



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Estrategias Financieras y su Incidencia en la Rentabilidad de la
Empresa Don Pescao EIRL**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Baca Chuquizuta, Geiber (ORCID: 0000-0003-4892-6649)

Herrera Abad, Darwin (ORCID: 0000-0001-6049-7758)

ASESOR:

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián (ORCID: 0000-0002-9447-8683)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2021

Dedicatoria

Dedico con todo mi corazón mi tesis a mi hija, esposa, madre, padre y hermanos, pues sin ellos no lo había logrado, muchos de mis logros se los debo a ustedes entre ellos que se incluye a este. Me formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

Esta investigación dedico a todas las personas que contribuyeron a su elaboración y a mi formación personal y profesional. En primer lugar, al maestro Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz, con quien inicié este proyecto y quien he ido recorriendo todo el camino. A los maestros de la Universidad Alas Peruanas en la cual culminé mis estudios universitarios. Quiero reconocer la colaboración de mi compañero Darwin Herrera Abad, gracias a él este camino ha sido divertido y emocionante, porque nos ha permitido interrelacionarnos, compartir y debatir conocimientos, experiencias y aspiraciones. También, dedico de manera muy especial, a mi Padre que está en el cielo, quien siempre me repetía: “Cambia tus estrellas” ese sueño de un moribundo que parecía inalcanzable hoy se ve cristalizado, a mi madre que siempre está conmigo de manera incondicional, a mis hermanos que a pesar de lo que están pasando abren sus brazos para acogerme y a mi hijo que amo más que a mí mismo.

Agradecimiento

Mi agradecimiento está dedicado a mi familia, profesores, colegas participantes de la investigación y a todas esas personas que me guiaron y me dieron todo el apoyo para realizar esta investigación.

Quiero agradecer a Dios por darme la vida, la salud, los conocimientos y todo lo que tengo es gracias a él y porque él lo permite. Asimismo, expreso mi agradecimiento a mi asesor Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz, por la dedicación, la paciencia y apoyo que me ha brindado en el recorrido de todo este trabajo, por la confianza ofrecida desde que llegué a esta Universidad.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	vii
Índice de figuras y gráficos.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	17
3.1. Tipo y diseño de investigación	17
3.2. Variables y Operacionalización.....	17
3.3. Población, muestra y muestreo.....	19
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
3.5. Procedimientos	21
3.6. Método de análisis de datos	21
3.7. Aspectos éticos.....	22
IV. RESULTADOS.....	23
V. DISCUSIÓN.....	34
VI. CONCLUSIONES	37
VII RECOMENDACIONES.....	38
REFERENCIAS.....	39
ANEXOS	43

Índice de tablas

Tabla 1	Validación de jueces expertos	21
Tabla 2	Lista de cotejo de las estrategias a corto plazo	26
Tabla 3	Deficiencias de las estrategias a corto plazo	27
Tabla 4	Detalle de cómo está conformado el capital de trabajo ver anexo 5	27
Tabla 5	Detalle de deudas en cobranza coactiva ver anexo 7	27
Tabla 6	Detalle de ingresos retenidos ver anexo 6	28
Tabla 7	Lista de cotejo de estrategias financieras a largo plazo	29
Tabla 8	Deficiencias de las estrategias financieras a largo plazo	29
Tabla 9	Detalle de calificación de financiamiento ver anexo 8	30
Tabla 10	Determinación de rentabilidad económica y financiera	31
Tabla 11	Determinación de la incidencia en la rentabilidad	32

Índice de figuras y gráficos

Figura 1 Capital de trabajo	9
Figura 2 Financiamiento corriente	10
Figura 3 Gestión de efectivo.....	10
Figura 4 Estrategia de inversión	12
Figura 5 Estructura financiera.....	12
Figura 6 Diseño de investigación.....	17

Resumen

La presente investigación se ha enfocado en conocer cuan óptimo es la aplicación de las estrategias financieras en la empresa, planteando como objetivo general: Determinar de qué manera las estrategias financieras inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL 2020.

El estudio de investigación presenta un tipo de investigación aplicada con un diseño de investigación no experimental, transversal descriptivo-explicativo, porque no se manipulará ninguna variable y se investigará en su contexto tal cual se da en su forma natural. Los resultados determinaron que las estrategias financieras en la empresa se aplican con deficiencias, en lo que respecta al capital de trabajo no alcanza obtener un fondo óptimo para cubrir sus necesidades corrientes, elevado financiamiento corriente, no cuenta con el debido control de ingresos y salidas del efectivo, inversiones estancadas y una estructura financiera con falta de financiamiento externo a largo plazo.

Concluyendo finalmente en la investigación que las estrategias financieras aplicadas por la empresa Don Pescao EIRL, influyen en la rentabilidad de la empresa.

Palabras claves: Estrategias financieras, rentabilidad económica, rentabilidad financiera.

Abstract

This research has focused on knowing how optimal is the application of financial strategies in the company, proposing as a general objective: Determine how financial strategies affect the profitability of the company Don Pescao EIRL 2020.

The research study presents a type of applied research with a non-experimental, cross-sectional descriptive-explanatory research design, because no variable will be manipulated and it will be investigated in its context as it occurs in its natural form. The results determined that the financial strategies in the company are applied with deficiencies, regarding the working capital it is not enough to obtain an optimal fund to cover its current needs, high current financing, it does not have the due control of income and outflows of the cash, stagnant investments and a financial structure lacking long-term external financing.

Finally concluding in the investigation that the financial strategies applied by the company Don Pescao EIRL, influence the profitability of the company.

Keywords: Financial strategies, economic profitability, financial profitability.

I. INTRODUCCIÓN

Las situaciones que se dan en distintos países como China, Rusia, Brasil no son ajenas en lo que respecta la aplicación de *estrategias financieras*, que en cualquier parte del mundo el propósito de las empresas es proteger los intereses de su patrimonio y puedan mantener un equilibrio entre sus activos y pasivos circulantes, con la finalidad de lograr y obtener mejores resultados de *rentabilidad* (Puente, M. & Viñán, J. 2017).

En la misma perspectiva Riofrio, M. (2017) menciona y manifiesta que cualquier empresa que tenga la intención de obtener mejores rendimientos financieros y el propósito de mantenerse con éxito en el mercado debe poner en práctica las *estrategias financieras* de corto y largo plazo, Katz, J. y Stumpo, G. (2019) afirman que una planificación oportuna de las *estrategias financieras* les ha permitido anticiparse ante posibles casos fortuitos en el futuro, como eventos que ocasionen la disminución de rédito en la empresa. En gran parte las empresas de diferentes rubros de todo el mundo se ha visto golpeada por la llegada del Covid-19 ante un caso fortuito como este que ha afectado la economía y el crecimiento de los negocios, en el Brasil, el 76% de las empresas industriales redujeron o paralizaron su producción y el 55% ha tenido dificultades para acceder a un crédito para mejorar el capital de trabajo ante la evidente falta de aplicación de estrategias de corto plazo y largo plazo, en los negocios estas decisiones nos conducen a tener como resultado rentabilidad negativa o destrucción de la misma (CEPAL, 2020).

El problema de *estrategias financieras* también lo está viviendo las empresas peruanas dedicadas al rubro de prestación de servicio, a causas de inadecuada utilización del capital de trabajo no logra hacer frente a sus obligaciones con terceros, atrasos en los pagos de financiamiento corriente elevan el costo de financiación, también están sufriendo la escasa disposición del efectivo (Córdova, A. & Rossani, A. 2020). Estas adversidades están afectando a muchas empresas en nuestro país peruano que carecen de *estrategias financieras*, la causa de esto se origina por la escasa planificación de recursos, estas empresas tienden o se inclinan a caer al eminente fracaso, partiendo de esta deficiencia y considerarla una limitación para las empresas que quieren lograr el desarrollo económico se considera que una adecuada

estrategia financiera ayudará a lograr la inversión, financiamiento y equilibrio financiero, haciendo el buen uso de las estrategias de corto y largo plazo para conseguir mejores beneficios de rentabilidad (Cantero & Leyva, 2016).

Asimismo, según Angulo, L. (2016) la gran mayoría de las empresas presentan deficiencia a lo que respecta las *estrategias financieras*, pronunciándose que la más común en ellas es la insuficiencia de los fondos propios, que conllevan a las empresas a tener dificultades para acceder a financiamientos a largo plazo y las condiciones de negociación y costo de crédito bancario que limitan las posibilidades de obtener mejores resultados de rentabilidad. Dando así cabida a lo que refiere Ramos, E. y Pulache, J. (2020) aseguran que medios de financiamiento y obligaciones financieras obtenidas sin ningún análisis financiero solo conllevarán a obtener elevados costos y gastos de operación de las actividades económicas de la empresa, obteniendo como resultado niveles bajos de rentabilidad y endeudamiento elevado.

Para Don Pescao EIRL, que es una empresa dedicada a brindar servicio de atención al cliente en el rubro de ventas de ceviches desde el 25/07/2014, en una conversación incitada por el mismo propietario dio a conocer los problemas que estaba pasando la empresa, entre ellos; mencionaba lo referente al local donde realiza sus actividades, que en estas situaciones de pandemia es importante contar con un local comercial propio como patrimonio y no tener que preocuparse por los pagos fijos del alquiler, el ser propietario o adquirir un local representa la satisfacción básica para lograr una estructura económica de capital, puesto que la propiedad valorizada en términos monetarios, representa una garantía o respaldo económico, acceder a financiamientos con líneas de crédito que garantizan las condiciones de negociación de financiamiento a un bajo costo de crédito bancario con pagos de cuotas a largo plazo.

Se conoce que en Don Pescao aplican estrategias financieras de capital de trabajo sin ninguna debida estimación, ocasionando que se tengan fondos incompletos para realizar sus actividades, elevado costo de financiación corriente, políticas de negociación que no le permiten salvaguardar los recursos del efectivo, estancado crecimiento interno que ocasiona que se mantenga una inversión defensiva manteniendo el nivel de sus activos, no cuenta con un buen historial crediticio, esta

falencia influye directamente en la negativa del financiamiento bancario, por este motivo, se está viviendo un escenario de crisis debido a que éstas no han logrado un direccionamiento económico que engloba a la empresa. Por eso, quieren lograr una perspectiva diferente donde existan condiciones financieras estables e idóneas y así lograr la estabilidad de la empresa y la distribución equitativa del financiamiento que ayuden a obtener excelentes réditos de su aplicación estratégica.

Por lo expuesto, se pretende llegar a solucionar la problemática y obtener una solución planteándose como pregunta general: ¿De qué manera las estrategias financieras inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL 2020?, y como preguntas específicas: ¿Qué estrategias financieras de corto y largo plazo se vienen utilizando en la empresa Don Pescao EIRL 2020? ¿Cuáles son las deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo en la empresa Don Pescao EIRL 2020? ¿Cuál es el análisis de rentabilidad económica y financiera en la empresa Don Pescao EIRL 2020?

Por los problemas planteados en el presente trabajo de investigación en su *justificación social* se justifica por las inquietudes formuladas por los investigadores y que tienen gran importancia el aporte de la empresa como fuente de generación de empleo se considera que al optimizar la aplicación de estrategias financieras ayudará a identificar y evaluar estrategias de financiamiento que ayudarán a las empresas a lograr la continuidad y crecimiento tanto para ellas como para sus trabajadores y mejorar su situación económica.

Justificación práctica es necesaria porque se aplican conocimientos básicos de contabilidad en lo que se refiere al análisis financiero que nos permitirán tener una perspectiva de cuál es el factor clave del giro de negocio para lograr una situación económica y financiera idónea en la empresa.

Justificación teórica se justifica y se entiende que para obtener seguro un crecimiento oportuno y una rentabilidad favorable se necesita de la aplicación de estrategias financieras eficientes que logren un crecimiento sostenible así se haya tomado decisiones de alto riesgo de incertidumbre de las finanzas para lograr los objetivos esperados se necesita la aplicación de estas teorías definidas.

Justificación metodológica dicho estudio se justifica porque para llegar a conocer la incidencia de la rentabilidad causada por la aplicación adecuada o inadecuada de las estrategias financieras se crearon nuevos instrumentos de recolección y análisis de datos.

Así mismo, el trabajo de investigación tiene como objetivo general: Determinar de qué manera las estrategias financieras inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL 2020. Los objetivos específicos son: Describir que estrategias financieras de corto y largo plazo se están utilizando en la empresa Don Pescao EIRL 2020. Identificar las deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo en la empresa Don Pescao EIRL 2020. Analizar la rentabilidad económica y financiera de la empresa Don Pescao EIRL 2020. Para el caso del estudio que se desarrolló bajo una perspectiva teórica y que nos lleva a responder al planteamiento del problema, se tiene una posible respuesta de incidencia entre las dos variables intervinientes. Hipótesis general: Las estrategias financieras de corto y largo plazo inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Las variables en estudio son limitaciones en diversas empresas de todo el mundo, por lo que se tomaron como antecedentes a nivel internacional el trabajo de investigación de: Lesbia, R. (2016) en su objetivo logra determinar las principales estrategias financieras que aplican las ferreterías de Juigalpa Chontales, en la que concluye que tener un fondo de capital de trabajo adecuado como principal estrategia, ayuda a las empresas a cumplir a tiempo sus obligaciones a corto plazo, al no cumplirse a tiempo afectaran el desarrollo de sus actividades y al crecimiento económico que estas quieren lograr el éxito de un negocio, con el análisis de los estados financieros lograron tomar decisiones acertadas y conocer a fondo la posición del negocio, es decir la capacidad que esta tiene para enfrentar sus obligaciones con terceros.

