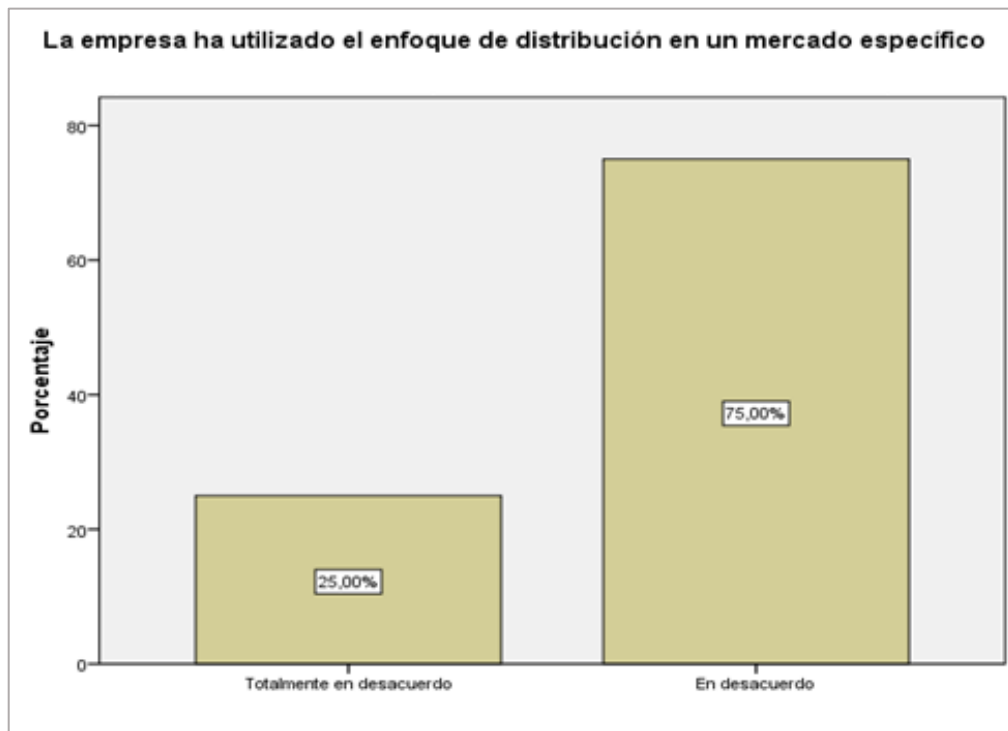


Figura 18. El 75,0% está en desacuerdo, lo cual evidencia que la empresa no utilizó anteriormente en su estrategia empresarial, el enfoque de distribución en su mercado específico.

Tabla 19

Uso de objetivos de carácter financiero		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

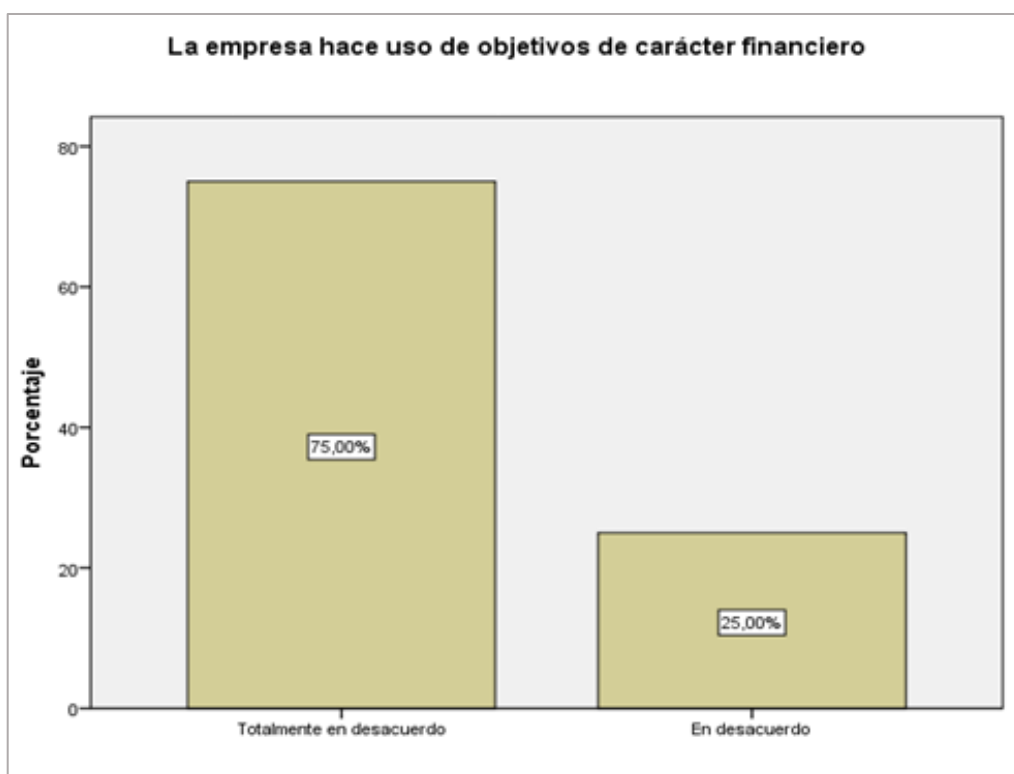


Figura 19. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no segmenta su estrategia empresarial, el objetivo de carácter financiero.

Tabla 20

La empresa posee inversiones sujetas a riesgo			
	Frecuencia	Porcentaje	
Totalmente en desacuerdo	3	75,0	
En desacuerdo	1	25,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia



Figura 20. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa dentro de su estrategia empresarial, no permite el uso de inversiones riesgosas.

Tabla 21

Estructura de los recursos financieros		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia



Figura 21. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa en su estrategia empresarial, no acostumbra a estructurar sus recursos financieros disponibles.

Tabla 22

Capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

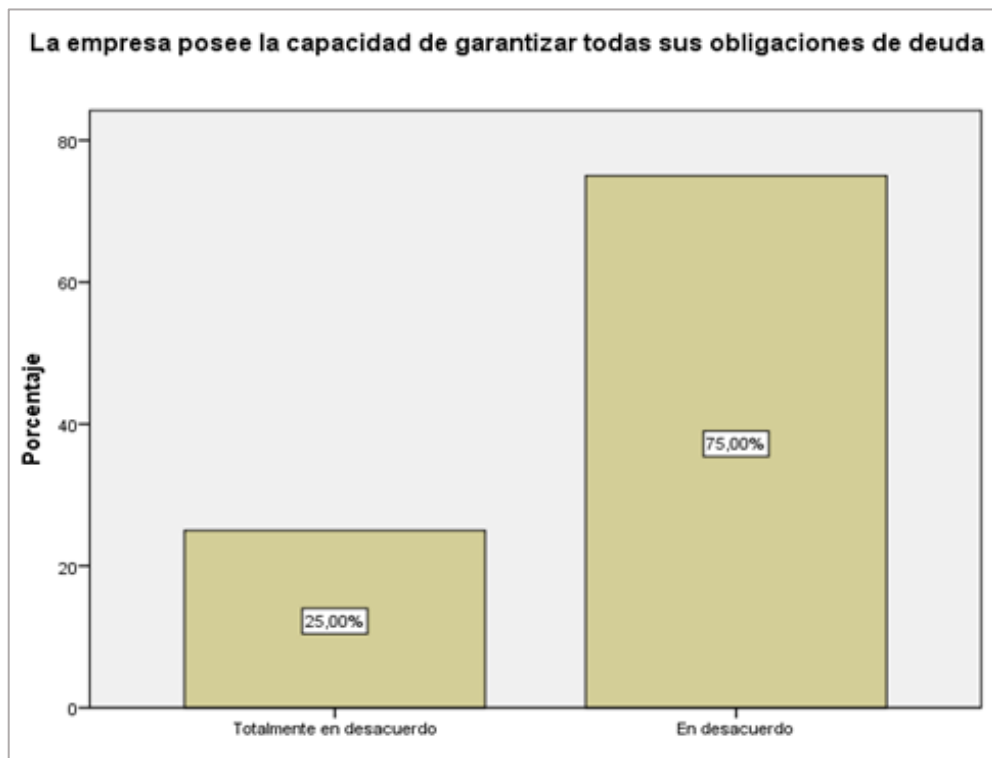


Figura 22. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que posiblemente el nivel de solvencia de la empresa sea bajo.

Tabla 23

Buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

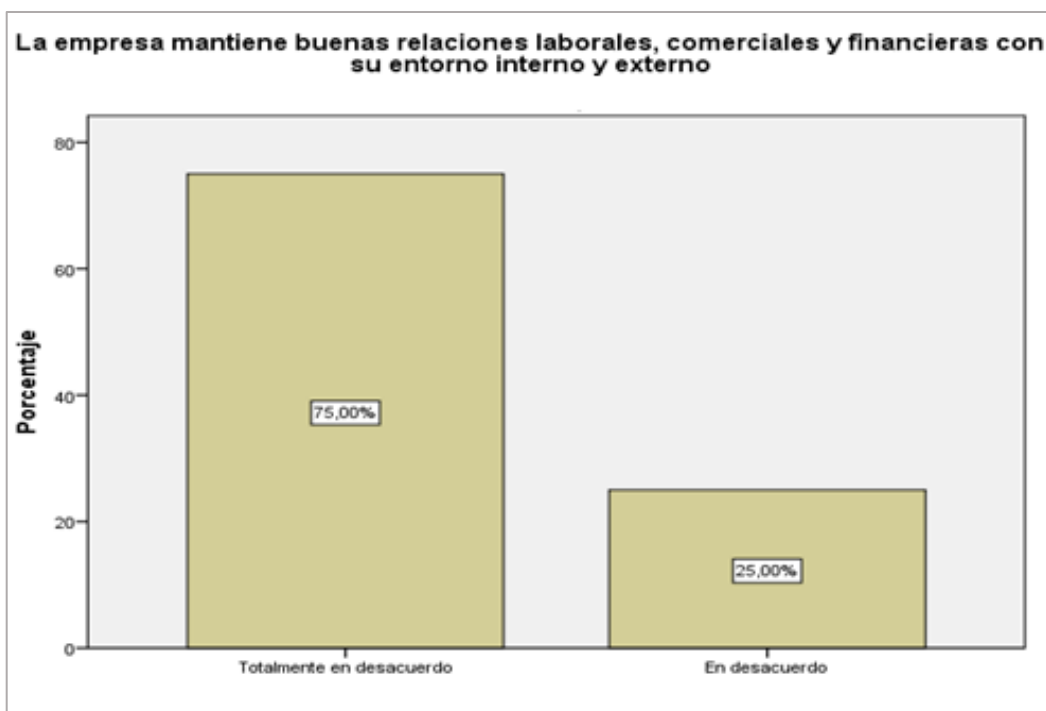


Figura 23. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa dentro de su estrategia empresarial, no toma en consideración las relaciones de su entorno inmediato interno y externo.

Tabla 24

Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa		
	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	1	25,0
Totalmente de acuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

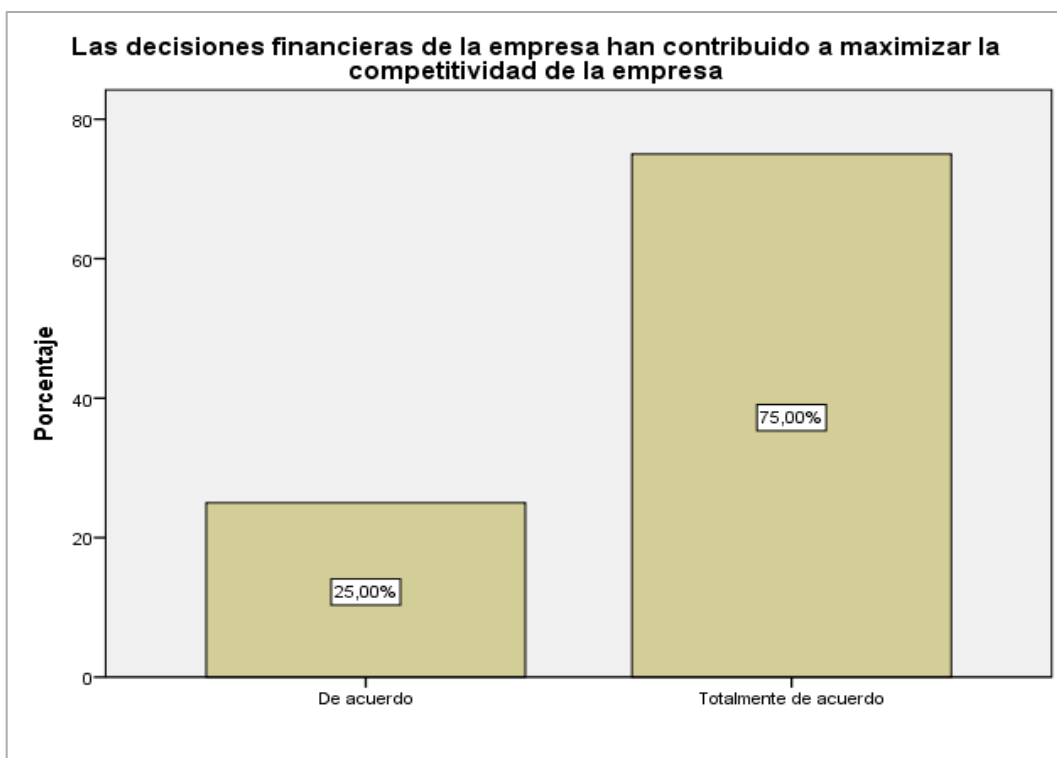


Figura 24. El 75,0% está totalmente de acuerdo, evidenciándose que las decisiones financieras tomadas dentro de la estrategia de la empresa, han sido efectivas en su rendimiento.

Tabla 25

Uso de estados financieros contables		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	25,0
En desacuerdo	3	75,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

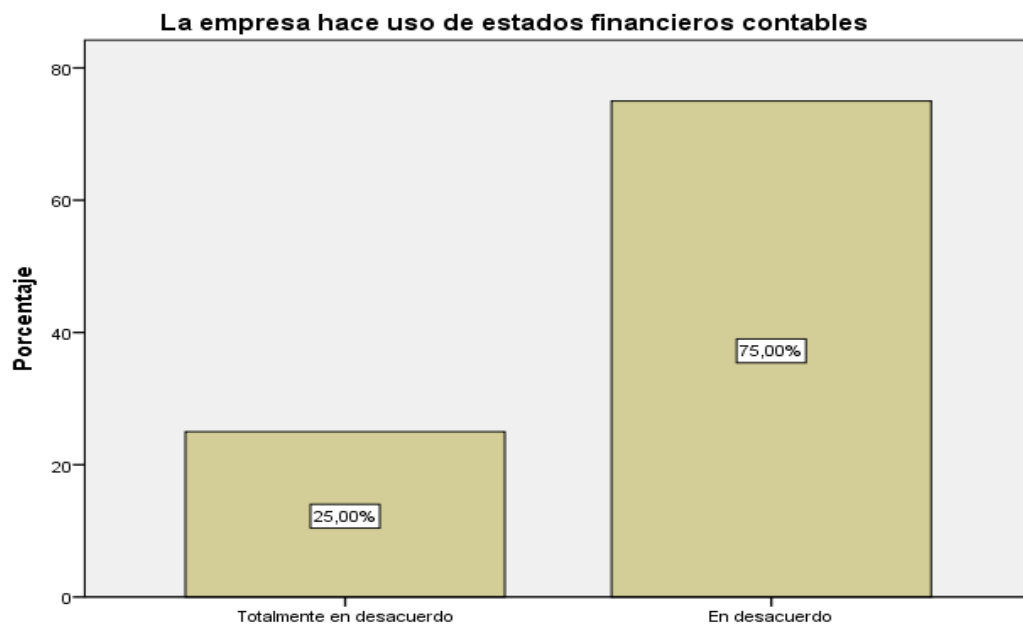


Figura 25. Se estableció que el 75,0% está en desacuerdo, evidenciándose que es probable que los resultados contables de la empresa omitan gran porcentaje de su información real.