Para el caso del trabajo de investigación de Gamez, R. y Molina, H. (2018) que tiene como objetivo, precisar la relación entre las estrategias de financiamiento con la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de Guajira, en la que llega a concluir que dicha investigación precisa que una adecuada decisión de financiamiento por parte de las empresas inmobiliarias ha logrado que se obtengan mejores resultados de rentabilidad a menor costo sea el financiamiento mayor beneficio obtendrá la empresa para cubrir las necesidades corrientes y logre una estabilidad en el desarrollo de sus actividades.

El artículo científico de Ferreiro, G. (2018) se expone como objetivo analizar la elevación de la eficiencia y el valor de las empresas aplicando estrategias de sistematización de fundamentos teóricos, en dicho artículo se concluye que la sistematización como estrategia es un complemento que ayuda al desarrollo de la estrategia general, en base al aporte de las teorías y conceptos que ayudaron a la empresa obtener un rol determinante para obtener cifras que expresan un nivel de rentabilidad favorable.

El artículo científico de Crespo, M. y Gonzaga, S. (2018) dichos autores exponen como objetivo lograr y definir una estrategia empresarial acorde a los intereses de la empresa, en el artículo en mención se concluye que para lograr una

estabilidad económica deben aplicarse las estrategias a largo plazo orientándose al fin de cómo conseguir mejores rendimientos financieros mas no al cómo hacerlo.

A nivel nacional según Hernández, A. (2016) en su objetivo Propuestas de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad la empresa Marakos Grill SAC de Chiclayo, en la que concluyó que dicha empresa ha venido haciendo un adecuado trabajo de aplicación de las estrategias financieras, logrando que hoy en día el nivel de ingresos haya incrementado, debido a que el capital de inversión de los propietarios ayuda al desenvolvimiento económico de la empresa, y con ello se logra obtener mejores resultados de rentabilidad, que de cierta manera influyo que la empresa sea solvente y pueda cumplir a tiempo con todas sus deudas sin la necesidad de recurrir a un financiamiento a largo plazo por lo que la empresa no generara gastos financieros.

El artículo científico de Bartolo, M. y Murrugarra, J. (2020) menciona que el objetivo de analizar los aspectos teóricos influyen en la estructura de capital como herramienta para la gestión financiera en las MYPE del Perú, este estudio refiere en una de sus conclusiones que para la MYPE se desarrolle sus actividades sin ninguna limitación debe obtener financiamiento corriente y no corriente con la obtención de ambas logrará una estabilidad financiera donde no esté sujeto a la dependencia una de la otra.

En el trabajo de investigación realizado por Vega, L. (2017) que tiene como objetivo el análisis de la rentabilidad en la pequeña empresa de manufactura en cuero al aplicar estrategias financieras, concluye que de manera segura que: un 10% de las empresas de manufactura han logrado un índice de rentabilidad económica o financiera adecuado, con la aplicación de un enfoque de finanzas en la gestión financiera lo que permitieron que se rompan esa tendencia que el 90% de las empresas quiebren durante el primer año de operaciones.

En lo local tenemos como precedente al trabajo de Ipañaque, Y. y Tapullima, H. (2017) que en su objetivo general logra establecer la incidencia que tiene el control de capital de trabajo en la rentabilidad, en dicho trabajo se concluye que la adecuada utilización de los inventarios, cuentas por cobrar y del efectivo hacen

que se pueda cumplir con las obligaciones corrientes sin ningún inconveniente que de cierta manera incide de manera directa y significativa en la rentabilidad de la empresa durante el año 2017, ello se evidencia en la reducción en un 2% de rentabilidad.

En el trabajo de investigación de Cortéz, L. y Ushiñahu, L. (2018) se propuso como objetivo explicar las características del financiamiento para determinar su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo rubro restaurantes, hoteles y agencias de viajes, provincia de San Martín, período 2014-2016, en la que logro concluir que todo financiamiento a largo plazo obtenido por este rubro de empresa ha logrado mejorar la posición en el mercado siendo más eficientes y eficaces en cuanto a lograr mejores resultados de capitalización y crecimiento, quedando demostrado que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de las empresas.

En el trabajo de investigación de Hidalgo, L. y Tapullima, E. (2018) que en su objetivo propone analizar la gestión financiera implementada por la gerencia y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Selva S.A.C., Tarapoto, 2018. Se concluye: Que al analizar cada una de las actividades que se desarrollan en un horizonte de corto y largo plazo se tiene que dichas estrategias no se cumplen ocasionando pérdidas que incide significativamente en la rentabilidad deudas con retrasos, inversiones estancadas y sin la obtención de préstamos, así como la falta de líneas de crédito provocaron que las ganancias sobre los activos fijos fuesen insuficientes.

Después de lo mencionado se procederá a definir las *estrategias financieras*: es un procedimiento específico que trata de cumplir una serie de pasos o procedimientos que tienen como propósito conseguir y lograr un objetivo propuesto, que de cierta forma estas puedan cumplirse ya sea en un horizonte de corto o largo plazo (Pérez, J. & Merino, M. 2008).

Según Moreno, A. (2012) define a las *estrategias financieras* como procedimientos estratégicos que ayudan a las empresas a orientarse al cómo lograr mejores resultados y al cómo mantenerse en el tiempo, logrando los resultados en

el horizonte propuesto durante su planificación estratégica, esta nos ayuda a conocer en qué situación económica y financiera se encuentran las empresas.

Para Nava, M. y Rivera, B. (2016) las *estrategias financieras* de una empresa son instrumentos contables que se aplican con el propósito de llegar a conocer como se encuentra la inversión, financiamiento, y equilibrio financiero, en la cual nos permite tomar decisiones que no afecten la misión y los objetivos estratégicos propuesto por la empresa durante el desarrollo de sus actividades.

Para Castro, F. (2016) las *estrategias financieras* son herramientas empresariales que deben ser aplicadas en base a un horizonte, respectivamente lo que el autor propone para una adecuada aplicación de *estrategia financiera* es dividir las según su cumplimiento, como estrategias de corto y largo plazo, cada una de estas debe adaptarse a su realidad y puedan medirse en base a cinco aspectos, como: capital de trabajo, financiamiento corriente, gestión de efectivo, inversión y estructura financiera.

Para Castro, F. (2016) el *capital de trabajo* es el fondo que tiene como disposición para realizar sus actividades, se diferencia entre un activo corriente y un pasivo corriente, dicho de esta manera el primero representa ingresos de dinero y el segundo representa los egresos o desembolsos de efectivo, contablemente dicho indicador se mide activo corriente menos pasivo corriente.

Habitualmente el *capital de trabajo* en la empresa obedece el equilibrio de los activos y pasivos circulantes invertidos en la empresa, con el criterio de hacer conocer la relación Riesgo - Rendimiento, en tal sentido, existen tres estrategias básicas: agresiva, conservadora e intermedia la aplicación adecuada de una de estas estrategias conlleva a tener un fondo de capital óptimo (Moyer, R. & Kretlow, W. 2008).

El capital de trabajo se refiere a la inversión que realiza una organización para el desarrollo de sus actividades productivas, como pueden ser activos circulantes a corto plazo: inversiones como el logro de disponibilidad de dinero, cuentas por cobrar y existencias, etc., (Brigham, E. y Houston, J. 2006).

El *capital de trabajo* también es la composición de los recursos de una empresa para realizar sus actividades entre ellos tenemos como el disponible y lo realizable a corto plazo en la parte del activo, y como pasivo tenemos las remuneraciones, tributos y cuentas por pagar comerciales, algunos consideran que esta ratio mide la liquidez corriente y en qué situación se encuentra la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Gitman, 2003).

Entonces Albornoz, C. (2006) es el valor monetario que necesita la empresa para realizar sus actividades, el indicador del capital de trabajo puede ser negativo o positivo, cuando este es positivo nos indica que la empresa dispone del efectivo requerido para hacer frente a cada una de sus obligaciones contraídas durante un determinado periodo, y si es negativo nos muestra que la empresa no está en la capacidad de pagar sus deudas.

Figura 1

Capital de trabajo



Para las *estrategias agresiva del capital de trabajo* se conoce que esta va casi el 100% de financiamiento del activo corriente como caja y bancos, existencias y cuentas por cobrar comerciales, se financia con pasivo corriente entre ellas puede estar financiada con las cuentas por pagar comerciales o con un financiero corriente del pasivo (Castro, F. 2016).

La *estrategia de capital de trabajo conservadora*: Esta estrategia trata que el Pasivo Corriente se financia con Pasivo Corriente y No Corriente; es decir, que el capital de trabajo está conformado por Pasivo no Corriente lo cual disminuye el riesgo, pero aumenta los gastos financieros (Fernández & Rodríguez, 2021).

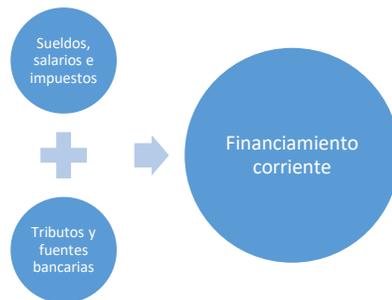
Para Andréu, J. (2018) la *estrategia de capital de trabajo intermedia*: Busca un punto de equilibrio entre riesgo y rendimiento, de tal forma que se garantice el

normal funcionamiento de la empresa con parámetros de liquidez aceptables, o sea, no tan alto como con la estrategia agresiva, pero no tan bajo como con la conservadora y con ella se pueda lograr un rendimiento aceptable.

En caso del *financiamiento corriente*, está conformado por las fuentes espontaneas y esta puede estar conformada con financiamiento por salarios, sueldos, impuestos y otras retenciones derivadas del normal funcionamiento de la entidad), así como por fuentes bancarias con cumplimiento de corto plazo, contablemente el financiamiento corriente se mide como, pasivo corriente/patrimonio neto (Castro, F. 2016).

Figura 2

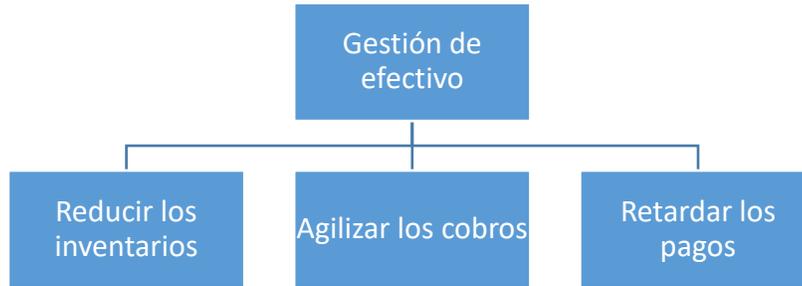
Financiamiento corriente



Sobre la *gestión de efectivo*: Se relaciona con la liquidez de la empresa, por lo que le da la razón a Castro, F. (2016) que dicha actividad se encuentra reflejada en como reduce los inventarios de menor rotación para invertir en aquellos que son de alta rotación sin sufrir pérdidas por escasez de materia prima, que políticas de cobro aplica para obtener resultados de ingreso de efectivo en el menor tiempo posible, acceder a los beneficios de los proveedores, como descuentos por pagos de contado, si son justificables económicamente, pueden utilizarse para alcanzar este objetivo y aprovechar cualquier descuento favorable por pronto pago, que contablemente la gestión de efectivo o ciclo de efectivo se mide como $CCE = EPI + PPC - PPP$ (Andréu, J. 2018).

Figura 3

Gestión de efectivo



Para el caso de *estrategias de inversión* se tiene que considerar que el activo no corriente podría ser reemplazado por maquinaria y equipo más moderno lo cual puede generar un incremento de activo o aplicando estrategias de desinversión se vendería el activo que ha sido reemplazado, estas estrategias van de la mano con las estrategias de largo plazo, que contablemente se mide utilidad neta/inversión (Castro, F. 2016).

Existen 2 tipos de *estrategias sobre la inversión*: Ofensivas y defensivas, en este caso de inversiones ofensivas corresponde precisar de qué modo resulta conveniente crecer, existiendo diferentes posibilidades en las que se destacan, los llamados crecimiento interno y externo (Fernández, A. & Rodríguez, H. 2021).

En el caso de obtener *crecimiento interno*: Se refiere a la necesidad de ampliar el negocio por diferentes motivos: Cuando la demanda es mayor que la oferta, cuando se logra identificación de nuevos productos o servicios y cuando los costos actuales afectan la competitividad del negocio, en el caso de obtener *crecimiento externo*: se refiere a implementar la estrategia de cómo lograr eliminar competidores, eliminar barreras con clientes y proveedores y para casos excepcionales el de invertir los excedentes financieros (Jaramillo, S. 2016).

Las *estrategias de inversión defensivas*: En este caso se tiene cuando la estrategia general apunta a la supervivencia, en ocasiones pueden evaluarse estrategias financieras de no crecimiento e incluso de desinversión, ósea resulta necesario en estos casos medir fuerzas para conocer si resulta posible el

cumplimiento de la estrategia general, manteniendo el nivel de activos actual (Castro, F. 2016).

Figura 4

Estrategia de inversión



Sobre la *estructura financiera*: Es el financiamiento que necesita la empresa para seguir con sus actividades que estas puedan obtenerse con financiamiento de accionistas y acreedores; la proporción en la que se relacionarán ambas se relacionan al riesgo de mayor o menor endeudamiento de la empresa (Jaramillo, S. 2016).