Tabla 26

información contable analizada por la empresa contenida en sus estados financieros		
	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	75,0
En desacuerdo	1	25,0
Total	4	100,0

Fuente: Elaboración propia

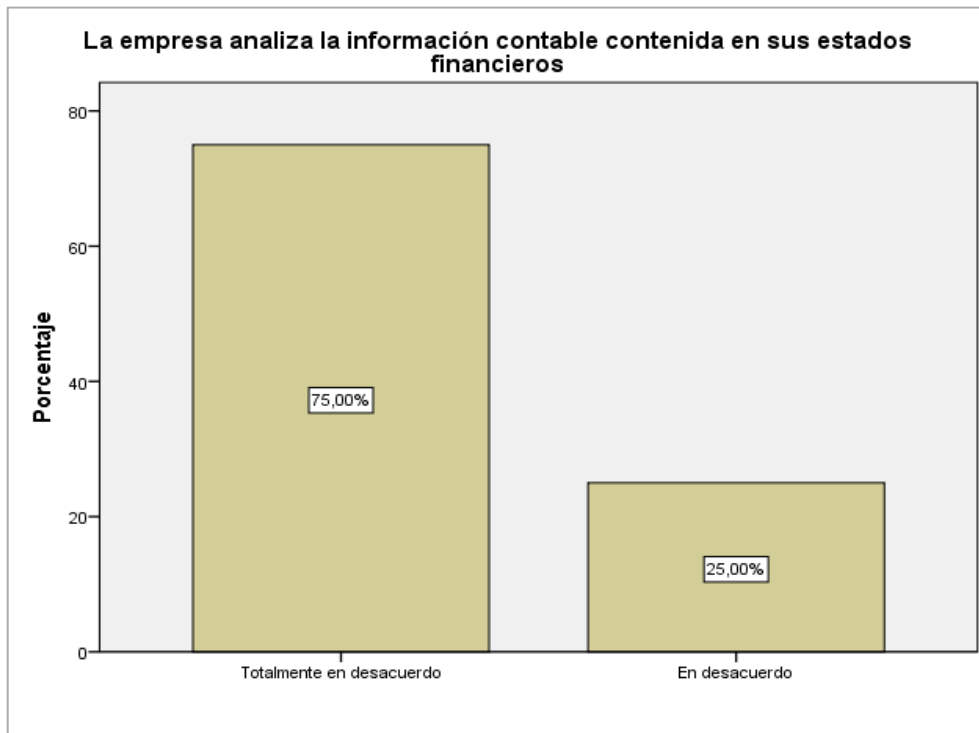


Figura 26. El 75,0% está totalmente en desacuerdo, evidenciándose que la empresa no acostumbra a realizar el análisis cuantitativo de los resultados obtenidos durante un periodo contable.

Tabla 27

Uso del financiamiento interno para sus actividades			
	Frecuencia	Porcentaje	
De acuerdo	1	25,0	
Totalmente de acuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

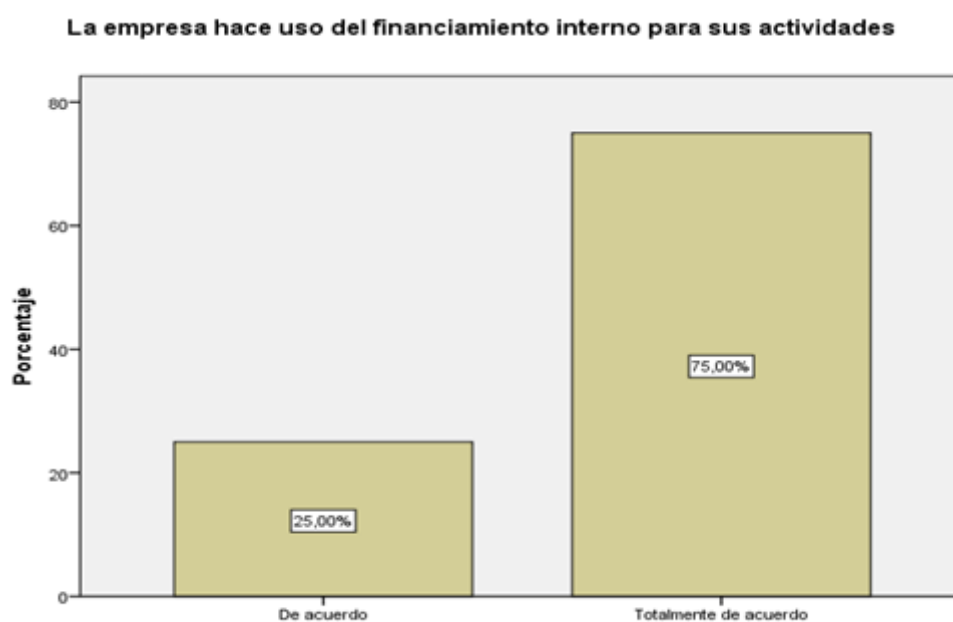


Figura 27. El 75,0% está de totalmente de acuerdo, evidenciándose que la empresa en su estrategia financiera, incluye el financiamiento interno como medio para obtener capital.

Tabla 28

Uso del financiamiento externo para sus actividades			
	Frecuencia	Porcentaje	
De acuerdo	1	25,0	
Totalmente de acuerdo	3	75,0	
Total	4	100,0	

Fuente: Elaboración propia

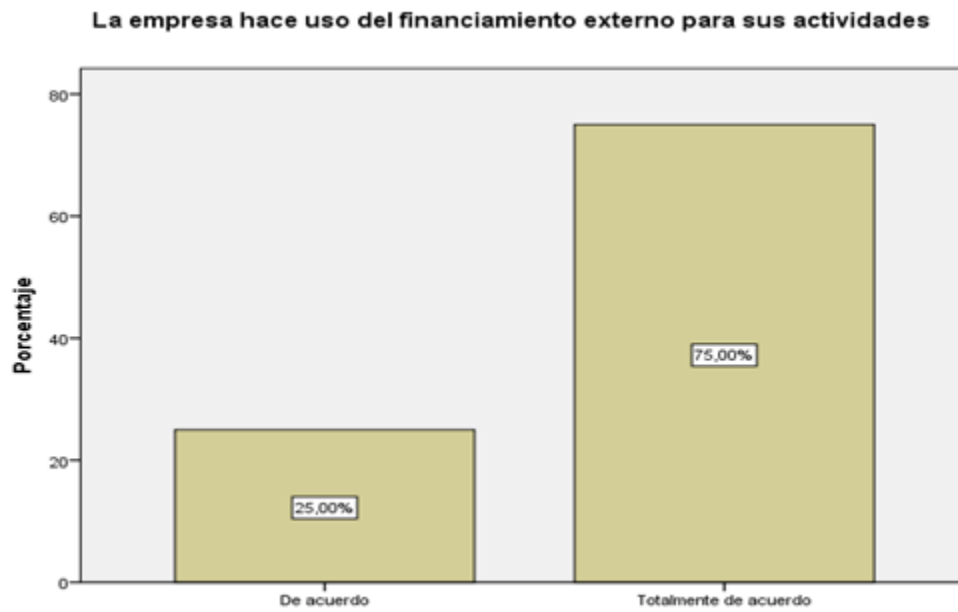


Figura 28. El 75,0% está totalmente de acuerdo, evidenciándose que la empresa en su estrategia financiera, incluye el financiamiento externo como medio para obtener capital.

IV. DISCUSIÓN

La tabla 1, da a conocer que el 75,0% está en desacuerdo en que la empresa hace uso de ratios financieros sobre rentabilidad. Podemos establecer que la empresa no ha evaluado sus indicadores de gestión financiera contenidos en su Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas, puesto que carece del uso de ratios financieros sobre liquidez. El estudio de Aguilar (2013) sobre la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de una empresa, reconoce que la empresa que no evalúa su gestión institucional, carece del conocimiento preciso sobre su situación actual, y lo cual puede afectar su funcionamiento para el largo plazo.

Las tablas 5, 6, 7 y 8, muestran que el 75,0% está en desacuerdo en que la empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida y sobre el ratio de prueba defensiva, que el 75,0% está totalmente en desacuerdo en que la empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo.

Las tablas 12, 13, 14 y 15, muestran que el 75,0% está en desacuerdo en que la empresa define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados.