Esta estrategia de *estructura financiera* se vincula al mayor o menor endeudamiento y a la estructura óptima de capital la cual es óptima si la relación pasiva/patrimonio se encuentra como de 3 a 1; si se excede, estaríamos hablando de un sobreendeudamiento. Por lo general, siempre que se respete la estructura óptima, suele ser más barato financiarse con entidades financieras que con accionistas ya que estos esperan una mayor tasa de retorno de su dinero, que contablemente se mide recursos ajenos/recursos propios (Castro, F. 2016).

Figura 5

Estructura financiera



Según Sánchez, J. (2008) *la rentabilidad* es el rendimiento que se obtiene de la adecuada utilización de los recursos que se le conoce como utilidad, beneficio o ganancia que ha generado la inversión realizada por las empresas en un determinado tiempo, dentro de estas pueden encontrarse con rendimientos económicos y financieros.

Por otro lado, Villada, F. y Muñoz, N. (2018) menciona que *rentabilidad un indicador que mide si la empresa está en óptimas condiciones de afrontar sus costes, condición que es indispensable para determinar si la empresa se encuentra capaz para generar rendimientos mayores a sus costos, la rentabilidad se refleja en cifras porcentuales.*

En caso de Valencia, V. y Bedoya, M. (2020) menciona que *rentabilidad* es una condición indispensable para lograr un beneficio, este es uno de los pilares que nos ayudan a determinar si la empresa es capaz de afrontar sus costes, también lo define como el reflejo del rendimiento en cifras porcentuales que muestran el logro de beneficios.

Para Herrera, T. y Vergara, J. (2012) se refiera a la *rentabilidad* como el reflejo de cuanto has ganado por la inversión realizada a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido, por así decirlo de otra manera se podría decir que es el reflejo que muestra cuan eficiente es tu denominador para generar utilidad.

La rentabilidad es el beneficio que se obtiene por alguna inversión a través del tiempo, noción que se aplica a toda acción económica, los resultados de rentabilidad se expresan en términos porcentuales, respecto a alguna otra magnitud económica obtenida por el capital total invertido o por los fondos propios,

se puede diferenciar entre rentabilidad económica y rentabilidad financiera, ambos tienen la finalidad de obtener información distinta y adicional a la de las cifras absolutas, a fin de determinar los causantes del aumento o de la disminución de los valores económicos y financieros (Flores, J. 2020).

Ante el siguiente enunciado por los autores se puede definir como el beneficio logrado en un determinado tiempo, resultado que espera toda empresa por la inversión de un capital, que esta puede ser rendimiento de las inversiones en activos o como también puede ser el rendimiento obtenido por el aporte de los propietarios (Sánchez, P. 2016).

Según Flores, J. (2020) el análisis de la *rentabilidad de los activos* también es denominado rentabilidad económica o retorno sobre los activos; y la rentabilidad de los fondos propios o capital contable, también se conoce como Rentabilidad financiera, dando lugar a que la rentabilidad se divida en dos cifras absolutas determinadas.

La rentabilidad económica, donde es conocido por sus iniciales ROA, consiste en el rendimiento que obtiene una empresa por las inversiones que se realizaron en un determinado periodo, También se puede definir como la rentabilidad del activo, o el beneficio que éstos han generado por cada sol invertido en la empresa, que se considera que es el cociente entre el resultado antes de intereses esperado, de acuerdo a una distribución de probabilidad, entre el activo que es una magnitud conocida con certeza puesto que se toma el del ejercicio inmediatamente anterior (Gitman, L. 2017).

Donde Lorenzana (2011) expone que la *rentabilidad económica*: Es el beneficio que se obtiene por la inversión en los activos, también se dice que es la eficiencia en que se utiliza cada uno de los activos para generar el beneficio económico esperado, en otras palabras, el ROA significa la capacidad de los activos de una empresa para generar renta por ellos mismos.

El ROA se calcula de la siguiente forma:

ROA= Utilidad neta / Activos

Por lo que Sánchez, P. (2016) señala que: la rentabilidad financiera es una medida de cuanto invierte una empresa para generar rentabilidad, también se le conoce como el beneficio logrado con el aporte de los socios, información que es necesaria determinar con el fin de saber si al inversor le conviene mantener sus capitales líquidos o bien en productos financieros de menor o, incluso, nulo riesgo, esta razón se expresa con la siguiente fórmula.

$ROE = \text{Utilidad neta} / \text{Patrimonio}$

El motivo principal que lleva a los financieros a utilizar este indicador es conocer cómo se están empleando los capitales de una empresa. Cuanto más alto sea el ROE, mayor será la rentabilidad que una empresa puede llegar a tener en función de los recursos propios que emplea para su financiación (Sánchez, 2016).

Por otra parte, Gitman, L. (2017) lo define a la *rentabilidad financiera* como: Que el ROE es un indicador muy utilizado para la comparación de la rentabilidad de empresas del mismo sector; sin embargo, la comparación de empresas de diferentes sectores puede llevar a conclusiones erróneas puesto que el rendimiento de los capitales difiere en función de muchos aspectos que son propios de sectores diferentes, en definitiva, el ROE mide la capacidad que tiene un sol de capital para proporcionar un cierto rendimiento dentro de la empresa.

Finalmente, Flores, J. (2020) menciona que: La *rentabilidad financiera* o *rentabilidad del capital propio*, es el beneficio neto obtenido por los propietarios por cada unidad monetaria de capital invertida en la empresa, es la rentabilidad de los socios o propietarios de la empresa.

Como enfoque conceptual tenemos: Activo que se define como recursos corriente y no corriente estos recursos son provenientes de transacciones o eventos realizados, identificables y cuantificables en unidades monetarias a través de sus actividades (Chávez, R. & Maza, J. 2020).

Pasivo: Representa el conjunto de deudas pendientes u obligaciones que la empresa financia sus actividades o las cuales le sirve para pagar sus activos, también es definida como el origen de los recursos o fuente ajena (Chávez, R. & Maza, J. 2020).

Patrimonio: Es el conjunto de recursos materiales e inmateriales, para satisfacer necesidades de la empresa, también se le conoce como la capacidad de fondos con la que cuenta para realizar sus actividades, en términos contables más sencillo es la diferencia entre sus activos menos el pasivo (Wasson, D. 2017).

Estrategias Financieras: Son pasos a seguir con el fin de lograr un objetivo y que estas ayuden a mejorar un determinado indicador, con la que se pueda obtener mayores rendimientos económicos o financieros durante un ejercicio contable (Limón, J. 2021).

Rentabilidad: La rentabilidad de una empresa es una noción que se aplica a toda actividad económica, puede ser evaluada en referencia a los ingresos obtenidos por las ventas, o al costo generado por el uso de los activos, al capital o al valor accionario (Sánchez, P. 2008).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

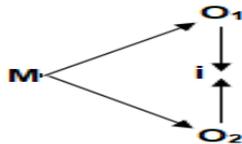
El presente trabajo presenta un tipo de investigación aplicada que según Gutiérrez, R. (2006) nos dice que la investigación es distinguida por tener propósito práctico e inmediato, pues trata de utilizar teorías de estrategias financieras existentes que ayudarán al incremento o disminución de rentabilidad y por ende deben ser aplicadas.

Diseño de investigación

Considerando lo expuesto en las preguntas planteadas en la presente investigación corresponde a un diseño de investigación no experimental, transversal descriptivo-explicativo, porque no se manipulará ninguna variable y se investigará en su contexto tal cual se da en su forma natural.

Figura 6

Diseño de investigación



Donde:

O₁ = Estrategia financiera

O₂ = Rentabilidad

M = Muestra

i = Incidencia

3.2. Variables y Operacionalización

Variable I: Estrategias financieras

Definición conceptual:

Las estrategias financieras son instrumentos esenciales que nos permiten el desarrollo sostenible, la adecuada aplicación de estrategia financiera es dividir las según su horizonte como estrategias de corto y largo plazo, y que están pueden medirse en base a cinco aspectos, capital de trabajo, financiamiento corriente y gestión de efectivo, inversión y estructura financiera (Castro, F. 2016).

Definición operacional:

Se logró conocer la incidencia del cumplimiento de las estrategias bajo los horizontes de corto y largo plazo, con la aplicación de la entrevista y lista de cotejo, que ayudaran a describir e identificar las deficiencias de las estrategias financieras.

Indicadores:

Capital de trabajo.

Financiamiento corriente.

Gestión de efectivo.

Inversión.

Estructura financiera.

Escala de medición: Nominal

Variable II: Rentabilidad.

Definición conceptual:

La finalidad de la rentabilidad es obtener información distinta y adicional a la de las cifras absolutas con la que se pueda determinar las causales que hacen que una rentabilidad aumente o disminuya (Flores, J. 2011).

Definición operacional:

Es conocer la razón en cifras absolutas de las ratios financieras y que sean analizadas en base a la información recogida con el análisis documental.

Indicadores:

ROA.

ROE.

Escala de medición: Razón

3.3. Población, muestra y muestreo

Población: La población de estudio está conformada por la empresa y los estados financieros del periodo 2020 de la empresa Don PESCAO EIRL, para Vílchez, C. y Vara, A. (2009) Nos dice que para poder realizar una investigación es importante conocer la población objeto de estudio, considerando lo expuesto en la presente investigación.

Criterios de inclusión

Solo se consideró al contador, representante legal, administrador y el estado de situación financiera del año 2020, por intermedio de este se podrá analizar la incidencia de las estrategias financieras en la rentabilidad.

Criterios de exclusión

No se consideró los estados financieros de los años anteriores en el presente estudio, porque estos no ayudarán a especificar nuestro trabajo de investigación. Además, no hemos añadido el año posterior, porque aún no termina el ejercicio contable.

Muestra

En este caso la muestra estará representada por contador, representante legal, administrador y el estado de situación financiera del año 2020, Según López, P. (2004) nos dice que la muestra es una parte que se obtiene del total de la población para que se pueda analizar, y llegar a los resultados cercanos al que pudo obtener.

Muestreo

No probabilístico, porque no depende de la probabilidad, sino de la elección de los elementos, de acuerdo a la característica que se quiera resolver en la investigación según la clasificación realizado por (Hernández et al. 2014).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

En el trabajo de investigación se usaron técnicas como la entrevistas, se realizará una serie de preguntas formuladas a la muestra de estudio; los resultados que

nos permitirá realizar una discusión de resultados, para llegar a ciertas conclusiones en la siguiente investigación.

En el trabajo de investigación también se usaron técnicas como la observación que se realizará una serie de preguntas cerradas con el propósito que el resultado nos permita obtener la información requerida en cuanto a las deficiencias de las estrategias financieras y con estos resultados se pueda realizar una discusión de resultados, para llegar a ciertas conclusiones en la siguiente investigación.

De la misma forma se usaron técnicas como el análisis documental que se realizará una serie análisis de los indicadores determinados según las fórmulas propuesta en el presente estudio; este resultado nos permitirá realizar una discusión de resultados, para llegar a ciertas conclusiones en la siguiente investigación.

Instrumentos

La guía de entrevista se realizará al representante legal y administradora de la empresa, con el propósito de conocer y describir las estrategias financieras que se están utilizando en la empresa, para mejorar el incremento de la rentabilidad, en la que fue necesario realizar dos (02) preguntas por cada indicador.

En el caso del instrumento de lista de cotejo se aplicará al contador de la empresa, por intermedio de las respuestas que se obtenga se encontrara las deficiencias de las estrategias utilizadas por la empresa, en la que se necesitó realizar cuatro preguntas cerradas por cada indicador y que estas solo obedecen a la alternativa de sí o no.

En el caso del instrumento de la guía del análisis documental, solo fue necesario recopilar la información de la base de datos correspondiente al estado de situación financiera del año 2020.

Validez

Juicio de expertos: La validez de los instrumentos de recolección de datos fueron establecidas por 3 expertos especialistas en el campo de la investigación que dieron un puntaje a cada uno de los instrumentos que se utilizaron en la investigación para recolectar la información que será necesaria para para el desarrollo de cada uno de los objetivos planteados en dicha investigación.

Tabla 1

Validación de jueces expertos

Nº	Especialistas	Experto	Validez	Puntaje
1	Especialista	Chacaliaza Hernández		
	Mg.	Juan José	Válido	47
2	Especialista			
	Mg.	Bautista Fasabi Jhon	Válido	47
3	Especialista			
	Mg.	Delgado Alva Candy	Válido	48

El propósito de esta tabla es mostrar el puntaje obtenido por la validación de los jueces expertos, este resultado nos permitirá tener confianza respecto a la información que se obtuvo de los instrumentos aplicados que de cierta forma ayudaron a la determinación de los resultados. El puntaje que le dieron los expertos indica que los instrumentos reúnen las condiciones metodológicas de validez para ser aplicadas en el trabajo de campo.

3.5. Procedimientos

La recolección de la información se dio con la autorización del señor Cristian Guerra Lazo, para lograr facilidades correspondientes de la obtención de cada una de las respuestas obtenidas en la guía de entrevista, lista de cotejo y guía de análisis documental, la manipulación o control de las variables se hizo utilizando para cada técnica cuatro preguntas por indicador siendo un total de veintiún preguntas por cada instrumento cuyas preguntas se dieron en base a una respuesta concreta, con excepción del análisis documental que este solo se trató de analizar la rentabilidad en base a los estados financieros.

3.6. Método de análisis de datos

Para el procesamiento de la información se registrarán los datos con proceso manual haciendo el uso del lápiz y papel en los resultados que se obtienen de

la entrevista y lista de cotejo se expresan de manera escrita, creando volumen de la información, en dicho proceso también se considera un proceso mecánico porque se consideró necesario utilizar una calculadora que nos permita corroborar la información que fue procesada electrónicamente con la utilización de una computadora.

El análisis de estos datos se realizará en base a los resultados obtenidos en el Microsoft Excel que nos permitirá contrastar la hipótesis si la incidencia de disminución o aumento de rentabilidad se debe a la aplicación de estrategias financieras.

3.7. Aspectos éticos

La siguiente investigación se realizó con el debido proceso del investigador, según lo estipulado en el reglamento de grados y títulos de la universidad cesar vallejo sede Tarapoto donde hace referencia la labor de la comunidad científica de establecer nuevo juicio mediante la investigación con el propósito de comprender y mejorar el entorno en el que vivimos ya que la humanidad ansia y requiere confiar en los resultados que nos muestra la entrevista, lista de cotejo y análisis documental, siendo un análisis riguroso de la información con amplia riqueza veracidad y acogéndose al cumplimiento de las normas profesionales, se garantiza que el profesional no debe caer en el incumplimiento de las cuestiones de ética y tener en cuenta que es importante la protección de los derechos a las personas que participan en la investigación (Aliaga, 2019).

IV. RESULTADOS

Las estrategias financieras de corto y largo plazo que se están utilizando en la empresa Don Pescao EIRL 2020.

Corto plazo

De acuerdo a la entrevista realizada al contador y gerente de la empresa como parte de la descripción de las estrategias financieras se dividen según su cumplimiento, en base a este horizonte tenemos las estrategias de corto plazo, que tiene como indicador a la *estrategia de capital de trabajo*, ambas personas mencionan en la entrevista que dicha estrategia se aplica empíricamente en el desarrollo de sus actividades, es por eso que no alcanza obtener óptimos resultados de capital de trabajo, que en cierta forma la estimación de capacidad de pago no es la más acertada para estar atentos ante posibles situaciones que necesite, un fondo de capital de trabajo que nos brinde la seguridad de cumplir con los pagos del mes que se tiene pendiente, como pago de remuneraciones, Es Salud fraccionada, proveedores, considera también que el capital de trabajo no es óptimo muestra una inestabilidad financiera, sobre todo en la disponibilidad del activo circulante para los pagos o deudas que afronta la empresa mes a mes, las obligaciones que normalmente se llegan a cumplir en su momento son la deuda a proveedores, remuneraciones, estas son las que normalmente la empresa prioriza su exigibilidad de cumplimiento, por otro lado se tiene las deudas que se está cumpliendo pero con atraso que son Es salud, impuesto a la renta y las aportaciones de AFP, la estrategia de capital de trabajo no muestra una buena salud financiera que garantice a la empresa cumplir con sus obligaciones corrientes o de corto plazo, por el mismo giro de negocio que se encuentra la empresa es preocupante que no consiga la reinversión constante que nos ayude obtener un capital de trabajo disponible y que logre una diferencia positiva.

De la misma manera nos comentaron que el *financiamiento corriente* que se obtiene de fuentes externas no está ayudando a mejorar el rendimiento de la empresa, porque no facilita las operaciones que garantice la solidez, y viabilidad que se espera al recibir

un beneficio económico mayor al costo de financiación, que el de financiarse con impuestos, tributos y proveedores, especialmente cuando existen dificultades o restricciones de créditos bancarios, financiamiento que ayudará obtener una alta rotación de inventarios, esta acción nos ayudará obtener liquidez inmediata, y consecuentemente obtener una liquidez permanente.

En la misma situación nos describieron que la *gestión de efectivo* en la empresa no logra optimizar el flujo de efectivo, respecto al control de las salidas de dinero para realizar los pagos correspondientes a los proveedores, considerarse como estrategia que dichos pagos pueden atrasarse lo más lejano posible, estrategia que no logra conseguir con el propósito esperado, con respecto al ingreso de dinero se deben cambiar las políticas de cobro de las ventas realizadas con POS.

Se optimiza los insumos de menos rotación, con el propósito de obtener mayor liquidez inmediata, pero estas no logran obtener una administración adecuada que considere reinvertir en insumos de alta rotación, la empresa ha vivido situaciones imprevistas en la que ha tenido que responder con los fondos de caja chica que específicamente estos representan el pago del 40% de la planilla, ocasionando que existan retraso en las obligaciones de corto plazo.

Largo plazo

Las estrategias financieras se dividen según su cumplimiento, en base a este horizonte tenemos que describir las estrategias de largo plazo, que tiene como su primer indicador la *estrategia de inversión* de acuerdo a la entrevista realizada al contador y gerente de la empresa, estas personas nos describen que dicha estrategia para la empresa Don pescao está bien definida dentro de los planes de la empresa, porque esta se enfoca en cubrir y satisfacer nuevas necesidades de los consumidores, y para lograr esto necesita contar con locales propios, que pueden obtenerse con financiamiento externos, esta negación de crecimiento ocasiona que se mantenga un crecimiento estancado, como un negocio que apunta a la supervivencia.

También en la entrevista describieron como se encuentran la *estructura financiera* de Don Pescao específicamente está en relación de dependencia del pasivo corriente,

deudas que están conformadas por los proveedores, y tributos pendientes de pago de corto plazo, esto conllevará a la empresa a tomar decisiones de obtener financiamiento a largo plazo que le resulta más favorable y se logre obtener una inyección de capital con recursos ajenos, de entidades financieras, no es recomendable financiarse con capital propio, debido a que estos financiamientos esperan recibir mayor porcentaje de intereses, con esto mostramos que nuestro capital se encuentra en bajo riesgo financiero.

Deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo en la empresa Don Pescao EIRL 2020

De acuerdo a la guía de observación realizada a la administradora de la empresa, se puede identificar las siguientes deficiencias.

Tabla 2

Lista de cotejo de las estrategias a corto plazo

N°	Estrategias financieras de corto plazo	SI	NO
1	Con la estimación que realiza, mejora la capacidad de pago del capital de trabajo		1
2	El capital de trabajo se encuentra en un nivel adecuado		1
3	La empresa cumple sus obligaciones a corto plazo.		1
4	El capital de trabajo tiene equilibrio entre riesgo y rendimiento		1
5	El financiamiento corriente mejora el rendimiento de la empresa	1	
6	Se cumple a tiempo con las obligaciones del financiamiento corriente		1
7	Se obtuvieron fuentes de financiamiento corriente	1	
8	Se utiliza estrategias para optimizar los recursos de la empresa	1	
9	Se atienden oportunamente las situaciones imprevistas		1
10	Amplían el tiempo de pago a su conveniencia		1
	Totales	3	7
	Nivel de eficiencia / deficiencia	30%	70%

Interpretación: Las estrategias financieras bajo el horizonte de cumplimiento de corto plazo son deficientes en un 70%, esta cifra nos muestra que la empresa tiene dificultades en la reinversión para el desarrollo de sus actividades, que le permitan obtener un capital de trabajo con diferencia positiva entre los activos a corto plazo y los pasivos a corto plazo, el financiamiento corriente no logra recibir un beneficio económico mayor al costo de financiación, gastos que ocasionan el pago de intereses innecesarios por deudas de corto plazo que se encuentran en cobranza coactiva, esto hace que la empresa no logre obtener la liquidez permanente y segura.

De acuerdo a la guía de observación realizada a la administradora de la empresa, se puede identificar las siguientes deficiencias.

Tabla 3

Deficiencias de las estrategias a corto plazo

Indicador	Causas	Deficiencias	Consecuencias
Capital de trabajo	Estimación empírica	Inadecuado fondo de capital de trabajo.	Disminución de los ingresos.
Financiamiento corriente	Decisiones erradas de financiamiento corriente	Atraso del pago de las deudas.	Pago de intereses, Es salud que se encuentran en cobranza coactiva.
Gestión de efectivo	Inadecuada política de ingreso y salida de dinero.	Falta de liquidez	Ingresos de ventas retenidos

Las deficiencias encontradas en cada uno de los indicadores influyen en la rentabilidad de la empresa, tal cual se demuestra en la tabla 4,5 y 6.

Tabla 4

Detalle de disminución de ventas por falta de fondo del capital de trabajo ver anexo 7

Mes a comparar	Ingresos-2020	Venta meta	Disminución
Enero	19,213	20,427	1,214
Febrero	15,976	25,634	9,658
Total	35,189	46,061	10,872

Interpretación el capital de trabajo como estrategia de corto plazo se encuentra con un 40% de deficiencias, dichas falencias nos indican que la estimación de capacidad de pago no es indicador óptimo, que ayude a cumplir con las obligaciones a corto plazo y que estas logren una inversión constante, consecuencia que trae como resultado que las ventas disminuyan en 10,872 importe que afectara la rentabilidad de la empresa.

Tabla 5

Detalle de deudas en cobranza coactiva ver anexo 09

Código de tributo	Periodo	Monto del tributo	Intereses	Código de tributo	Periodo	Monto del tributo	Intereses
-------------------	---------	-------------------	-----------	-------------------	---------	-------------------	-----------

5210	201808-201809	360	70	5210	201906-201907	486	33
5210	201910	464	20	5210	201909-201812	752	49
5210	201810-201811	360	62	3311	201908-201909	300	14
3081	201813	368	95	3311	201910	133	4
Total		1,552	247			1,671	100

Interpretación: Con un 10% de deficiencia del *financiamiento corriente*, se encuentra gastos innecesarios por 347 soles gastos originados por las deudas en cobranza coactiva, a causa de que la empresa no considera cambiar de estrategia y pueda conseguir un beneficio económico mayor al costo de financiación que ayude a resolver los problemas de atrasos de incumplimiento con sus acreedores, ocasionando que parte de las deudas se encuentren en cobranza coactiva y estas generen gastos por intereses moratorios y afecten la rentabilidad.

Tabla 6

Detalle de ingresos retenidos ver anexo 6

Código de tributo	Periodo	Deuda actualizada
5210	201808	216
5210	201809	214
5210	201810	212
5210	201811	210
5210	201812	207
3081	201813	463
5210	201906	193
5210	201907	326
3311	201908	166
3311	201909	148
5210	201909	594
3311	201910	137
5210	201910	484
Total		3,570

Interpretación: El 20% de las deficiencias encontradas a lo que respecta la *gestión de efectivo* se encuentra en las dificultades de optimizar el flujo de ingreso de las ventas realizadas en el mes, dificultadas que ocasionaran que las ventas realizadas por la modalidad del POS sufran una retención por 3,570, y estos no se

reinvirtan en insumos de alta rotación que ayudará a mejorar la disponibilidad del efectivo de la empresa, y se pueda cumplir con cualquier situación imprevista que se presente en la actividad de la empresa, para solucionar cualquier retraso de las obligaciones de corto plazo.

Tabla 7

Lista de cotejo de estrategias financieras a largo plazo

N°	Estrategias financieras de largo plazo	SI	NO
1	Tiene definido los motivos por el cual necesita ampliar el negocio	1	
2	Aplica estrategias de crecimiento		1
3	Mejora el rendimiento de los activos cuando la empresa mantiene el valor de estos		1
4	Obtuvo financiamiento a largo plazo para lograr la estabilidad financiera		1
5	El financiamiento en relación al pasivo y patrimonio muestra un indicador óptimo		1
	Totales	1	4
	Nivel de eficiencia / deficiencia	20%	80%

Interpretación: Según su cumplimiento, en base a este horizonte tenemos que las estrategias de largo plazo son deficientes en un 80% situación que se da por la negación involuntaria de inversión por parte de la empresa, sufre un estancado crecimiento interno que no le permita ampliar el negocio por diferentes motivos, contar con un financiamiento a largo plazo le ayudará a mejorar la estabilidad financiera al obtener beneficio económico mayor al costo de financiación y no sea un negocio que apunta a la supervivencia y se mantenga una dependencia del pasivo corriente como deudas con proveedores y los tributos pendientes de pago.

De acuerdo a la guía de observación realizada a la administradora de la empresa, se puede identificar las siguientes causas, deficiencias y consecuencias.

Tabla 8

Deficiencias de las estrategias financieras a largo plazo

Indicador	Causas	Deficiencias	Consecuencias
-----------	--------	--------------	---------------

Inversión	Estancado crecimiento interno	Inversión defensiva	No podrá cubrir y satisfacer nuevas necesidades de los consumidores
Estructura financiera	Decisión financiamiento largo plazo	de a	Dependencia del pasivo corriente Inestabilidad financiera

Tabla 9 Detalle de calificación de financiamiento ver anexo 8

Empresa	Año	Calificación	Institución financiera
DON PESCAO	2019 2020	NO califica SI califica	Caja Trujillo S.A

Interpretación: parte de estas deficiencias se encuentra con un 40% en el indicador de *inversión*, dicha estrategia muestra que esta decisión de inversión respecto al crecimiento interno se encuentra estancada sin poder cumplirla, al no poder realizar la compra de un local propio, de manera que la empresa pueda enfocarse en cubrir y satisfacer nuevas necesidades de los consumidores, y no quedarse como un negocio de inversión defensiva que solo apunta a la supervivencia. El 40% restante de las deficiencias se encuentra en la *estructura financiera* de Don Pescao, dichas falencias se encuentran en relación al financiamiento de largo plazo, obtener dicho financiamiento ayudará a la empresa a cubrir las obligaciones del pasivo corriente, deudas conformadas con sus proveedores, y tributos pendientes de pago que por razones obvias se vienen acumulando y no logre un adecuado ratio de endeudamiento, con la que la empresa pueda obtener mejores resultados de rentabilidad, y que realmente este resultado económico nos ayude obtener una empresa sólida, confiable y responsable frente a cualquier obligación que esta tenga con sus acreedores.