Las tablas 16, 17 y 18 dan a conocer que el 75,0% está en desacuerdo en que la empresa utilizó el enfoque de liderazgo basado en costos totales, el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio, y el enfoque de distribución en un mercado específico. Podemos establecer que la empresa no basa su estrategia genérica de competitividad en un enfoque específico, que brinde ventajas y/o mejores atributos en comparación a sus competidores.

Las tablas 19, 20, y 21, muestran que el 75,0% está totalmente en desacuerdo en que la empresa hace uso de objetivos financieros, de una estructura de recursos financieros. La teoría de Galeano (s.f.) da a conocer que los componentes de la estrategia financiera de una empresa, son sus mecanismos de inversión, financiamiento y de equilibrio financiero.

Situación actual de la rentabilidad de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.
Moyobamba - 2017

Ratio de liquidez general o razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)

Año 2014: $28,386 / 15,000 = 1.8924$ veces

Año 2015: $8,334 / 37,720 = 0.2209$ veces

Año 2016: $3,371 / 37,720 = 0.0893$ veces

Los resultados obtenidos dan a conocer que, durante los años 2014, 2015 y 2016 el activo corriente era 1.8924, 0.2209 y 0.0893 veces mayor que el pasivo corriente, respectivamente; Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año, podemos establecer que la capacidad general de la empresa para cubrir sus obligaciones disminuyó con los años.

Ratio prueba acida

En sus estados financieros carece del uso de inventarios, y por lo tanto obtendríamos un valor similar al ratio de liquidez general.

Ratio prueba defensiva

En sus estados financieros solo concentra el total del activo corriente en la cuenta de caja y bancos, y por lo tanto obtendríamos un valor similar al ratio de liquidez general.

Ratio capital de trabajo

Año 2014: $28,386 - 15,000 = 13,386$ UM

Año 2015: $8,334 - 37,720 = -29,386$ UM

Año 2016: $3,371 - 37,720 = -34,349$ UM

Los resultados obtenidos dan a conocer que durante los años 2014, 2015 y 2016 el capital de trabajo disponible de la empresa equivale a 13,386 UM, -29,386 UM y -34,349 UM; respectivamente; Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año, podemos establecer que la capacidad de la empresa para operar año tras año ha ido disminuyendo.

Situación actual del endeudamiento de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Razón de endeudamiento

Año 2014: $15,000 / 131,252 = 11.43\%$

Año 2015: $37,720 / 166,737 = 22.63\%$

Año 2016: $37,720 / 175,365 = 21.51\%$

Los resultados obtenidos dan a conocer que durante los años 2014, 2015 y 2016 el 11,43%, el 22,63% y el 21,51%, respectivamente, los activos totales son financiados por los acreedores, y de liquidarse quedaría un saldo de 88.57%, 77.37% y el 78.49%, de su valor, respectivamente.

Situación actual de la rentabilidad de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L

Rendimiento sobre el patrimonio

Año 2014: $11,264 / 116,252 = 9.69\%$

Año 2015: $12,765 / 129,017 = 9.89\%$

Año 2016: $8,268 / 137,645 = 6.00\%$

Los resultados obtenidos dan a conocer que, durante los años 2014, 2015 y 2016 la empresa por cada UM genera un rendimiento del 9,69%, 9,89% y 6,00% sobre el patrimonio, respectivamente. Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año, podemos establecer que la capacidad de la empresa para generar utilidades disminuyo.

Rendimiento sobre la inversión

Año 2014: $11,264 / 131,252 = 8.58\%$

Año 2015: $12,765 / 166,737 = 7.65\%$

Año 2016: $8,268 / 175,365 = 4.71\%$

Los resultados obtenidos dan a conocer que, durante los años 2014, 2015 y 2016, la empresa por cada UM genera un rendimiento del 8.58%, 7.65% y 4.71% sobre la inversión, respectivamente; Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año.

Situación actual del activo fijo de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

% Total activo fijo (Total activo fijo / Total activo)

$$2014: 75,000 / 131,252 = 57.14\%$$

$$2015: 157,500 / 166,737 = 94.46\%$$

$$2016: 158,412 / 175,365 = 90.33\%$$

Los resultados obtenidos dan a conocer que, durante el año 2014, el activo fijo representa el 57.14% del total activo de la empresa; durante el año 2015, el activo fijo representa el 94,46% del activo total de la empresa; y durante el año 2016, el activo fijo representa el 90,33% del activo total de la empresa. Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año, podemos establecer que las inversiones realizadas en el activo fijo de la empresa se han incrementado.

Situación actual de los gastos de administración de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

% Total gastos de administración (Total gastos de administración / ventas netas)

$$2014: 203,276 / 315,111 = 64,50\%$$

$$2015: 201,666 / 269,426 = 74.85\%$$

$$2016: 176,596 / 214,790 = 82.21\%$$

Los resultados obtenidos dan a conocer que, durante el año 2014, el gasto de administración representa el 64.50% del total de ingresos de la empresa; durante el año 2015, el gasto de administración representa el 74.85% del total de ingresos de la empresa; y durante el año 2016, el gasto de administración representa el 82.21% del total de ingresos de la empresa. Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año, podemos establecer que los gastos de administración de la empresa se han incrementado.

Situación actual de los gastos de ventas de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

2014: $65,571 / 315,111 = 20.80\%$

2015: $49,500 / 269,426 = 18.37\%$

2016: $29,566 / 214,790 = 13.76\%$

Los resultados obtenidos dan a conocer que, durante el año 2014, el gasto de ventas representa el 20.80% del total de ingresos de la empresa; durante el año 2015, el gasto de ventas representa el 18.37% del total de ingresos de la empresa; y durante el año 2016, el gasto de ventas representa el 13.76% del total de ingresos de la empresa. Si relacionamos las variaciones obtenidas durante cada año, podemos establecer que los gastos de ventas de la empresa se han reducido.

Causas que determinan la rentabilidad de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Entre las principales causas que determinan un descenso de la rentabilidad de la empresa, se encuentra el aumento de los niveles de inversión en su activo fijo, el aumento de sus niveles de endeudamiento, el aumento de los niveles de sus gastos de administración y la disminución de los gastos de ventas.

Se considera que el aumento de los niveles de activo fijo y endeudamiento, tienen una relación directa, puesto que la empresa pudo hacer uso de préstamos de dinero y/o aportes de sus socios, para financiar la adquisición, renovación o ampliación de sus activos fijos.

En el caso de los gastos de administración, es probable que la empresa tenga un exceso de personal en su planilla, puesto que sus gastos administrativos son muy elevados; y en el caso de los gastos de ventas, es probable que su reducción anual, implique el poco aumento de su plana estudiantil, y de sus ingresos.

Formulación de estrategias financieras que permitan mejorar la rentabilidad de la cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Estrategias financieras a corto plazo

Selección de enfoque de estrategia:

Se creyó conveniente que la empresa eligiera un enfoque de estrategia intermedia; debido a que la empresa requiere obtener un nivel aceptable en que sus activos corrientes son financiados con pasivo corriente, y para lo cual se necesita analizar el grado de la deuda que es financiado con fuentes externas e internas, incluyendo el importe de la cuota a pagar, y la duración del préstamo crediticio.

También dentro del enfoque de estrategia intermedia, se creyó conveniente que la empresa equilibre los gastos de administración y ventas, puesto que es probable que un exceso de personal administrativo se encuentre disminuyendo los niveles de liquidez de la empresa; incluyéndose que el recorte del gasto de ventas, se encuentre afectando el incremento de sus niveles de liquidez.

Formulación de estrategias:

Estrategia 1: Analizar el porcentaje de deuda que es financiado con recursos externos ajenos a la empresa, incluyendo el importe de la cuota a pagar, y la duración del préstamo crediticio.

Actividades vinculadas a la estrategia 1:

Determinar el porcentaje total del activo que es financiado por recursos ajenos a la empresa.

Determinar el monto total desembolsado por concepto de gastos financieros (financiamiento externo).

Determinar el plazo de duración relacionado al financiamiento externo.

Materiales requeridos en la estrategia 1: Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Flujo de Efectivo, y contratos de financiamiento crediticio.