Analizar la rentabilidad económica y financiera de la empresa

El análisis de la rentabilidad de la empresa Don Pescao se basó en conocer cómo se encuentra la rentabilidad económica y rentabilidad financiera en el año 2020 y hacer una comparación con el año 2019, para que con estos datos procesados en las fórmulas contables se pueda analizar cada uno de estos dos indicadores.

Tabla 10

Determinación de rentabilidad económica y financiera

Indicadores	Fórmulas	Resultado	
		2019	2020
Rentabilidad económica	$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{Activos} = \%$		
Remplazando	$ROA = \frac{12,919}{134,279} = \%$	9.62%	5.9%
Rentabilidad financiera	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \%$		
Remplazando	$ROE = \frac{12,919}{118,092} = \%$	10.94%	6.5%
	$ROE = \frac{8,274}{127,366} = \%$		

Interpretación: La rentabilidad económica con un 5.9% nos indica que es un índice de retorno de los activos que mide la rentabilidad generada por cada sol invertido, la rentabilidad financiera nos indica un índice 6.5% que gana del beneficio neto por cada sol aportado de los socios, los causantes del aumento o de la disminución de los valores económicos y financieros dicha rentabilidad en el año 2019 y 2020, nos muestra la rentabilidad económica con exactitud que los activos de la empresa Don Pescao no están siendo utilizados adecuadamente o que en la empresa mantiene

activos no corrientes ociosos, esta falencia no ayuda a generar la rentabilidad esperada, en la misma condición se encuentra la rentabilidad financiera del año 2019 y 2020 que nos muestra que dicho indicador no alcanza un beneficio alentador de lo aportado, este indicador nos refleja que el patrimonio de la empresa si está ganando dinero, pero en una proporción mínima y que la empresa debería sacarle partido a su inversión y lograr que se obtenga mayor beneficio.

Incidencia de las estrategias financieras en la rentabilidad

Tabla 11

Determinación de incidencia de las estrategias financieras en la rentabilidad

Indicadores financieros	Resultado EE.FF	según	Incidencia
Capital de trabajo	$9304-12796 = -3492$		Disminuye los ingresos e incide en la rentabilidad.
Financiamiento corriente	$12796/127366 = 10.05\%$		Gasto imprevisto de intereses por deudas en cobranza coactiva afectan la rentabilidad.
Gestión efectivo	$4+85-57 = 32$ días		La retención de 3,570 de las cuentas bancarias afecta la renovación del efectivo.
Inversión	$8274/140162 = 5.9\%$		A menor aprovechamiento de la inversión menor utilidad.
Estructura financiera	$12796/127366 = 10.05\%$		No disponer de financiamiento a largo plazo afecta la reinversión en los activos y a la vez a las ventas que generan rentabilidad.

Interpretación: El capital de trabajo es de -3,492 este indicador negativo incide en la rentabilidad, las causas de no tener un fondo completo para realizar sus actividades, afectan la reinversión en inventarios de alta rotación, disminuyendo los ingresos de las ventas y no se logre el control de sus costos y gastos, que de manera consecuente se obtendrá menor rentabilidad.

El financiamiento corriente en la empresa a pesar de estar financiada con una proporción baja del 10.05% con recursos ajenos de corto plazo tiene dificultades en cumplir con sus deudas, ocasionando que estas generen intereses como gastos innecesarios para la empresa que de una u otra manera afecta la rentabilidad.

La gestión del efectivo en la empresa muestra que cada 32 días debe de renovar el efectivo y que esto lo debe hacer por lo menos 11 veces al año para hacer frente a sus obligaciones con terceros proporción que se considera que no es óptimo porque tarda más en cobrar que en pagar, esto no garantiza que la empresa cumpla con sus acreedores en el menor tiempo posible, una inadecuada administración y control del efectivo disponible ha ocasionado que la empresa sufra una retención de 3,570 esto influirá que la empresa tenga disminución en las existencias, materia prima e insumos se tenga atrasos de pagos, que consecuentemente nos arrastrara a tener menores ventas que de una u otra manera la rentabilidad se verá afectada.

La inversión con un indicador de 5.9% de eficiencia para generar utilidad, no es suficiente para alcanzar la confianza que nos permita considerar inversiones de crecimiento que ayuden a mejorar el rendimiento de la empresa y se tenga resultados positivos en la rentabilidad.

La estructura financiera en Don Pescao nos muestra que el 10.05% corresponde a financiamiento externo, proveniente solo de financiamiento corriente, esto ocasiona que la empresa realice sus actividades con dependencia y no cuente con liquidez corriente para hacer frente a sus obligaciones con terceros, afectando sus ventas y por ende a la rentabilidad de la empresa.

V. DISCUSIÓN

En la investigación se discute a los resultados obtenidos en el primer objetivo específico, en donde se describe que estrategias financieras de corto y largo plazo se están utilizando en la empresa Don Pescao EIRL 2020. Y en base a las respuestas que se obtuvieron en la entrevista se logró conocer que dicha empresa carece de aplicar las dimensiones de las estrategias financieras, por estas falencias encontradas en la empresa se da la razón a Ferreiro (2018), que en su artículo menciona que las estrategias financieras juegan un rol determinante dentro de la planificación financiera empresarial, con el fin de mostrar que si estos se consideran adecuadamente su aplicación nos llevará a la eficiencia que expresa un nivel de rentabilidad favorable.

Con los resultados que se obtuvieron con la aplicación de la entrevista se puede dar fe y se coincide con lo que refiere Gamez y Molina (2018) que en una de sus conclusiones afirman que si una empresa durante el desarrollo de sus actividades carece de una guía de fuentes de financiamiento a corto plazo la empresa no podrá lograr afrontar sus deudas o conseguir refinanciamiento de las obligaciones quedando como resultado el no poder garantizar la sostenibilidad financiera.

Al desarrollar el segundo objetivo específico con la aplicación de la guía de observación se logró identificar las deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo en la empresa Don Pescao EIRL 2020. En la que se pudo identificar que la razón por la cual la empresa no consigue tener liquidez, es porque la empresa no logra obtener óptimo capital de trabajo, deficientes políticas de negociación que no le permiten salvaguardar los recursos del efectivo, elevado incumplimiento de pago del financiamiento corriente, estancado crecimiento interno, no logra obtener financiamiento de largo plazo que le permita conseguir elevados rendimientos financieros, coincidiendo con la conclusión del artículo de Crespo y Gonzaga (2018) quienes proponen como objetivo que una estrategia debe ir acorde a los intereses de la empresa y que estas solo se pueden lograr con la sostenibilidad de aplicar estrategias a largo plazo y que estas estén orientadas al fin de cómo obtenerlo, mas no al cómo hacerlo.

También se coincide con Lesbia (2015) que en una de sus conclusiones menciona que a menor sean las deficiencias de las estrategias financieras, mayor información necesaria se podrá obtener que nos permita como empresas obtener óptimos resultados, sin embargo, algunos no consideran utilizar estrategias financieras esto conlleva a tomar decisiones erróneas, que afecta su crecimiento económico o que puedan lograr el éxito.

Al discutir los resultados del tercer objetivo se encontró que el análisis que se realizó en la rentabilidad económica y financiera de la empresa Don Pescao EIRL 2020. Nos muestra que dicho indicador de rentabilidad económica no está siendo utilizado adecuadamente y esto hace que sus activos solo generen o tengan participación con un 5.9% del total de la utilidad, proporción que es muy baja y que va en relación con la aplicación de las estrategias financieras, coincidiendo con lo que concluye Vega (2017) es decir da como respuesta a la hipótesis general de su estudio, que una adecuada aplicación de estrategias financieras son determinantes para la mejorar el ROE y el ROA, cualquier empresa debe saber que estos resultados son dependientes de cómo se encuentra la aplicación de cada una de estas estrategias.

Existiendo bastante similitud con el trabajo de Hidalgo y Tapullima (2018) quienes mencionan que las actividades de la gestión financiera como: gestión de efectivo, créditos a clientes, inventarios y los pasivos a corto plazo, no sean aplicadas adecuadamente ocasionaran pérdidas que incidirán significativamente en la rentabilidad deudas con retrasos, inversiones estancadas y sin la obtención de préstamos, así como la falta de líneas de crédito provocaron que las ganancias sobre los activos fijos fuesen insuficientes.

Al discutir con el desarrollo de su principal objetivo en el que se determina de qué manera las estrategias financieras inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL, 2020. En base a los resultados encontrados de la rentabilidad económica y financiera se puede aceptar a la hipótesis general, quedando muy claro que las estrategias financieras son relevantes para aumentar o disminuir la rentabilidad de una empresa, dando así la razón a los resultados obtenidos por Cortéz y Ushiñahua (2018) que concluyen que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de

las micro y pequeñas empresas de este rubro y esta relación es positiva, es decir efectiva (eficiente y eficaz) y mejora la posición de la empresa en el mercado, su capitalización y crecimiento, esto es corroborado por los resultados obtenidos en las rentabilidades económica y financiera medido a nivel de ratios en el análisis documental.

Sin duda alguna con los resultados obtenidos en el trabajo realizado en la empresa Don Pescao y con la aplicación de la guía de análisis documental pudimos confirmar que si las estrategias financieras inciden en la rentabilidad, situaciones que se dan a causa de que el capital de trabajo muestre un indicador de -3,492 negativo, resultados que coinciden con lo que expone Ipañaque y Tapullima (2017) quienes concluyen que las estrategias financieras incide de manera directa y es relevante y que este caso la inadecuada aplicación de las estrategias financieras le causo una reducción en su rentabilidad.

VI. CONCLUSIONES

- 6.1. Se logra concluir que de cierta manera las estrategias de corto y largo si inciden en la rentabilidad, por que dichos indicadores que se aplican como estrategias en la empresa Don Pescao nos muestran que no son empleadas adecuadamente, y surten un efecto negativo en la rentabilidad de la empresa.
- 6.2. Al describir cada una de las estrategias financieras de corto plazo, se encuentra que el capital de trabajo no logra una estimación de fondo de capacidad de pago óptima, ocasionado por la inadecuada administración de los ingresos y salidas del efectivo, provocando que se eleve el financiamiento corriente, problema que afecta la inversión en locales propios, y no obtenga financiamiento externo a largo plazo.
- 6.3. Se concluye que el capital de trabajo se aplica empíricamente, decisiones de financiamiento corriente errados, obteniendo financiamiento con menor beneficio económico que al costo que han sido financiados, la gestión de efectivo no logra optimizar el ingreso y salidas del dinero, en la misma circunstancia se encuentra deficiencias en las estrategias financieras de largo plazo negativa involuntaria de financiamiento a largo plazo que no le permiten invertir y se encuentre en una inversión defensiva.
- 6.4. La rentabilidad económica nos muestra que por cada 100 soles invertido en los activos la empresa ha generado un 5.9% de utilidad, concluyendo que no es un indicador óptimo porque rinde menos que lo que paga y respecto a la rentabilidad financiera se tiene que por cada 100 soles de capital invertido por los socios solo logra generar 6.5% de utilidad esto nos muestra que la empresa ha logrado una capacidad de crecimiento baja debido a que sus activos se han financiado con deuda.

VII RECOMENDACIONES

7.1 Evaluar las estrategias financieras aplicadas con un profesional que conozca del tema que garantice su cumplimiento, para tomar decisiones que le permitan obtener financiamiento a largo plazo, con el propósito de aumentar la liquidez corriente, y consiga adquirir un activo no corriente y obtenga como resultado una incidencia óptima en la rentabilidad.

7.2 Capacitar al gerente y administrador de la empresa sobre desarrollo de plan estratégico a corto plazo, que esta capacitación le permita conocer sobre cómo realizar operaciones, estableciendo objetivos y estrategias para efectuar inversiones con un adecuado financiamiento.

7.3 Administrar eficazmente los activos corrientes de la empresa invirtiendo sabiamente en inventarios, conseguir que se disminuyan las cargas con los proveedores y cargas fiscales, lograr optimizar al máximo el flujo de caja, tomar decisiones óptimas relacionadas a la inversión y realizar un pronóstico a sus necesidades de financiamiento.

7.4 Realizar constante análisis de los indicadores rentabilidad que le permitan pronosticar cualquier riesgo financiero, a fin de solucionar las falencias que ayuden a utilizar distribuciones de probabilidad más acordes con la evolución de las rentabilidades de los activos, pudiendo utilizar distintas distribuciones en base a las características de cada instrumento.

REFERENCIAS

- Albornoz, C. (2006). Capital de trabajo un tema importante para considerar en las empresas. *Publicaciones Universo Económico*, (78), 1-16.
- Aliaga, B. (2019) Código de Ética para la investigación de la Universidad Privada Autónoma del Sur, el mismo que a partir de la fecha consta de 06 artículos, 02 disposiciones generales, cuyo texto íntegro se adjunta a la presente resolución.
- Andréu, J. (2018). Las técnicas de análisis de contenido: una revisión actualizada, 34-págs.
- Angulo Sánchez, Luis. (2016). La Gestión Efectiva Del Capital De Trabajo en las Empresas. *Revista Universidad y Sociedad*, 8(4), 54-57.
- Bartolo, M. & Murrugarra, J. (2020). La estructura de capital como herramienta para la gestión financiera de las MYPE del Perú: una revisión de la literatura científica (Trabajo de investigación). Repositorio de la Universidad Privada del Norte.
- Brigham, Eugene y Houston, Joel (2006). *Fundamentos de Administración Financiera*. (10ª ed.) México: Cengage Learning Editores. pp. 831.
- Cantero, H., & Leyva, E. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. *Revista Ciencias Holguín*, 22(4), 1-17.
- Castro, F. (2016). *Finanzas para toma de decisiones empresariales*. Lima: Creando Valor SAC.
- CEPAL (Comisión Económica para América latina y el Caribe) (2020), “El desafío social en tiempos del COVID-19”, Informe Especial COVID-19, N° 3, Santiago, 12 de mayo.
- Chávez Cruz, R. D., & Maza Iñiguez, J. V. (2020). Activos y pasivos por impuestos diferidos Nic 12, un análisis desde Ecuador. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 452-457

- Córdova Aguilar, Alberto, & Rossani A., Germán. (2020). COVID-19: Revisión de la literatura y su impacto en la realidad sanitaria peruana. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 20(3), 471-477.
- Cortés, L. & Ushiñahua, L. (2018) Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector turismo – rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje en el distrito de Tarapoto, provincia de san Martín, periodo 2014-2016. Tesis, Universidad Nacional de San Martín-Tarapoto, Perú.
- Crespo García, Marjorie Katherine, & Gonzaga Añazco, Sandy Jahaira. (2018). Las estrategias empresariales permiten una ventaja competitiva en las micro, pequeñas y medianas empresas de la provincia de El Oro. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(2), 257-262.
- De La Hoz Suárez, Betty, Ferrer, María Alejandra, & De La Hoz Suárez, Aminta. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109.
- Fernández Andrés, Ana, & Rodríguez Pérez, Héctor. (2021). Hacia una definición de capital de trabajo desde la perspectiva social. *Retos de la Dirección*, 15(1), 132-151. E.pub 25 de abril de 2021.
- Fernández, F (2012) La gestión estratégica de costo en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje e instalación de asesores en lima metropolitana, año 2012. Universidad de San Martín de Porres, Perú.
- Ferreiro, G. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Cofin Habana*, 12(1), 58-75.
- Flores, J (2020) La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.
- Gámez, Robles y Molina, H. (2018). Estrategias financieras y rentabilidad. 6a Edición. Editorial Mc Graw Hill. Colombia; 2018.
- Gitman, Lawrence (2003). Principios de Administración Financiera. (10ª ed). México: Prentice Hall. 631 pp.

- Gitman, Lawrence (2017). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*.
- Gutiérrez S. Raúl. Introducción al Método científico. Decimoctava edición, editorial Esfinge, México, 2006.
- Hernández A, (2016) Propuestas de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Marakos Grill S.A.C.- 2016. Tesis, Universidad Señor de Sipán Chiclayo, Perú.
- Hernández-Sampieri, R., Fernández-Collado, C., & Baptista-Lucio, M. del P. (2014). Metodología de la investigación (6ta ed.). México D.F.: McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. DE C.V.
- Herrera, T., & Vergara, J. (2012). Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla-Colombia. *Revista Chilena de Ingeniería*, 20(3), 320–330.
- Hidalgo, L. & Tapullima, E. (2018) Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Selva S.A.C., Tarapoto – 2018. Tesis, Universidad Cesar Vallejo Filial Tarapoto, Perú.
- Ipanaque, Y. & Tapullima, H. (2017) Evaluación del control del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios electrónicos C&C EIRL en el distrito de Morales provincia de san Martín 2017. Tesis, Universidad Nacional de San Martín-Tarapoto, Perú.
- Jaramillo Aguirre, Sebastián. (2016). Relación Entre la Gestión Del Capital De Trabajo Y La Rentabilidad en la Industria de Distribución De Químicos en Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8(2), 327-347.
- Katz, J. y StumpO, G. (2001), “Regímenes sectoriales, productividad y competitividad internacional”, *Revista de la CEPAL*, N° 75 (LC/G.2150-P), Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Santiago, diciembre.
- Lesbia, Rubí. (2016) *Estrategias financieras que aplican las ferreterías de Juigalpa Chontales, durante el año 2015*. Tesis, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua.

- Limón Borbor, J. (2021). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad en el sector acuícola, provincia de Santa Elena. La Libertad, UPSE. Matriz, Facultad de Ciencias Administrativas.
- López, P. (2004). POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO. *Punto Cero*, 09(08), 69-74.
- Moreno Meza, A (2012). Ventajas de la utilización del project finance.
- Moyer, R. Charles; Mcguigan, James y Kretlow, William. (2008) Administración Financiera Contemporánea. Novena Edición. México. Cengage Learning Editores, S.A. 833 páginas.
- Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (2016). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- Pérez, J., & Merino, M. (2008). Definición. De Obtenido de <http://definicion.de/estrategia>.
- Puente, M., & Viñán, J. (2017). Estrategias de crecimiento empresarial y su incidencia en la rentabilidad empresarial. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 1-10.
- Ramos Farroñan Emma Verónica, & Pulache Lozada, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Epub 02 de abril de 2020.
- Riofrío Puente M. (2017): "Planeación financiera y la gestión empresarial", *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (diciembre 2017)*.
- Rivera, B. (2016). Estrategias financieras a implementar en la empresa que permitan maximizar el valor de la empresa.
- Sánchez, Juan Pedro (2016). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109.
- Valencia R. & Bedoya M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39), 201-229.

- Vega, L. (2017) Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa en manufactura de cuero. Tesis, Universidad Nacional de San Marcos, Lima-Perú.
- Vílchez, C. y Vara, A. (2009). Manual de redacción de artículos científicos. Instituto de Investigación CCAA & RRHH Universidad de San Martín de Porres
- Villada, Fernando, & Muñoz Nicolás. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Formación universitaria*, 11(6), 41-52.
- Wasson, D. (2017) English Spanish Glossary of Basic Accounting Terms, Burr Ridge, Irwin.

ANEXOS

Anexo 1 Matriz de Operacionalización de las variables.

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Estrategias financieras	Son herramientas empresariales que deben ser aplicadas en base a un horizonte de corto y largo plazo, cada una de estas debe adaptarse a su realidad y puedan medirse en base a cinco aspectos, como: capital de trabajo, financiamiento corriente y gestión de efectivo, inversión y estructura financiera. (Castro, 2016)	Se logró conocer la incidencia del cumplimiento de las estrategias bajo los horizontes de corto y largo plazo, con la aplicación de la entrevista y lista de cotejo.	Corto plazo	Capital de trabajo	Nominal
				Financiamiento corriente	
				Gestión de efectivo	
			Largo plazo	Inversión	
				Estructura financiera	
Rentabilidad	Es el beneficio que se obtiene por alguna inversión a través del tiempo noción que se aplica a toda acción económica, la finalidad de la rentabilidad es obtener información distinta y adicional a la de las cifras absolutas (Flores, J. 2011).	Es conocer la razón en cifras absolutas de las ratios financieras y que sean analizadas en base a la información recogida con el análisis documental.	Rentabilidad económica	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos} = \%$	Razón
			Rentabilidad financiera	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \%$	

Anexo 2 Matriz de consistencia

Título: Las estrategias financieras su incidencia en la rentabilidad de la empresa Don Pescao E.I.R.L. 2020.

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos									
<p>Problema general: ¿De qué manera las estrategias financieras inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL 2020?</p> <p>Problemas específicos: P1 ¿Qué estrategias financieras de corto y largo plazo se vienen utilizando en la empresa Don Pescao EIRL 2020? P2 ¿Cuáles son las deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo en la empresa Don Pescao EIRL 2020? P3 ¿Cuál es el análisis de rentabilidad económica y financiera de la empresa Don Pescao EIRL 2020?</p>	<p>Objetivo general: Determinar de qué manera las estrategias financieras inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao E.I.R.L 2020.</p> <p>Objetivos específicos: O1 Describir que estrategias de corto y largo plazo se están utilizando en la empresa Don Pescao E.I.R.L 2020. O2 Identificar las deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo se están utilizando en la empresa Don Pescao E.I.R.L 2020. O3 Analizar la rentabilidad económica y financiera de la empresa Don Pescao EIRL 2020.</p>	<p>Hipótesis general: Las estrategias financieras de corto y largo plazo inciden en la rentabilidad de la empresa Don Pescao E.I.R.L 2020</p>	<p>Técnica Observación</p> <p>Instrumento Lista de cotejo</p> <p>Técnica Entrevista</p> <p>Instrumento Guía de Entrevista</p> <p>Técnica Análisis documental</p> <p>Instrumento Guía de Análisis documental</p>									
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones										
<p>Diseño: No Experimental, Transversal descriptivo, correlacional.</p>	<p>Población Por tanto, la población está definida por los estados financieros de la empresa Don Pescao EIRL</p> <p>Muestra Dado que la población es bastante puntual, se empleará una selección de muestra No Probabilística, por lo que se tomará como muestra a toda la población; es decir, se considerarán los estados financieros del año 2020.</p> <p>Muestreo No probabilístico</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1455 987 1602 1052">Variables</th> <th data-bbox="1602 987 1875 1052">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1455 1052 1602 1182" rowspan="3">Corto plazo</td> <td data-bbox="1602 1052 1875 1084">Capital de trabajo</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1602 1084 1875 1149">Financiamiento Corriente</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1602 1149 1875 1182">Gestión de efectivo</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1455 1182 1602 1279" rowspan="2">Largo plazo</td> <td data-bbox="1602 1182 1875 1214">Inversión</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1602 1214 1875 1279">Estructura financiera</td> </tr> </tbody> </table>		Variables	Dimensiones	Corto plazo	Capital de trabajo	Financiamiento Corriente	Gestión de efectivo	Largo plazo	Inversión	Estructura financiera
Variables	Dimensiones											
Corto plazo	Capital de trabajo											
	Financiamiento Corriente											
	Gestión de efectivo											
Largo plazo	Inversión											
	Estructura financiera											

Anexo 3 Instrumentos de recolección

GUÍA DE ENTREVISTA

El presente instrumento de recolección de datos del trabajo de investigación titulado **“Estrategias Financieras Y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Don Pescao EIRL 2020”**, tiene como finalidad de describir que estrategias financieras de corto y largo plazo se están utilizando en la empresa, información que será obtenida por la participación del Gerente, y contador de la empresa.

Dimensión: Estrategias de corto plazo.

Indicador: Capital de trabajo

1.- ¿Cómo determina que su capital de trabajo está completo?

.....
.....

2.- ¿Cuándo considera que el capital de trabajo se encuentra en un nivel adecuado?

.....
.....

3.- ¿Qué obligaciones de corto plazo tiene la empresa?

.....
.....

4.- ¿Cuál es la estrategia de capital de trabajo que utiliza la empresa?

.....

Indicador: financiamiento corriente

5.- ¿Cómo el financiamiento corriente mejora el rendimiento de la empresa?

.....
.....

6.- ¿Qué acciones realiza la empresa para cumplir con las obligaciones de financiamiento corriente?

.....
.....

7.- ¿Qué fuentes de financiamiento corriente obtuvo la empresa?

.....
.....

Indicador: Gestión de efectivo

8.- ¿Qué estrategias utiliza para optimizar los recursos de la empresa?

.....

9.- ¿Cómo la gestión de efectivo garantiza atender situaciones imprevistas?

.....
.....

10.- ¿Qué acciones realiza para ampliar el tiempo de pago a sus proveedores lo más lejano posible?

.....
.....

Dimensión: estrategias financieras de largo plazo

Indicador: inversión

11.- ¿Cuáles son las necesidades de ampliar la empresa?

.....
.....

12.- ¿Qué estrategias de crecimiento conoce?

.....
.....

13.- ¿Por qué mantiene el valor de sus activos?

.....
.....

Indicador: estructura financiera

14.- ¿Obtuvo financiamiento que le resulta más favorable a la empresa?

.....
.....

15.- ¿Cómo se encuentra el financiamiento en relación pasivo/patrimonio?

.....

GUÍA DE OBSERVACIÓN

Se presenta la siguiente lista de cotejo aplicada al administrador, la cual tiene como finalidad identificar las deficiencias de las estrategias financieras de corto y largo plazo en la empresa Don Pescao EIRL 2020.

INSTRUCCIONES:

Observe si la ejecución de las actividades que se enuncian las realiza y marcar con una "X" la respuesta de cumplimiento en la columna que le corresponda, así mismo es importante anotar las observaciones pertinentes.

No	ACCIONES A EVALUAR	REGISTRO DE CUMPLIMIENTO	
		SI	NO
	<i>Dimensión estrategias financieras de corto plazo</i>		
	<i>Capital de trabajo</i>		
1	Con la estimación que realiza, Mejora la capacidad de pago del capital de trabajo		
2	El capital de trabajo se encuentra en un nivel adecuado.		
3	La empresa cumple sus obligaciones a corto plazo.		
4	El capital de trabajo tiene equilibrio entre riesgo y rendimiento		
	<i>Financiamiento corriente</i>		
5	El financiamiento corriente mejora el rendimiento de la empresa.		
6	Se cumple a tiempo con las obligaciones del financiamiento corriente.		
7	Se obtuvieron fuentes de financiamiento corriente.		
	<i>Gestión de efectivo</i>		
8	Se utiliza estrategias para optimizar los recursos de la empresa		
9	Se atienden oportunamente las situaciones imprevistas		
10	Amplían el tiempo de pago a su conveniencia		
	<i>Dimensión: Estrategias financieras de largo plazo</i>		
	<i>Inversión</i>		
11	Tiene definido los motivos por el cual necesita ampliar el negocio		
12	Aplica estrategias de crecimiento		
13	Mejora el rendimiento de los activos cuando la empresa mantiene el valor de estos		
	<i>Estructura financiera</i>		
14	Obtuvo financiamiento a largo plazo para lograr la estabilidad financiera		
15	El financiamiento en relación al pasivo y patrimonio muestra un indicador óptimo		

GUIA DE ANALISIS DOCUMENTAL

Estos instrumentos que se emplea con la finalidad de obtener información de todos aquellos documentos correspondientes al ejercicio 2020, necesarios para el desarrollo del trabajo en investigación.