Responsabilidad asignada: La responsabilidad de la estrategia 1 recae directamente sobre el personal que forma parte del área de contabilidad y/o sobre el gerente o administrador a cargo de la empresa.

Costo probable incurrido: Ninguno, ya que son actividades internas que no requieren del desembolso directo de efectivo.

Estrategia 2: Equilibrar los gastos de administración y ventas.

Actividades vinculadas a la estrategia 2:

Determinar el monto total desembolsado por concepto de gastos administrativos.

Determinar el monto total desembolsado por concepto de gastos de ventas.

Determinar la necesidad vigente de personal administrativo y de ventas en la empresa.

Materiales requeridos en la estrategia 2: Estado de Ganancias y Pérdidas, planilla laboral actualizada, y plan estratégico anual.

Responsabilidad asignada: La responsabilidad de la estrategia 2 recae directamente el gerente o administrador a cargo de la empresa.

Costo probable incurrido: Ninguno, ya que son actividades internas que no requieren del desembolso directo de efectivo.

Estrategias financieras para el largo plazo

Selección de enfoque de estrategia:

Niveles de utilidad que obtiene a partir de las inversiones que realiza), asimismo, la empresa requiere. Para las estrategias financieras de largo plazo, se creyó conveniente que la empresa eligiera un enfoque de inversión y un enfoque de retención para el reparto de utilidades; y esto debido a que la empresa requiere evaluar sus niveles de rentabilidad, con

el fin de garantizar una mayor disposición de recursos, y una menor predisposición a obtener préstamos procedentes de terceros.

Formulación de estrategias:

Estrategia 3: Evaluar constantemente sus niveles de rentabilidad, específicamente sobre los niveles de utilidad que obtiene a partir de las inversiones que realiza, a través del uso de ratios que permitan medir el rendimiento sobre el patrimonio y la inversión.

Actividades vinculadas a la estrategia 3:

Determinar el margen de rentabilidad sobre las ventas.

Determinar el margen de rentabilidad sobre el activo.

Determinar el margen de rentabilidad sobre el patrimonio.

Determinar índice de tasa interna de retorno (TIR) y valor actual neto (VAN).

Materiales requeridos en la estrategia 3: Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, y Flujo de Efectivo.

Responsabilidad asignada: La responsabilidad de la estrategia 3 recae directamente sobre el personal que forma parte del área de contabilidad y/o sobre el gerente o administrador a cargo de la empresa.

Costo probable incurrido: Ninguno, ya que son actividades internas que no requieren del desembolso directo de efectivo.

Estrategia 4: Evaluar su política de retención y/o reparto de utilidades, con el fin de garantizar una mayor disposición de recursos, y una menor predisposición a obtener préstamos procedentes de terceros.

Actividades vinculadas a la estrategia 4:

Obtener información sobre la política de retención y/o reparto de utilidades al final de un periodo contable.

Proponer la modificación de la política retención y/o reparto de utilidades al final de un periodo contable, según las necesidades de liquidez de la empresa.

Materiales requeridos en la estrategia 4: Política sobre retención y/o reparto de utilidades de la empresa.

Responsabilidad asignada: La responsabilidad de la estrategia 3 recae directamente el gerente o administrador a cargo de la empresa.

Costo probable incurrido: Ninguno, ya que son actividades internas que no requieren del desembolso directo de efectivo. Cuadro resumen sobre estrategias y actividades de la empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L

N°	Estrategias	Actividades	Materiales	Responsabilidad	Costo
1	Analizar el porcentaje de deuda que es financiado con recursos externos ajenos a la empresa, incluyendo el importe de la cuota a pagar, y la duración del préstamo crediticio.	<p>Determinar el porcentaje total del activo que es financiado por recursos ajenos a la empresa.</p> <p>Determinar el monto total desembolsado por concepto de gastos financieros (financiamiento externo).</p> <p>Determinar el plazo de duración relacionado al financiamiento externo.</p>	<p>Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Flujo de Efectivo, y contratos de financiamiento crediticio.</p>	<p>Área de contabilidad y/o sobre el gerente o administrador a cargo de la empresa.</p>	Ninguno
2	Equilibrar los montos relacionados a los gastos de administración y ventas.	<p>Determinar el monto total desembolsado por concepto de gastos administrativos.</p> <p>Determinar el monto total desembolsado por concepto de gastos de ventas.</p> <p>Determinar la necesidad vigente de personal administrativo y de ventas en la empresa.</p>	<p>Estado de Ganancias y Pérdidas, planilla laboral actualizada, y plan estratégico anual.</p>	<p>Gerente o administrador a cargo de la empresa.</p>	Ninguno

3	<p>Evaluar constantemente sus niveles de rentabilidad, específicamente sobre los niveles de utilidad que obtiene a partir de las inversiones que realiza, a través del uso de ratios que permitan medir el rendimiento sobre el patrimonio y la inversión.</p>	<p>Determinar el margen de rentabilidad sobre las ventas. Determinar el margen de rentabilidad sobre el activo. Determinar el margen de rentabilidad sobre el patrimonio. Determinar índice de tasa interna de retorno (TIR) y valor actual neto (VAN).</p>	<p>Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, y Flujo de Efectivo.</p>	<p>Área de contabilidad y/o sobre el gerente o administrador a cargo de la empresa.</p>	<p>Ninguno</p>
4	<p>Evaluar su política de retención y/o reparto de utilidades, con el fin de garantizar una mayor disposición de recursos, y una menor predisposición a obtener préstamos procedentes de terceros</p>	<p>Obtener información sobre la política de retención y/o reparto de utilidades al final de un periodo contable. Proponer la modificación de la política retención y/o reparto de utilidades al final de un periodo contable, según las necesidades de liquidez de la empresa.</p>	<p>Política sobre retención y/o reparto de utilidades de la empresa.</p>	<p>Gerente o administrador a cargo de la empresa.</p>	<p>Ninguno</p>

Fuente: Elaboración propia

V. CONCLUSIONES

En los años 2014, 2015 y 2016 la liquidez general de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L fue de 1,8924, 0.2209 y 0.0893 veces, respectivamente.

Las estrategias consistieron en el uso de acciones ofensivas y defensivas para conseguir el posicionamiento en el mercado, el uso del enfoque de diferenciación sobre su producto y/o servicio y el uso de fuentes de financiamiento interno y externo como medio de obtención de capital.

La propuesta formulada, permite superar las causas que determinan el nivel de liquidez de la Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L, ya que esta enfocada en los niveles de rentabilidad, endeudamiento y política de repartición de utilidades de la empresa.

VI. RECOMENDACIONES

Que se controle toda la información financiera de la empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., desde la parte de tesorería, hasta la parte del capital de trabajo, debidamente planificado, para estimar cuanto y cuando se necesitaría en efectivo. La toma de decisiones sería de responsabilidad del Gerente General.

Que la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L. busque nuevos clientes, puesto que la cartera de clientes que posee actualmente no le permite crecer a la medida de las circunstancias, de esta manera se estaría buscando el financiamiento con más recursos monetarios que se destinará a la empresa.

Que la empresa realice retención de utilidades y al aumento de liquides, una mejor opción es invertir en moderna maquinaria con capacitación de sus colaboradores, sin dejar de lado que la participación en los beneficios, en particular, tiene varias ventajas con respecto a otros programas de incentivos para empleados, tales como una relación directa del trabajo del empleado con el balance final de la empresa.