Indicadores	Fórmulas	Resultado		Análisis
		2019	2020	
Rentabilidad económica	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos} = \%$			
Rentabilidad financiera	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \%$			

Anexo 4 Validación de expertos y carta de aprobación de la empresa

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Chacaliza Hernández José Juan

Institución donde labora : UAP.Tercera Brigada De Fuerzas Especiales

Especialidad : Mag. En Gestión Empresarial

Instrumento de evaluación: Entrevista

Autor (s) del instrumento (s): Baca Chuquizuta Geyber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

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

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

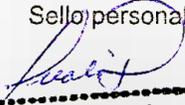
III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47

Tarapoto, 05 de OCTUBRE de 2021

Sello personal y firma


Mg. CPC José J. Chacaliza Hernández
 Mat. 11-1055 CCP-ICA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Chacaliaza Hernández José Juan

Institución donde labora : UAP.Tercera Brigada De Fuerzas Especiales

Especialidad : Mag. En Gestión Empresarial

Instrumento de evaluación: Lista de Cotejo

Autor (s) del instrumento (s): Baca Chuquizuta Geyber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

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

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

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47

Tarapoto, 05 de OCTUBRE de 2021

Sello personal y firma

[Firma manuscrita]
Mg. CPC José J. Chacaliaza Hernández
 Mat. 11-1055 CCP-ICA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

III. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Chacaliza Hernández José Juan

Institución donde labora : UAP.Tercera Brigada De Fuerzas Especiales

Especialidad : Mag. En Gestión Empresarial

Instrumento de evaluación: Análisis Documental

Autor (s) del instrumento (s): Baca Chuquizuta Geyber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

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

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

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

47

Tarapoto, 05 de OCTUBRE de 2021

Sello personal y firma

[Firma manuscrita]
Mg. CPC José J. Chacaliza Hernández
 Mat. 11-1055 CCP-ICA

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

Apellidos y nombres del experto: **Basulto Fasabi Jhon**
 Institución donde labora : **Universidad César Vallejo**
 Especialidad : **Finanzas**
 Instrumento de evaluación: **Entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s): **Baca Chuquitsa Gayber, Herrera Abad Derwin**

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Estrategias financieras en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Estrategias financieras					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organización lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Estrategias financieras.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuesto responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		45				

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

II. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: El instrumento es aplicable

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.5

Tarapoto, 12 de octubre de 2021


 Basulto Fasabi Jhon
 COMITÉ ASesor
 2021-10-12

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
EL DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Bautista Fasabi Jhon
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación: Lista de cotejo
 Autor (s) del instrumento (s): Baca Chuquituta Gaybar, Herrera Abad Darwin

EL ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Estrategias financieras en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Estrategias financieras					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Estrategias financieras.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		50				

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

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: El instrumento es aplicable para la investigación

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

5.0

Tarapoto, 12 de octubre de 2021


 M.B. Fasabi Jhon
 Experto Muestrales (Evaluador)
 M.B. Fasabi Jhon

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

III. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Baulista Pasabi Jhon
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación: Análisis Documental
 Autor (s) del instrumento (s): Baca Chuquinata Gayber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Estrategias financieras en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Estrategias financieras				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organización lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Estrategias financieras.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL					45	

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

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: El instrumento es aplicable para la investigación

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.5

Tarapoto, 12 de octubre de 2021


 Baulista Pasabi Jhon
 Experto en Análisis Documental
 (M. Sc.)

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

Apellidos y nombres del experto: Delgado ALVA cindy
 Institución donde labora : Empresario MIKE ESRL
 Especialidad : Economía Pública
 Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
 Autor (s) del instrumento (s) : Baca Chuquizuta Geyber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACION

	MUY DEFICIENTE (1)	DEFICIENTE (2)	ACEPTABLE (3)	BUENA (4)	EXCELENTE (5)
CRITERIOS	INDICADORES				
CLARIDAD					X
OBJETIVIDAD					X
ACTUALIDAD					X
ORGANIZACIÓN					X
SUFICIENCIA					X
INTENCIONALIDAD					X
CONSISTENCIA					X
COHERENCIA					X
METODOLOGÍA					X
PERTINENCIA					X
PUNTAJE TOTAL					

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

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

50

Tarapoto, 12 de octubre de 2021


 Lic. CINDY DELGADO ALVA
 DOCENTE EN ECONOMÍA PÚBLICA Y GOBIERNO LOCAL
 CURP N. 1844

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Delgado ALVA CINDY
 Institución donde labora : EMPRESA MIKE GIRL
 Especialidad : Gestión Pública
 Instrumento de evaluación : Entrevista
 Autor (s) del instrumento (s): Baca Chuquizuta Geyber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

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

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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

45

Tarapoto, 12 de octubre de 2021


LIC. CINDY DELGADO ALVA
 DOCTORA EN GESTIÓN PÚBLICA Y GOBIERNABILIDAD
 CIAD N° 7822

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Delgado ALVA CINDY
 Institución donde labora : EMPRESA MIKE EIRL
 Especialidad : Gestión Pública
 Instrumento de evaluación : Análisis Documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Baca Chuquízuta Geyber, Herrera Abad Darwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

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

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

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

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

45

Tarapoto, 12 de octubre de 2021



LIC. CINDY DELGADO ALVA
 DECANA DEL INSTITUTO NACIONAL DE GOBIERNO LOCAL
 C.I.C. N° 7822



Representante Legal: FRANK CHRISTIAN GUERRA LAZO
JR. SACHAPUQUIO N° 2762CEL: 9423048522
CEL: 945403292

Yo Frank Christian Guerra Lazo con DNI N° 41728149, en mi calidad de representante legal de la empresa DON PESCAO EIRL, con RUC N° 20572227279 autorizo a: Darwin Herrera Abad con DNI 42086281 y Geyber Baca Chuquizuta con DNI 42138302 estudiantes de la Universidad Cesar Vallejo, a utilizar información confidencial de la empresa para el trabajo de investigación titulado Estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de la empresa DON PESCAO EIRL. Como condiciones contractuales los estudiantes están obligados a no divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes y demás materiales) que, con objeto de la relación de trabajo, se les fue suministrada y no proporcionara terceras personas verbalmente o por escrito información confidencial de la empresa que se usara durante la duración de la tesis.

Los estudiantes asumen que toda información proporcionada para el resultado de la tesis será en uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base para la elaboración de un estudio de caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoya la información de los estudiantes de la escuela de contabilidad.

En caso de algunas de las condiciones anteriores sean infringidas los estudiantes quedan sujetos a la responsabilidad civil por daños y perjuicios que cause a la empresa DON PESCAO EIRL, así como las sanciones de carácter penal o legal a que se hiciere acreedor.


Representante Legal: FRANK CHRISTIAN GUERRA LAZO
JR. SACHAPUQUIO N° 276
CEL: 942304852
CEL: 945403292
@empresadonpescado-Restaurantes-pescado



Anexo 5 Estados de situación financiera 2019-2020
ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20572227279	Razón Social:	DONPESC C E.I.R.L.
Periodo Tributario:	202013		
Número de Formulario:	0710		
Fecha Presentación:	22/03/2021	Número de Orden:	1000871993



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera (Balance General)

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2020)				
Activo			Pasivo	
Caja y bancos	359	4700	Sobregiros bancarios	401
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402
Ctas por cobrar comerciales - tere	361	1900	Remuneraciones y particip por pagar	403
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409
Mercaderías	368	1000	Provisiones	410
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412
Productos en proceso	371			12798
Materias primas	372	1704	PATRIMONIO	
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Capital	414
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415
Existencias por recibir	375		Resultados acumulados positivos	421
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Resultados acumulados negativos	422
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	149789	Utilidad de ejercicio	423
Depreciación de I.2 e I.ME acumulado	383	(18931)	Pérdida de ejercicio	424
Intangibles	384		TOTAL PATRIMONIO	425
Activos biológicos	385			127368
Deprec act biol, amort y agota acum	386		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426
Desvalorización de activo inmovilizado	387			140162
Activo diferido	388			
Otros activos no corrientes	389			
TOTAL ACTIVO NETO	390	140162		

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020)		
Ventas netas o ing por servicios	461	204680
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	204680
Costo de ventas	464	(163764)
Resultado bruto Utilidad	466	40916
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(31723)
Gastos de administración	469	
Resultado de operación utilidad	470	9193
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	9193
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	9193
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	9193
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

SUNAT
DECLARACIÓN

PAGO
710

DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA
TERCERA CATEGORIA
Ejercicio gravable 2019

Copia para
el
Contribuyente

RUC	20572227279
RAZON SOCIAL	DON PESCAO EIRL

1.- ESTADOS FINANCIEROS

I.-Balance General

ACTIVO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2019	
Caja y Bancos	359	4,018
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	1,000
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Mercaderías	368	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	500
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	
Envases y embalajes	374	286
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	143,789
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(15,314)
Activo diferido	388	
Otros activos no corrientes	389	
TOTAL ACTIVO NETO	390	134,279
PASIVO	V.Histórico 31 Dic 2019	
Sobregiros bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	5,936
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	
Ctas p pagar comercial - terceros	404	10,251
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	
Obligaciones financieras	409	
Pasivo diferido	411	
TOTAL PASIVO	412	16,187

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2019	
Capital	414	65,528	
Acciones de Inversión	415		
Capital adicional positivo	416		
Capital adicional negativo	417		
Resultados no realizados	418		
Excedente de revaluación	419		
Reservas	420		
Resultados acumulados positivo	421	39,645	
Resultados acumulados negativo	422		
Utilidad de ejercicio	423	12,919	
Pérdida del ejercicio	424		
TOTAL PATRIMONIO	425	118,092	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	134,279	

II.-Estado de Resultado-Valores Históricos			
		Importe Al 31 Dic. de 2019	
Ventas Netas o ingresos por servicios		461	354,780
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas		462	
Ventas Netas		463	354,780
(-) Costo de Ventas		464	(273,425)
Resultado Bruto	Utilidad	466	81,355
	Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta		468	(67,000)
(-) Gastos de administración		469	
Resultado de operación	Utilidad	470	14,355
	Pérdida	471	0
(-) Gastos financieros		472	
(+) Ingresos financieros gravados		473	0
(+) Otros ingresos gravados		475	0
(+) Otros ingresos no gravados		476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo		477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo		478	
(-) Gastos diversos		480	
REI Positivo		481	
REI Negativo		483	
Resultado antes de participaciones	Utilidad	484	14,355
	Pérdida	485	0
(-) Distribución legal de la renta		486	
Resultado antes del impuesto	Utilidad	487	14,355
	Pérdida	489	0
(-) Impuesto a la Renta		490	
Resultado del ejercicio	Utilidad	492	14,355
	Pérdida	493	0

Anexo 6 Retención de cuenta

Constancia de Pago

Entrega de Importes Retenidos - Formulario 1661

Número de orden : 100324395

Número de resolución coactiva : 1830070299765
Tercero que efectúa la entrega : 20341198217 - COMPAÑIA PERUANA DE MEDIOS DE PAGO S.A.C
Expediente coactivo : 1830060188956
Deudor tributario : 20572227279 - DON PESCAO E.I.R.L.
Ejecutor coactivo : Lopez Huacoto Gonzalo Raul
Auxiliar coactivo : Quiroz Diaz Marti Octavio
Importe entregado : S/. 3,570

Tipo de pago: Pago con cargo en cuenta bancaria
Banco: DE CREDITO DEL PERU
Número de operación bancaria: 0151848
Fecha de operación bancaria: 27/01/2020 12:47:18

RUC	:	20572227279 - DON PESCAO E.I.R.L.
Formulario	:	1661 - BOLETA - ENTREGA DE IMPORTES RETENIDOS
Fecha de presentación	:	27/01/2020
Periodo	:	202001
Número de Orden en Formulario	:	100324395

Monto Pagado

Casilla	Código - Descripción del Tributo	Importe
404	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	216.00
409	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	214.00
414	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	212.00
419	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	210.00
424	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	207.00
429	3081-RENTA - REGULAR. - 3RA. CATEG.	463.00
434	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	193.00
439	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	326.00
444	3311-RENTA - AMAZONIA - CTA. PROPIA	166.00
449	3311-RENTA - AMAZONIA - CTA. PROPIA	148.00

< Anterior 1 2 Siguiente >

[← Regresar](#)

RUC	:	20572227279 - DON PESCAO E.I.R.L.
Formulario	:	1661 - BOLETA - ENTREGA DE IMPORTES RETENIDOS
Fecha de presentación	:	27/01/2020
Periodo	:	202001
Número de Orden en Formulario	:	100324395

Monto Pagado

Casilla	Codigo - Descripción del Tributo	Importe
454	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	594.00
459	3311-RENTA - AMAZONIA - CTA. PROPIA	137.00
464	5210-ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	484.00

< Anterior 1 2 Siguiete >

[← Regresar](#)

Anexo 7 Ingresos del mes de enero y febrero 2020

enero X							
V01-00000126	25/01/20	01	0001-0005791	6	10448265833	HORNA GUERRA DUY	104.00
V01-00000127	25/01/20	01	0001-0005792	6	20288545449	AGRICOLA DEL NORTE E.I.R.L.TDA.	120.00
V01-00000667	25/01/20	03	0001-0022460/22462	0	00000000000	VARIOS	295.00
V01-00000668	25/01/20	03	0001-0022463/22464	0	00000000000	VARIOS	153.00
V01-00000669	25/01/20	03	0001-0022465/22466	0	00000000000	VARIOS	193.00
V01-0000070	25/01/20	03	0001-0022467/22468	0	00000000000	VARIOS	167.00
V01-0000071	25/01/20	03	0001-0022469	0	00000000000	VARIOS	67.00
V01-00000128	26/01/20	01	0001-0005793	6	20100004675	CORPORACION PERUANA DE AEROPUERTOS Y AVIACION COMI	71.00
V01-00000129	26/01/20	01	0001-0005794	6	20601818745	EMPRESA CONSTRUCTORA BARRERA NAVARRO SOCIEDAD COI	101.00
V01-00000130	26/01/20	01	0001-0005795	6	20602404341	SERVICIOS GENERALES DAFIKA E.I.R.L.	86.00
V01-0000072	26/01/20	03	0001-0022470/22471	0	00000000000	VARIOS	87.00
V01-0000073	26/01/20	03	0001-0022472/22473	0	00000000000	VARIOS	163.00
V01-0000074	26/01/20	03	0001-0022474/22475	0	00000000000	VARIOS	199.00
V01-0000075	26/01/20	03	0001-0022476/22477	0	00000000000	VARIOS	156.00
V01-0000076	26/01/20	03	0001-0022478/22480	0	00000000000	VARIOS	268.00
V01-0000077	26/01/20	03	0001-0022481	0	00000000000	VARIOS	63.00
V01-0000078	27/01/20	03	0001-0022482/22483	0	00000000000	VARIOS	120.00
V01-00000131	28/01/20	01	0001-0005796	6	10431117253	CARDENAS RENGIFO YURI MARCOS	118.00
V01-00000132	28/01/20	01	0001-0005797	0	99999999999	ANULADOS	
V01-00000133	28/01/20	01	0001-0005798	6	20100067839	TUBOPLAST S A	193.00
V01-00000134	28/01/20	01	0001-0005799	0	99999999999	ANULADOS	
V01-0000079	28/01/20	03	0001-0022484/22486	0	00000000000	VARIOS	184.00
V01-0000080	28/01/20	03	0001-0022487/22488	0	00000000000	VARIOS	165.00
V01-0000081	28/01/20	03	0001-0022489/22490	0	00000000000	VARIOS	308.00
V01-00000135	29/01/20	01	0001-0005800	6	20601647649	EQUILIBRA PERU S.A	50.00
V01-0000082	29/01/20	03	0001-0022491/22492	0	00000000000	VARIOS	144.00
V01-0000083	30/01/20	03	0001-0022493/22496	0	00000000000	VARIOS	279.00
V01-0000084	30/01/20	03	0001-0022497	0	00000000000	VARIOS	40.00
V01-00000136	31/01/20	01	0001-0005801	6	20542387468	CONSTRUCTORA E INVERSIONES BRIEDCAR S.A.C.	101.00
V01-0000085	31/01/20	03	0001-0022498/22500	0	00000000000	VARIOS	153.00
TOTALES GENERALES:							19,213.00

febrero2020 X

V02-0000072	16/02/20	01	0001-0005845	6	10447971815	PAREDES RAMIREZ MATT DYLLON JESUS	56.00
V02-0000073	16/02/20	01	0001-0005846	6	20479729141	INDUAMERICA SERVICIOS LOGISTICOS S.A.C.	160.00
V02-0000074	18/02/20	01	0001-0005847	6	20101155588	PROSEGURIDAD S A	113.00
V02-0000075	19/02/20	01	0001-0005848	6	20104038639	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTO CRISTO DE BAC	32.00
V02-0000076	19/02/20	01	0001-0005849	6	20104038639	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTO CRISTO DE BAC	29.00
V02-0000077	20/02/20	01	0001-0005850	6	10084477007	HIDALGO MURRIETA HAYLEN	126.00
V02-0000079	22/02/20	01	0001-0005851	6	10166508814	PEZO DAVILA MARLOM	121.00
V02-0000080	22/02/20	01	0001-0005852	0	99999999999	ANULADOS	
V02-0000081	22/02/20	01	0001-0005853	0	99999999999	ANULADOS	
V02-0000082	22/02/20	01	0001-0005854	0	99999999999	ANULADOS	
V02-0000083	22/02/20	01	0001-0005855	6	20494147140	COMPUCENTRO & NEGOCIOS S.A.C.	122.00
V02-0000084	22/02/20	01	0001-0005856	6	20531286538	INSTITUTO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA AMAZONIA	83.00
V02-0000106	22/02/20	03	0001-0022601/22606	0	00000000000	VARIOS	442.00
V02-0000086	23/02/20	01	0001-0005857	6	20600025377	DISTRIBUIDOR DE PRODUCTOS SELECCIONADOS G & R SOCIE	107.00
V02-0000088	23/02/20	01	0001-0005858	6	20601818745	EMPRESA CONSTRUCTORA BARRERA NAVARRO SOCIEDAD CDI	125.00
V02-0000107	23/02/20	03	0001-0022607/22614	0	00000000000	VARIOS	650.00
V02-0000108	23/02/20	03	0001-0022615/22617	0	00000000000	VARIOS	288.00
V02-0000109	24/02/20	03	0001-0022618/22621	0	00000000000	VARIOS	306.00
V02-0000090	25/02/20	01	0001-0005859	6	20146809341	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE PORC	35.00
V02-0000110	25/02/20	03	0001-0022622/22625	0	00000000000	VARIOS	610.00
V02-0000111	25/02/20	03	0001-0022626	0	00000000000	VARIOS	150.00
V02-0000094	26/02/20	01	0001-0005860	6	10166751026	MORI LOPEZ KETY	101.00
V02-0000096	26/02/20	01	0001-0005861	6	20572239111	DISTRIBUCIONES Y EVENTOS FIORE-SERVICIOS GENERALES E	110.00
V02-0000097	26/02/20	01	0001-0005862	6	20542387468	CONSTRUCTORA E INVERSIONES BRIEDCAR S.A.C.	126.00
V02-0000099	26/02/20	01	0001-0005863	6	10255963908	TRINIDAD ORTEGA LUIS SABINO	76.00
V02-0000112	26/02/20	03	0001-0022627/22631	0	00000000000	VARIOS	600.00
V02-0000113	27/02/20	03	0001-0022632/22634	0	00000000000	VARIOS	290.00
V02-0000101	28/02/20	01	0001-0005864	6	20100004675	CORPORACION PERUANA DE AEROPUERTOS Y AVIACION COMI	60.00
V02-0000102	28/02/20	01	0001-0005865	6	20100004675	CORPORACION PERUANA DE AEROPUERTOS Y AVIACION COMI	50.00
V02-0000103	28/02/20	01	0001-0005866	6	20232663694	AG VIAJES Y TURISM QUIQUIQUI TOURS SRL	104.00
V02-0000104	28/02/20	01	0001-0005867	6	20601605776	VIDRIERIA Y ALUMINIOS KIKE S.A.C.	108.00
V02-0000114	28/02/20	03	0001-0022635/22637	0	00000000000	VARIOS	453.00
V02-0000078	29/02/20	03	0001-0022501/22510	0	00000000000	VARIOS	334.00
V02-0000115	29/02/20	03	0001-0022638/22642	0	00000000000	VARIOS	485.00
TOTALES GENERALES:							15,976.00

Anexo 8 Calificación crediticia



Usuario: LUIS ABELARDO ROJAS RIOS
 Suscriptor: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO SA
 Fecha consulta: 03/11/2021 12:48
 Nro. Operación: 39679811103

HISTORIA DE CRÉDITO

INFORMACION SUNAT				
INFORMACION DEL CONTRIBUYENTE				
RUC	20572227279	RAZON SOCIAL	DON PESCAO E.I.R.L.	
NOMBRE COMERCIAL	NO ESPECIFICADO	INICIO DE ACTIVIDADES	25-JUL-2014	
TIPO DE CONTRIBUYENTE	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LT	CIU	RESTAURANTES, BARES Y CANTI	
DEPENDENCIA	O.Z.SAN MARTIN-MEPECO	ESTADO DEL CONTRIBUYENTE	ACTIVO	
AGENTE DE RETENCION	NO			
INFORMACION DEL REPRESENTANTE LEGAL				
REPRESENTANTE LEGAL	GUERRA LAZO FRANK CHRISTIAN	NRO. DOCUMENTO	00041728149	
CARGO	TITULAR-GERENTE	FECHA INICIO CARGO	11-JUL-2014	
RELACIONES COMERCIALES Y PERSONALES				
RELACION	EMPRESA RELACIONADA	CARGO Y/O RELACION	FECHA INICIO DE LA RELACION	
REPRESENTANTE LEGAL	DON PESCAO E.I.R.L.	TITULAR-GERENTE	11-JUL-2014	
REPRESENTANTE LEGAL	SERVICIOS GASTRONOMICOS PERU SELVA E.I.R.L.	TITULAR-GERENTE	25-OCT-2019	
RECONOCER				
REFERENCIA	DIRECCIÓN	DISTRITO	PROVINCIA	DEPARTAMENTO
DIRECCIÓN 1	JIRON PERU 1001	TARAPOTO	SAN MARTIN	SAN MARTIN
DIRECCIÓN 2	JIRON YURIMAQULAS 322	LA BANDA DE SHILCAYO	SAN MARTIN	SAN MARTIN
REFERENCIA	NÚMERO	CÓDIGO DE AREA	FIJO / CELULAR	
TELÉFONO 1	942004502		Celular	
Predicta Plus				
Score Predicta Plus	Gráfico Score Predicta Plus		Score Predicta Plus en los últimos 6 meses	
690	<p>Porcentaje Predicta</p> <p>Promedio Sector</p>			
Evaluación	Códigos de Razón			
0	CC73,0109,0003,0103,			

Anexo 09

TARAPOTO 20 DE ENERO 2020

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL : DON PESCAO E.I.R.L.
 NÚMERO DE R.U.C. : 20572227279
 DOMICILIO FISCAL : JR. PERU NRO. 1001 SAN MARTIN - SAN MARTIN - TARAPOTO
 NÚMERO DE EXPEDIENTE : 183-006-0230853

SEÑOR CONTRIBUYENTE:

A la fecha, no habiendo cumplido con el pago de la deuda tributaria notificada, comprendida en la presente resolución, se le notifica el INICIO del Procedimiento de Cobranza Coactiva, debiendo cumplir con el pago de la suma indicada a continuación más los intereses diarios que devengue hasta su cancelación total, bajo apercibimiento de dictarse medidas de embargo, o de iniciarse la ejecución forzada de las ya dictadas, en el plazo máximo de SIETE (07) días hábiles, aceptándose solamente pagos electrónicos, en efectivo, con cheque certificado o cheque de gerencia.

La deuda tributaria pendiente de pago calculada al 20/01/2020, asciende a la suma de:

Total, deuda exigible:	S/ 3,570.00 TRES MIL QUINIENTOS SETENTA Y CON 00/100 SOLES
------------------------	--

Nº	Orden de pago o resolución	Cód. Trib.	Descrip. de Tributo	Periodo o Semana	Monto del tributo o multa S/	Interés capitalizado S/	Interés moratorio S/	Deuda Total S/	Fecha de notificación
1	183-001-0331143	5210	SALUD	2018-08	180.00	0.00	36.00	216.00	24/04/2019
2	183-001-0333881	5210	SALUD	2018-09	180.00	0.00	34.00	214.00	26/05/2019
3	183-001-0344014	5210	SALUD	2018-10	180.00	0.00	32.00	212.00	19/05/2019
4	183-001-0347845	5210	SALUD	2018-11	180.00	0.00	30.00	210.00	20/05/2019
5	183-001-0367246	5210	SALUD	2018-12	180.00	0.00	27.00	207.00	23/06/2019
6	183-001-0331147	3081	RENTA	201813	368.00	0.00	95.00	463.00	26/07/2019
7	183-001-0333882	5210	SALUD	2019-06	180.00	0.00	13.00	193.00	22/08/2019
8	183-001-0344016	5210	SALUD	2019-07	306.00	0.00	20.00	326.00	20/08/2019
9	183-001-0347841	3311	RENTA	2019-08	157.00	0.00	9.00	166.00	02/09/2019
10	183-001-0367248	3311	RENTA	2019-09	143.00	0.00	5.00	148.00	02/11/2019
11	183-001-0344040	5210	SALUD	2019-09	572.00	0.00	22.00	599.00	02/11/2019
12	183-001-0347844	3311	RENTA	2019-10	133.00	0.00	4.00	137.00	06/12/2019
13	183-001-0367243	5210	SALUD	2019-10	464.00	0.00	20.00	484.00	21/12/2019



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

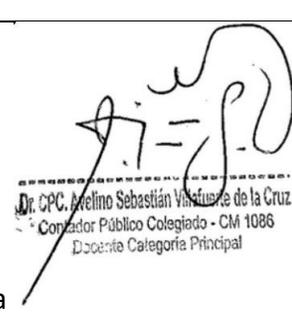
Yo, Villafuerte de la Cruz Avelino Sebastián, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo filial Tarapoto, asesor de la Tesis titulada:

“Estrategias Financieras y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Don Pescao EIRL”
De los autores: BACA CHUQUIZUTA, GEIBER y HERRERA ABAD, DARWIN, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 21% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

Tarapoto, domingo 5 de diciembre de 2021,

Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián	
DNI 25729654	 Dr. CPC Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz Contador Público Colegiado - CM 1086 Docente Categoría Principal
ORCID 0000-0002-9447-8683	
Firma	