REFERENCIAS

- Acuña, D. y Chavarría, S. (2014), Nicaragua. *“Efecto de la implementación de un sistema de control de inventario bajo el marco normativo de la NIIF sección 23 en la rentabilidad de la empresa cafetalera Valle Hermoso S.A. en la ciudad de Estelí durante el primer semestre del año 2014”*, para optar el título de Contaduría y Finanzas en la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- Aguilar (2013) en su tesis titulada: *“Gestión de Cuentas por Cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa cafetalera Horizonte S.A.C. año 2014 para obtener el grado de licenciado en la Universidad San Martín de Porres. Lima – Perú.*
- Andrade, C. (2016), Ecuador. En su tesis *“La producción y la rentabilidad de la empresa Cafetalera Santa Lucía Cía. Ltda., en el año 2014”*, para optar el título de Economista en la Universidad Técnica de Ambato. Ecuador.
- Bustamante, G. & Díaz, I. (2014), Moyobamba. Realizaron una tesis titulada: *“Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa Cafetalera Cristo Morado SAC., del distrito de la Habana durante el periodo 2014”*, para optar el título de Contador Público en la Universidad Alas Peruanas Sucursal Moyobamba.
- Bravo, M., & Zamora, V. (2013). Aplicación de estrategias financieras para reducir el índice de morosidad de las tarjetas de crédito del Banco de Crédito del Perú – Oficina Pedro Ruiz- Chiclayo 2013 (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/890/1/Bravo%20%20-%20%20Zamora.pdf>, con fecha 23 – 05 - 2017
- Corpus (2015) en su tesis titulada: *“El sistema de detracciones y su influencia en la rentabilidad de las empresas del Perú: Caso Empresa cafetalera Selva Oro S.A.C Jaén, 2014”* para obtener el grado de licenciado en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Perú.
- Corrales L. (2014). En su tesis: *“Impacto fiscal tributario y sus efectos en la rentabilidad y liquidez para la Empresa Cafetalera El Roble SAC., del distrito de Jepelacio 2013”*, para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional San Martín.

- Cruzado, M. (2015), Trujillo. *“Implementación de un sistema de control interno en el proceso logístico y su impacto en la rentabilidad de la empresa cafetalera Los Laureles S.A.C. en el año 2014”*, para optar el título de Contador Público en la Universidad Privada del Norte.
- Chiriguaya, C. & Chiriguaya, G. (2015). Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia CIA LTDA (Tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana. Recuperado de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9946/1/UPS-GT001070.pdf>, con fecha 27 - 05 - 2017
- Cruzado, M. (2015), Trujillo. *“Implementación de un sistema de control interno en el proceso logístico y su impacto en la rentabilidad de la empresa cafetalera Los Laureles S.A.C. en el año 2014”*, para optar el título de Contador Público en la Universidad Privada del Norte.
- Chiriguaya, C. & Chiriguaya, G. (2015). Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia CIA LTDA (Tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana. Recuperado de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9946/1/UPS-GT001070.pdf>, Con fecha 27 - 05 - 2017
- Darío, I. (2014). Estrategias financieras actuales que podrían implementar las entidades financieras colombianas para mitigar el riesgo de fraude de sus productos financieros (Tesis de pregrado). Universidad Militar Nueva Granada. Recuperado de <http://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/13067/2/TRABAJO%20DE%20GRADO%20%20POSTGRADO%20FINAL.pdf>, Con fecha 28 - 05 - 2017
- El Banco Santander (04 de mayo de 2017). ¿Por qué tu Pyme necesita una estrategia financiera? Autor. Recuperado de <https://www.santanderpyme.com.mx/detalle-noticia/por-que-tu-pyme-necesita-una-estrategia-financiera.html>, Con fecha 30 - 05 - 2017
- El Instituto Nacional de Contadores Públicos (03 de Setiembre de 2015). Principales estrategias financieras de las empresas. Author. Recuperado de <http://www.incp.org.co/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>, Con fecha 05 - 06 - 2017

- Estrada, C. (2015), en su tesis: “*Estrategias Financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Cafetalera San Judas Tadeo del distrito de Bellavista 2015*”, tesis para obtener el grado de Contador Público en la Universidad Nacional San Martín.
- Gorodisch, M. (04 de mayo 2017). Según Moody’s, riesgo de liquidez de empresas argentinas se mantendrá alto. El Cronista. Recuperado de <https://www.cronista.com/finanzasmercados/Segun-Moodys-riesgo-de-liquidez-de-empresas-argentinas-se-mantendra-alto--20170504-0075.html> con fecha 27 - 05 - 2017
- La Tercera (04 de Mayo de 2017). Moody’s: Riego de liquidez para compañías Chilenas disminuye pese a bajo crecimiento. Author. Recuperado de <http://www.latercera.com/noticia/moodys-riesgo-liquidez-empresas-chilenas-disminuye-pese-crecimiento/>, Con fecha 24 - 05 - 2017
- Llonto, Y. (2016). La pollada: Estrategia financiera del ingenio peruano. Seminario Expresión. Recuperado de <http://www.semanarioexpresion.com/Presentacion/noticia2.php?noticia=370&categoria=Regional&edicionbuscada=938>, Con fecha 22 - 05 - 2017
- Salazar, M. (2014), Venezuela. En su tesis “*Estrategias tributarias para la optimización de la recaudación del impuesto inmobiliario. Caso de estudio Alcaldía del Municipio los Guayos. EDO. CARABOBO*”; para optar el título profesional en gerencia tributaria en la Universidad de Carabobo, Venezuela.
- Vásquez (2013) en su tesis sobre “*Factores que influyen negativamente en la rentabilidad de la Empresa Cafetalera Mondragón SRL. en la ciudad de Moyobamba - 2015*”. Tesis para optar el título Profesional de Contador Público. Universidad Nacional San Martín.
- Villalobos (2014) en su tesis titulada *estrategias financieras para mejorar la toma de decisiones en la empresa cafetalera Sandoval Hnos. S.R.L., Jaén, 2014*” para obtener el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Señor de Sipán. Chiclayo Perú.

ANEXOS

Cuestionario

Fecha: ___/___/___

Duración estimada: 20 minutos.

I. Introducción: El presente cuestionario tiene como objetivo, recopilar información sobre la práctica de análisis financiero a través del uso de ratios, y sobre el uso de estrategias financieras dentro de la empresa.

Por favor lea las siguientes preguntas y marque con una equis, su respuesta

Totalmente de acuerdo (TA)

De acuerdo (A)

Indiferente (I)

En desacuerdo (D)

Totalmente en desacuerdo (TD)

ITEM	TA	A	I	D	TD
La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez					
La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo					
La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez					
La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años.					
La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años					
La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años					
La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años					
La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años					
La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local					

La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado					
La empresa ha utilizado acciones defensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado					
La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados					
La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas					
La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva					
La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles					
La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales					
La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio					
La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico					
La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero					
La empresa posee inversiones sujetas a riesgo					
La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros					
La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda					
La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo					
Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa					
La empresa hace uso de estados financieros contables					
La empresa analiza la información contable contenida en sus estados financieros					
La empresa hace uso del financiamiento interno para sus actividades					
La empresa hace uso del financiamiento externo para sus actividades					

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado (Contador Público Colegiado – Magister – Doctor)

Solicito apoyo de su paciencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis: PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERON ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA - 2017

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

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: MARIO IGNACIO FARFÁN AYALA

GRADO ACADÉMICO: MAGÍSTER

CARGO ACTUAL: JEFE PEDAGÓGICO UNIV. SEÑOR DE SIPÁN

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: SOCORRO CARHUAPOMA ROMERO

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: Estrategias Financieras y Rentabilidad

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

Aspectos que deben ser evaluados	MA	BA	A	PA	NA
1.- ¿La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez?		X			
2.- ¿La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo?	X				
3.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez?	X				
4.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años?		X			
5.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años?	X				
6.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años?	X				
7.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años?	X				
8.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años?		X			
9.- ¿La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local?	X				

10.- ¿La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado?	X				
11.- ¿La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados?	X				
12.- ¿La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas?	X				
13.- ¿La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva?	X				
14.- ¿La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles?	X				
15.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales?	X				
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio?	X				
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico?	X				
17.- ¿La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero?	X				
18.- ¿La empresa posee inversiones sujetas a riesgo?	X				
19.- ¿La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros?	X				
20.- ¿La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda?	X				
21.- ¿La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo?	X				
22.- ¿Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa?	X				
23.- ¿La empresa hace uso de estados financieros contables?	X				

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

El instrumento es apto para ser aplicado a la población sujeta de estudio.
<i>SI ESTA APTO.</i>

Validado por el: *CPC MARIO IGNACIO FARFÁN AYALA*

Especializado: *AUDITOR - TRIBUTARISTA*

Tiempo de experiencia profesional: *30 AÑOS*

Cargo actual: *JEFE PEDAGÓGICO USS.*



UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

Mario Farfán Ayala
Mg. CPC. Mario Farfán Ayala
GABINETE PEDAGÓGICO

CARTILLA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	MARIO IGNACIO FARFÁN AYALA
PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO CERTIFICADO
TÍTULO Y GRADO ACADÉMICO	MAGÍSTER
ESPECIALIDAD	AUDITOR - TRIBUTARISTA
INSTITUCIÓN EN DONDE LABORA	UNIV. SEÑOR DE SIPÁN
CARGO	JEFE PEDAGÓGICO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN
PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERON ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA - 2017

NOMBRE DEL TESISISTA	SOCORRO CARHUAPOMA ROMERO
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario de Estrategias Financieras y Rentabilidad
OBJETIVO DEL INSTRUMENTO	Proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la Empresa Cafetalera soberón Alejandría S.R.L Moyobamba - 2017

INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO
EVALUÉ CADA UNO DE LOS ÍTEMS DEL INSTRUMENTO RELACIONÁNDOLOS CON LOS INDICADORES Y DIMENSIONES DE LAS VARIABLES.

- Adjuntar el instrumento y el cuadro de Operacionalización
- de variables

INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN CUANTITATIVA

Por favor marque con una equis (x) la opción que considera debe aplicarse a cada ítem y realice de ser necesaria sus observaciones.

Ítem	Dejar	Modificar	Eliminar	Observaciones
1.- ¿La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez?	X			
2.- ¿La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo?	X			
3.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez?	X			
4.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años?	X			
5.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años?	X			

6.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años?	X			
7.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años?	X			
8.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años?	X			
9.- ¿La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local?	X			
10.- ¿La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado?	X			
11.- ¿La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados?	X			
12.- ¿La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas?	X			
13.- ¿La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva?	X			
14.- ¿La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles?	X			
15.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales?	X			
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio?	X			
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico?	X			
17.- ¿La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero?	X			
18.- ¿La empresa posee inversiones sujetas a riesgo?	X			
19.- ¿La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros?	X			
20.- ¿La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda?	X			
21.- ¿La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo?	X			
22.- ¿Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa?	X			
23.- ¿La empresa hace uso de estados financieros contables?	X			



UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

Mg. CPC. Mario Farfán Ayala
GABINETE PEDAGÓGICO

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado (Contador Público Colegiado – Magister – Doctor)

Solicito apoyo de su paciencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis: **PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERON ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA - 2017**

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

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: CARLOS ANTONIO MEL GONZALES

GRADO ACADÉMICO: CONTADOR PÚBLICO

CARGO ACTUAL: JEFE OCI - MUNICIPALIDAD PROV. CONDORCANQUI

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: SOCORRO CARHUAPOMA ROMERO

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: Estrategias Financieras y Rentabilidad

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

Aspectos que deben ser evaluados	MA	BA	A	PA	NA
1.- ¿La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez?		X			
2.- ¿La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo?	X				
3.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez?	X				
4.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años?	X				
5.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años?	X				
6.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años?	X				
7.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años?	X				
8.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años?	X				

9.- ¿La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local?	X				
10.- ¿La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado?	X				
11.- ¿La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados?	X				
12.- ¿La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas?	X				
13.- ¿La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva?	X				
14.- ¿La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles?	X				
15.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales?	X				
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio?	X				
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico?	X				
17.- ¿La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero?	X				
18.- ¿La empresa posee inversiones sujetas a riesgo?	X				
19.- ¿La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros?	X				
20.- ¿La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda?	X				
21.- ¿La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo?	X				
22.- ¿Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa?	X				
23.- ¿La empresa hace uso de estados financieros contables?	X				

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

El instrumento es apto para ser aplicado a la población sujeta de estudio.
SI ESTÁ APTO

Validado por el: CPC. CARLOS ANTONIO MEL GONZALEZ

Especializado: SISTEMA DE CONTROL

Tiempo de experiencia profesional: 12 AÑOS

Cargo actual: JEFE OCI- M.P. CONDORCANQUI



CARTILLA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	CARLOS ANTONIO MEL GONZALES
PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO
TÍTULO Y GRADO ACADÉMICO	CONTADOR PÚBLICO
ESPECIALIDAD	AUDITORÍA GUBERNAMENTAL
INSTITUCIÓN EN DONDE LABORA	MUNICIPALIDAD PROV. CONDORCANQUI
CARGO	JEFE DEL ORDBANO DE CONTROL INSTITUCIONAL

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN
PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERON ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA - 2017

NOMBRE DEL TESISISTA	SOCORRO CARHUAPOMA ROMERO
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario de Estrategias Financieras y Rentabilidad
OBJETIVO DEL INSTRUMENTO	Proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la Empresa Cafetalera soberón Alejandría S.R.L Moyobamba - 2017

INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO
EVALÚE CADA UNO DE LOS ÍTEMS DEL INSTRUMENTO RELACIONÁNDOLOS CON LOS INDICADORES Y DIMENSIONES DE LAS VARIABLES.

- Adjuntar el instrumento y el cuadro de Operacionalización
- de variables

INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN CUANTITATIVA

Por favor marque con una equis (x) la opción que considera debe aplicarse a cada ítem y realice de ser necesaria sus observaciones.

Ítem	Dejar	Modificar	Eliminar	Observaciones
1.- ¿La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez?	X			
2.- ¿La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo?	X			
3.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez?	X			
4.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años?	X			
5.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años?	X			
6.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el	X			

índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años?				
7.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años?	X			
8.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años?	X			
9.- ¿La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local?	X			
10.- ¿La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado?	X			
11.- ¿La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados?	X			
12.- ¿La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas?	X			
13.- ¿La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva?	X			
14.- ¿La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles?	X			
15.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales?	X			
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio?	X			
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico?	X			
17.- ¿La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero?	X			
18.- ¿La empresa posee inversiones sujetas a riesgo?	X			
19.- ¿La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros?	X			
20.- ¿La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda?	X			
21.- ¿La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo?	X			
22.- ¿Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa?	X			
23.- ¿La empresa hace uso de estados financieros contables?	X			

MUNICIPALIDAD PROV. CANGORCANQUI
 MUNICIPALIDAD PROV. CANGORCANQUI
 OFICINA DE CONTROL INSTITUCIONAL
 Carlos Antonio Mel Gonzales
 JEFE DE OFICINA DE CONTROL INSTITUCIONAL
 CÓDIGO COR 1004



VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

Estimado (Contador Público Colegiado – Magister – Doctor)

Solicito apoyo de su paciencia y excelencia profesional para que emita juicios sobre el instrumento de la Tesis: **PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERON ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA - 2017**

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

I. DATOS DEL EXPERTO

NOMBRE: GUSTAVO ADOLFO SÁNCHEZ SABOGAL
 GRADO ACADÉMICO: CONTADOR PÚBLICO
 CARGO ACTUAL: JEFE DE LA UNIDAD DE TESORERÍA DE LA MUNIC. PROV. CONDORCANQUI

II. DATOS DEL TESISISTA

NOMBRES: SOCORRO CARHUAPOMA ROMERO

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN: Estrategias Financieras y Rentabilidad

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

Aspectos que deben ser evaluados	MA	BA	A	PA	NA
1.- ¿La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez?		X			
2.- ¿La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo?	X				
3.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez?	X				
4.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años?		X			
5.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años?	X				
6.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años?	X				
7.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años?	X				
8.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años?	X				

9.- ¿La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local?	X				
10.- ¿La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado?	X				
11.- ¿La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados?	X				
12.- ¿La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas?	X				
13.- ¿La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva?	X				
14.- ¿La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles?	X				
15.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales?	X				
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio?	X				
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico?	X				
17.- ¿La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero?	X				
18.- ¿La empresa posee inversiones sujetas a riesgo?	X				
19.- ¿La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros?	X				
20.- ¿La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda?	X				
21.- ¿La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo?	X				
22.- ¿Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa?	X				
23.- ¿La empresa hace uso de estados financieros contables?	X				

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

El instrumento es apto para ser aplicado a la población sujeta de estudio.
SI ESTÁ APTO

Validado por el: CPC. CARLOS ANTONIO MEL GONZALES

Especializado: SISTEMA DE CONTROL

Tiempo de experiencia profesional: 12 AÑOS

Cargo actual: JEFE OCI- M.P. CONDORCANQUI



CARTILLA DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	GUSTAVO ADOLFO SÁNCHEZ SABOGAL
PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO
TÍTULO Y GRADO ACADÉMICO	CONTADOR PÚBLICO
ESPECIALIDAD	TESORERÍA
INSTITUCIÓN EN DONDE LABORA	MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CONDORCANQUI
CARGO	JEFE DE UNIDAD DE TESORERÍA

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	
PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERON ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA - 2017	

NOMBRE DEL TESISISTA	SOCORRO CARHUAPOMA ROMERO
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario de Estrategias Financieras y Rentabilidad
OBJETIVO DEL INSTRUMENTO	Proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la Empresa Cafetalera soberón Alejandría S.R.L Moyobamba - 2017

INSTRUCTIVO PARA EL EXPERTO	
EVALÚE CADA UNO DE LOS ÍTEMS DEL INSTRUMENTO RELACIONÁNDOLOS CON LOS INDICADORES Y DIMENSIONES DE LAS VARIABLES.	

- Adjuntar el instrumento y el cuadro de Operacionalización
- de variables

INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN CUANTITATIVA

Por favor marque con una equis (x) la opción que considera debe aplicarse a cada ítem y realice de ser necesaria sus observaciones.

Ítem	Dejar	Modificar	Eliminar	Observaciones
1.- ¿La empresa hace uso de ratios financieros sobre liquidez?	X			
2.- ¿La empresa conoce el índice de su capacidad para satisfacer sus deudas de corto plazo?	X			
3.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre la clasificación de los ratios de liquidez?	X			
4.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de liquidez general o razón corriente durante los últimos tres años?	X			
5.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de prueba acida durante los últimos tres años?	X			
6.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el	X			

índice de valor del ratio de prueba defensiva durante los últimos tres años?				
7.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de capital de trabajo durante los últimos tres años?	X			
8.- ¿La empresa tiene conocimiento sobre el índice de valor del ratio de la liquidez de las cuentas por cobrar durante los últimos tres años?	X			
9.- ¿La empresa posee una posición privilegiada en el mercado local?	X			
10.- ¿La empresa ha utilizado acciones ofensivas para lograr la posición actual que poseen el mercado?	X			
11.- ¿La empresa en sus actividades define con precisión los recursos, acciones, personas, controles y resultados esperados?	X			
12.- ¿La empresa basa sus actividades en el conocimiento profundo de sus debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas?	X			
13.- ¿La empresa enfoca sus actividades en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva?	X			
14.- ¿La empresa expresa sus actividades en términos numéricos, en plazos, en productos y servicios, y en generar en resultados medibles?	X			
15.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de liderazgo basado en costos totales?	X			
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de diferenciación de un producto y/o servicio?	X			
16.- ¿La empresa ha utilizado el enfoque de distribución en un mercado específico?	X			
17.- ¿La empresa hace uso de objetivos de carácter financiero?	X			
18.- ¿La empresa posee inversiones sujetas a riesgo?	X			
19.- ¿La empresa ha definido la estructura de sus recursos financieros?	X			
20.- ¿La empresa posee la capacidad de garantizar todas sus obligaciones de deuda?	X			
21.- ¿La empresa mantiene buenas relaciones laborales, comerciales y financieras con su entorno interno y externo?	X			
22.- ¿Las decisiones financieras de la empresa han contribuido a maximizar la competitividad de la empresa?	X			
23.- ¿La empresa hace uso de estados financieros contables?	X			

MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE EDUWIPURÁMBU

 C.P.C. GUSTAVO ADOLFO SÁNCHEZ SABOGAL
 JEFE UNIDAD DE TESORERÍA

CAPÍTULO II

MÉTODO

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.4.1 Validación y confiabilidad de los instrumentos

La validación del instrumento de recolección de datos, fue realizada mediante el uso del juicio de expertos. El docentes y los contadores que validaron el cuestionario a través del juicio de expertos, fueron: El Mg. CPCC Mario Ignacio Farfán Ayala, que forma parte de la planilla de docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo de la ciudad de Chiclayo, y los contadores que forman parte de una entidad Pública en la provincia de Condorcanqui - Amazonas C.P.C Carlos Antonio Mel Gonzales, C.P.C Gustavo Adolfo Sánchez Sabogal

Según Hernández, et al. (2014) sostiene que el juicio de expertos es una opinión sustentada por parte personas calificados en una materia específica que, por su mismo grado de preparación, están facultados para dar evidencia, y emitir juicios y valoraciones. (p.140).

Matriz de consistencia

Título: Propuestas de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.

Moyobamba - 2017

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variables	Dimensiones
¿De qué manera las propuestas de estrategias financieras incrementarán la rentabilidad en la empresa Cafetalera Soberón Alejandría SRL - Moyobamba 2017?	Proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba – 2017	H1 Si se propone estrategias financieras entonces mejorará la rentabilidad de la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L.	Estrategias Financieras	Estrategias Financieras a corto plazo. Estrategias Financieras a largo plazo. Componentes de una estrategia
	Analizar la situación actual de las finanzas en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba – 2017		Rentabilidad	Renta Neta Margen Bruto Margen Operacional. Margen Operacional del Patrimonio
	Evaluar el índice de rentabilidad en función a la situación financiera de la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017			
	Determinar la importancia de las estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa cafetalera Soberón Alejandría S.R.L., Moyobamba - 2017			

ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

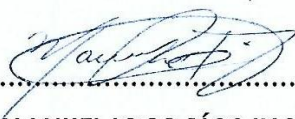
 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo, **MANUEL IGOR RÍOS INCIO**, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Chiclayo, revisor (a) de la tesis titulada:

“PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETELERA SOBERON ALEJANDRIA SRL, MOYOBAMBA”, de la egresada, CARHUAPOMA ROMERO SOCORRO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 26 %, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El suscrito analizó dicho reporte y concluyó 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.

Chiclayo, 9 diciembre del 2019



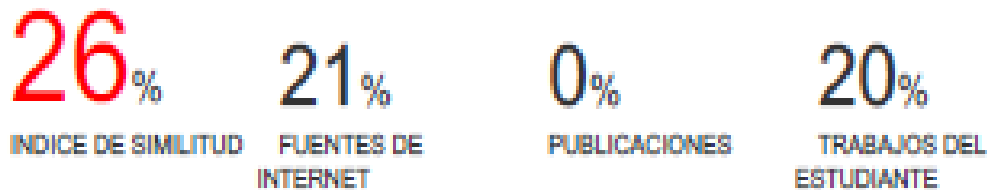
MANUEL IGOR RÍOS INCIO
DOCENTE A TIEMPO COMPLETO - DTC
DNI: 42642430

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante del SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	-----------------------	--------	---------------------------------

REPORTE TURNITIN

Propuestas de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la Empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L
Moyobamba


INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	revistas.uss.edu.pe Fuente de Internet	4%
2	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	4%
3	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	4%
4	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	Submitted to Universidad Católica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	1%
6	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	www.incp.org.co Fuente de Internet	1%
8	prezi.com	

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV

	AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 07 Fecha : 31-03-2017 Página : 1 de 1
---	--	---

Yo, **Socorro Carhuapoma Romero**, identificado con DNI N.º **46484652** egresada de la Escuela Profesional de **Contabilidad** de la Universidad César Vallejo, autorizo (X), No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado:

Propuestas de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en la Empresa Cafetalera Soberón Alejandría S.R.L Moyobamba-2017

en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de no autorización:

.....

.....

.....

.....



 FIRMA

DNI: 46484652

FECHA: 25-09-2019

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---	--------	-----------

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

Escuela Profesional de Contabilidad

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Socorro Carhuapoma Romero

INFORME TÍTULADO:

"PROPUESTAS DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CAFETALERA SOBERÓN ALEJANDRÍA S.R.L MOYOBAMBA-2017"

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: CHICLAYO, 10 DE MAYO DEL 2019

NOTA O MENCIÓN: APROBADA POR UNANIMIDAD



FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN