



**Universidad
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y
COMPETITIVIDAD**

Tesis

**Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad en
una empresa de transporte de carga, Lima 2021**

Para optar el Título profesional de Contador público

AUTORA

Br. Febres Lopez Olga Rosmery

Código ORCID

0000-0001-8800-9218

LIMA - PERÚ

2021

Tesis

**Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad en
una empresa de transporte de carga, Lima 2021**

Línea de investigación general de la universidad

Economía, Empresa y Salud

Línea de investigación específica de la universidad

Sistema de Calidad

Asesora

Dra. Vera Ortiz Norma Betzabe

Código ORCID

0000-0002-7255-0322

Miembros del Jurado

Dr. Genaro Edwin Sandoval Nizama (ORCID: 0000-0002-9684-9935)

Presidente del Jurado

Dr. Fernando Alexis Nolazco Labajos (ORCID: 0000-0001-8910-222X)

Secretario

Mg. Cynthia Pollet Manrique Linares (ORCID: 0000-0002-7351-5406)

Vocal

Asesora temática

Dra. Vera Ortiz Norma Betzabe (ORCID: 0000-0002-7255-0322)


Dedicatoria

Se la dedico a mi padre celestial por darme las fuerzas y acompañarme en el proceso y a mi madre por forjar mi camino y por motivarme a seguir con mis objetivos.

Agradecimiento

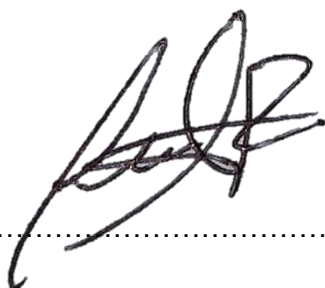
Agradecer a mi padre celestial por haberme guiado en todo el proceso y desarrollo de mi tesis y a mi madre por alentarme a seguir adelante con mis objetivos y por su apoyo incondicional.

Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN DE AUTORIA	
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-017	VERSION: 01 REVISIÓN: 01

Yo, Febres Lopez Olga Rosmery estudiante de la escuela académica profesional de Negocios y Competitividad de la Universidad Privada Norbert Wiener de la universidad privada Norbert Wiener, declaro que la tesis titulado: "Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021" para la obtención del grado académico de título profesional de Contabilidad y Auditoría es de mi autoría y declaro lo siguiente:

1. He mencionado todas las fuentes utilizadas, identificando correctamente las citas textuales o paráfrasis provenientes de otras fuentes.
2. No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquella señalada en el trabajo.
3. Autorizo a que mi trabajo puede ser revisado en búsqueda de plagios.
4. De encontrarse uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente y/o autor, me someto a las sanciones que determina los procedimientos establecidos por la UPNW.



.....
Firma
Febres Lopez Olga Rosmery
DNI: 74884692



Huella

Lima, 16 de Julio de 2021

Índice

	Pág.
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Declaración de autoría	vi
Índice	vii
Pág.	vii
Índice de tablas	x
Índice de figuras	xi
Índice de cuadros	xii
Resumen	xiii
Abstract / O resumen	14
Introducción	15
CAPITULO I: EL PROBLEMA	16
1.1 Planteamiento del problema	16
1.2 Formulación del problema	18
1.2.1 Problema general	18
1.2.2 Problemas específicos	18
1.3 Objetivos de la investigación	18
1.3.1 Objetivo general	18
1.3.2 Objetivos específicos	18
1.4 Justificación de la investigación	19
1.4.1 Teórica	19
1.4.2 Metodológica	19
1.4.3 Práctica	20
1.5 Limitaciones de la investigación	20
1.5.1 Temporal	20
1.5.2 Espacial	20
1.5.3 Recursos	20
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	21
2.1 Antecedentes de la investigación	21
2.1.1 Antecedentes internacionales	21
2.1.2 Antecedentes nacionales	22
2.2 Bases teóricas	24

2.2.1 Marco fundamental	24
2.2.2 Marco conceptual	25
CAPITULO III: METODOLOGÍA	31
3.1 Método de investigación	31
3.2 Enfoque	31
3.3 Tipo de investigación	31
3.4 Diseño de la investigación	32
3.5 Población, muestra y unidades informantes	32
3.5.1 Población	32
3.5.2 Unidades informantes	32
3.6 Variables y dimensiones /categorías y subcategorías	33
3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	34
3.7.1. Técnica	34
3.7.1. Instrumento	35
3.7.2. Descripción	35
3.7.3. Validación	36
3.8 Procesamiento y análisis de datos	37
3.9 Aspectos éticos	37
CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	38
4.1 Descripción de resultados cuantitativos	38
4.2 Descripción de resultados cualitativos	41
4.2.1 Análisis de la subcategoría rentabilidad económica	41
4.2.2 Análisis de la subcategoría rentabilidad financiera	43
4.2.3 Análisis de la subcategoría rentabilidad sobre las ventas	44
4.3 Diagnóstico	46
4.4 Identificación de los factores de mayor relevancia	48
4.5 Propuesta	53
4.5.1 Priorización de los problemas	53
4.5.2 Consolidación del problema	54
4.5.3 Categoría solución	54
4.5.4 Objetivo general de la propuesta	54
4.5.5 Impacto de la propuesta	55
4.5.6 Direccionalidad de la propuesta	56
4.5.7 Entregable 1	56

4.5.8	Entregable 2	59
4.5.9	Entregable 3	61
4.6	Discusión	62
5.1	Conclusiones	65
5.2	Recomendaciones	66
	REFERENCIAS	67
	ANEXOS	71
	Anexo 1: Matriz de consistencia	72
	Anexo 2: Evidencias de la propuesta (al detalle, es decir manuales)	73
	Anexo 3: Instrumento cuantitativo	77
	Anexo 4: Instrumento cualitativo	79
	Anexo 5: Fichas de validación de los instrumentos cuantitativos	80
	Anexo 6: Fichas de validación de la propuesta	81
	Anexo 7: Base de datos (instrumento cuantitativo)	82
	Anexo 8: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental	84
	Anexo 9: Pantallazos del Atlas.ti	88

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1. Matriz de categorización de rentabilidad	33
Tabla 2. Matriz de categorización de estrategias financieras	34
Tabla 3. Expertos que validaron el instrumento	36
Tabla 4. Expertos que validaron la propuesta	37
Tabla 5. Ratio de rentabilidad económica	38
Tabla 6. Ratio de rentabilidad financiera	39
Tabla 7. Ratio de rentabilidad sobre las ventas	40
Tabla 8. Análisis horizontal 2019 y 2020	48
Tabla 9. Análisis vertical 2019 y 2020	51
Tabla 10. Matriz de direccionalidad de la propuesta	56
Tabla 11. Flujo de caja proyectado por cinco años	57
Tabla 12. Ratio de endeudamiento	58
Tabla 13. Ratios de rotación de activos	62

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Comparativo de ratios de rentabilidad económica	38
Figura 2. Comparativo de ratios de rentabilidad financiera	39
Figura 3. Comparativo de ratios de rentabilidad sobre las ventas	40
Figura 4. Triangulación de la rentabilidad económica	42
Figura 5. Triangulación de la rentabilidad financiera	44
Figura 6. Triangulación de la rentabilidad sobre las ventas	45
Figura 7. Análisis mixto de la categoría rentabilidad	47
Figura 8. Variación del disponible	48
Figura 9. Variación de cobranzas	49
Figura 10. Variación de las obligaciones financieras	50
Figura 11. Comparativo del disponible 2019-2020	51
Figura 12. Comparativo de las cobranzas 2019-2020	52
Figura 13. Comparativo de obligaciones financieras 2019-2020	53

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro 1. Perfil del personal	60
Cuadro 2. Parámetros para medir el perfil del personal	60

Resumen

La investigación titulada “Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad en la empresa de transporte de carga, Lima 2021” tuvo como objetivo general proponer estrategias financieras que mejoren la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021. Los objetivos específicos fueron: Examinar la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021 y reconocer los elementos que incurren en la rentabilidad de la empresa de transporte, Lima 2021.

El método de investigación tiene un enfoque mixto porque se utilizó el método cualitativo y cuantitativo, de tipo de investigación proyectiva porque busca diseñar una propuesta a ciertas situaciones, el diseño fue no experimental con un método inductivo – deductivo. La técnica se utilizó mediante entrevista que se realizó a tres trabajadores de la empresa, la cual las respuestas fueron sintetizadas en el Atlas. Ti, para el análisis documental se utilizaron los estados financieros de los años 2019 y 2020.

Los resultados obtenidos mediante el análisis vertical, horizontal y aplicando análisis de rentabilidad, se evidenciaron un aumento de las obligaciones financieras para el periodo 2020 debido a la pandemia el nivel de endeudamiento subió, la falta de control de las cuentas por cobrar y la disminución de las ventas, por ello se propuso estrategias financieras que permitan mejorar la rentabilidad en la empresa, generando así aumento en las ventas, impulsar las cobranzas y obtener un flujo de pagos.

Palabras clave: Rentabilidad, estrategias financieras, endeudamiento, ventas, cobranzas.

Abstract / O resumen

The research entitled "Financial strategies to increase profitability in the freight transport company, Lima 2021" had the general objective of proposing financial strategies that improve profitability in a transport company, Lima 2021. The specific objectives were: Examine the profitability in a transport company, Lima 2021 and recognize the elements that incur in the profitability of the transport company, Lima 2021.

The research method has a mixed approach because the qualitative and quantitative method was used, projective research type because it seeks to design a proposal to certain situations, the design was non-experimental with an inductive-deductive method. The technique was used through an interview with three workers of the company, which responses were synthesized in the Atlas. Ti, for the documentary analysis the financial statements for the years 2019 and 2020 were used.

The results obtained through the vertical and horizontal analysis and applying profitability analysis showed an increase in financial obligations for the 2020 period due to the pandemic, the level of indebtedness increased, the lack of control of accounts receivable and the decrease in sales, therefore financial strategies were proposed to improve the profitability of the company, thus generating an increase in sales, boosting collections and obtaining a flow of payments.

Keywords: Profitability, financial strategies, debt, sales, collections.

Introducción

Las empresas de transporte es un sector importante, si bien muchos factores a nivel internacional y nacional pueden afectar a la rentabilidad las empresas aun así se mantienen en el mercado ya que es un sector donde tiene mayor generación de empleo.

El capítulo I se presenta el planteamiento del problema, partiendo de la problemática a nivel internacional y nacional, respaldado mediante informes, revistas, noticias referentes al problema de rentabilidad en las empresas de transporte, asimismo los problemas generales y específicos relacionados con los objetivos generales y específicos de la investigación, también la justificación metodológica, practica y teórica, por ultimo las limitaciones al realizar la investigación.

El capítulo II se presenta el marco teórico de la investigación donde se detalla los antecedentes internacionales y nacionales referente a la categoría problema, también se describe las bases teóricas como el marco fundamental donde se puntualiza las teorías que fundamentan el estudio y por último el marco conceptual.

El capítulo III se presenta la metodología donde se revela las características de la investigación, el enfoque, el método del estudio, el tipo de investigación, el diseño, también se detallan las técnicas e instrumentos de la recopilación de datos.

El capítulo IV se muestra la presentación y discusión de los resultados, se describe los resultados cuantitativos, cualitativos, el diagnostico obtenido y la presentación de la propuesta, priorizando los problemas obtenidos y los objetivos que conllevan a la propuesta.

CAPITULO I: EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del problema

A nivel de Latinoamérica militan problemas de seguridad en el ámbito del transporte puesto que, ocurren actos criminales y/o robos de las cargas en la vía terrestre la cual no sólo ocasionan pérdidas económicas, eso hace que la competencia a nivel nacional, tenga consecuencias, la CEPAL presentó un informe la cual mencionan prácticas empresariales donde promueven el cambio de las políticas para así afrontar los problemas de seguridad sin que se vean afectadas, también hace recomendaciones que aporten al cambio y/o mejora (Comisión Económica América Latina y el Caribe, 2018).

Rentabilidad y Competitividad en las empresas de transporte tienden a tener diversas causas que afectan a ellas, estas suelen ser por la falta de fuerza en las negociaciones, el nivel de exigencia que hay en ellas, los cumplimientos de los servicios son cada vez mayores, el incremento de costes en el ámbito de transporte, la presión fiscal, entre otros, son causas que infieren en la rentabilidad y afecta a ellas, en cuanto a la competitividad del sector, las grandes empresas aplican la eficiencia y eficacia puesto que guardan mayor importancia en el sector (Ortiz , 2017).

En las industrias de transporte a nivel mundial, existen diversas dificultades que deterioran su industria ya sea los problemas políticos y/o prácticas, que hacen que su sostenibilidad económica se vea afectada; este sector guarda un margen de ganancia alrededor del 1 a 2 % ya sea empresas grandes y/o pequeñas, y para obtener una ganancia mayor, incurren en actos que perjudican al sector, por ejemplo: el exceso de vehículos para una demanda que no crece, tercerización de flotas, malas condiciones laborales y un exceso en el horario de los trabajadores, así mismo la utilización de vehículos en mal estado,

ocasionando así protestas, huelgas , estas medidas hacen que el gobiernos solucione en última instancia sin estudiar a detalle los problemas llevaron a ello (Botero, 2016).

Existen mayores factores externos que suelen afectar a la rentabilidad de las empresas en el sector de transporte, uno de ellos son los desastres naturales ya que impactan en sus actividades cotidianas, en el año 2017 en el Perú se calculó más de 30 millones de soles en pérdidas por causas de fuertes lluvias y de los desbordamientos de ríos que sufrió el país a nivel nacional, la cual afecto a más de 30,000 unidades de transportes, esto hace que las empresas sufran perdidas irrevocables (Gestión, 2017).

En el Perú, las empresas de transportes mantienen gran participación en el mercado, ya que a lo largo del tiempo las actividades de carga y otros en relación, son fundamentales, según -INEI el subsector transporte aumentó en un 3.3% durante los meses de enero y septiembre, esto es debido al progreso favorable del transporte aéreo (3.96%), transporte por vía férrea (22.28%), transporte terrestre de carga y pasajeros (2.83%) y transporte por tubería (12.34%) (Gestión, 2016).

La empresa de transporte, es una empresa que brinda la prestación de servicios de carga terrestre a nivel nacional. Actualmente en la empresa surgen deficiencias en el área del control interno, afectando así a la rentabilidad de la empresa, la cual no permite expresar de manera adecuada sus estados financieros ya que llevan una contabilidad externa y al no contar con un eficiente control interno en el manejo de la información, esto hace que no sea eficiente y precisa. En primera instancia la empresa carece de manual de organización de funciones. Existe retraso en la información financiera esto debido que no se entrega

información detallada al contador para cumplir con los adecuados registros, esto hace que los estados financieros no reflejen la realidad de la empresa.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo reformar la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021?

1.2.2 Problemas específicos

¿Cuál es la realidad de la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021?

¿Cuáles son los elementos que incurren en la rentabilidad de la empresa de transporte, Lima 2021?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Plantear estrategias financieras que mejoren la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021.

1.3.2 Objetivos específicos

Examinar la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021.

Reconocer que elementos incurren en la rentabilidad de la empresa de transporte, Lima 2021.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Teórica

La teoría de contabilidad administrativa se utilizó como justificación teórica debido que permitió fortalecer la investigación a través del análisis y la interpretación en las operaciones de la empresa, lo que permitir la correcta toma de decisiones dentro del área, asimismo, la teoría matemática contable refuerza el estudio porque se realizó las operaciones matemáticas para obtener un resultado que conllevó a un análisis exhausto y una interpretación; por último la teoría de control se empleó para la evaluación del área, de manera que se pueda llevar un mejor control de la organización.

1.4.2 Metodológica

La justificación metodológica se elaboró bajo el enfoque mixto de sintagma holístico y de tipo proyectivo porque permitió obtener información cualitativa y cuantitativa, además que se buscó implementar medidas que ayuden a mejorar la rentabilidad futura y por ende plantear posibles soluciones mediante propuestas. Del mismo modo el instrumento y técnica utilizada, permitió obtener un diagnóstico y en base a ella, la propuesta fue mediante el análisis documental que brindó la empresa en relación al problema, también por la entrevista, que ayudó a canalizar el problema y conocer la perspectiva de las unidades informantes que conforman la organización, la ficha documental que sirvió de ayuda en la investigación ya que permite recopilar la información recabada por el análisis documental y por último la guía de entrevista se usó de apoyo para la formulación de preguntas realizadas a las unidades informantes.

1.4.3 Práctica

La investigación se llevó a cabo para conocer e identificar qué elementos administrativos inciden en la rentabilidad y con ello se pudo lograr proponer una estrategia financiera para incrementar la rentabilidad.

1.5 Limitaciones de la investigación

1.5.1 Temporal

La indagación se elaboró en el rango de 5 meses aproximadamente. De tal manera que se analizó el periodo 2019 y el 2020 para efectos de la pandemia.

1.5.2 Espacial

El estudio se elaboró en una empresa de transporte del distrito Santa Anita, Lima–Perú.

1.5.3 Recursos

En el estudio se consideró un cálculo derivado de 3,100. Dado que los gastos que incurren fueron: el uso del internet, el curso extracurricular y el uso de una laptop.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes internacionales

Ecuador, Sánchez y Lazo (2018), en su artículo sobre los determinantes de la rentabilidad empresarial, tuvo como objetivo identificar las variables las cuales genera rentabilidad en las firmas ecuatorianas, la metodología utilizada fue transversal, la cual el resultado obtenido fue que las empresas que tienen más oportunidades de generar mejor su rendimiento financiero son las micro empresas, concluyendo que la tecnología no aporta en el aumento de rentabilidad de las empresas a causa de la escasez de inversión que las firmas ejecutan en estas actividades.

Ecuador, Molina, Oña, Tipán y Topa (2018), en su artículo sobre el análisis financiero de las empresas comerciales en el ecuador, su objetivo principal fue analizar la situación financiera a través de los estados financieros, la metodología que aplicaron fue descriptiva, donde concluyen que el análisis financiero y sus indicadores tales como la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad son fundamentales para conocer la situación real de las empresas y tomar decisiones apropiadas.

Ecuador, Zambrano y Orellana (2018), en su artículo sobre calidad del servicio del transporte pesado y los factores que intervienen en ella, tuvieron como objetivo analizar dichos factores que afectan a la calidad del servicio y conocer la situación actual para proponer soluciones, la metodología que utilizaron fue mixto, la cual obtuvieron como resultado que la seguridad en el transporte de mercadería es baja y por ende las empresas tienden a cambiar de proveedor que desempeñen el cumplimiento de requisitos de seguridad,

concluyendo que en el sector transporte puede utilizar técnicas que ayuden a estandarizar los procesos y su mejora.

Brasil, Magalhães, Simioni y Figueira (2017), en su artículo que trata sobre el impacto de los gastos de envío en el riesgo y rentabilidad, cuyo objetivo fue evaluar el impacto del costo de transporte sobre el riesgo y la rentabilidad económica, donde el método utilizado fue el método de monte Carlo por software, donde los resultados fue que el aumento de la distancia afecta negativamente a la rentabilidad, concluyendo que la importancia del análisis de riesgo sirve como apoyo a la toma de decisiones.

Brasil, Daza (2016), en su artículo que trata sobre el crecimiento y rentabilidad del sector industrial brasileño, su objetivo fue analizar la interrelación que tienen entre ellas en el sector industrial de Brasil en los periodos del 2002-2012, la metodología que utilizó fue mediante datos de panel, cuyo resultado mostraron la evidencia de relación entre el crecimiento y la rentabilidad, la cual concluyó en que las empresas se caracterizan por llevar un contexto favorable para el crecimiento y la inversión extranjeras que benefician a la competencia y la mejora de calidad.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Ramos (2020) en la investigación que realizó sobre la gestión administrativa para optimizar la rentabilidad de una empresa comercial, cuyo objetivo fue proponer estrategias de políticas y procesos de gastos administrativos que ayuden a la empresa a minimizar gastos con el fin de obtener resultados económicos favorables, cuya metodología que utilizó fue el enfoque mixto, concluyendo en una propuesta donde utilizar las políticas de gastos, procesos administrativos y contables mejoren el control de sus gastos y así tomar mejores decisiones.

Calle (2019) realizó una investigación que trata sobre financiamiento y rentabilidad de las empresas de transporte, su objetivo principal fue describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas, el método que utilizó fue el descriptivo – comparativo y el método estadístico correlacional, obteniendo como resultado que las empresas de transporte responden a un 30% de financiamiento a través de los arrendamientos financieros y el 60% a estrategias financieras y el 10% regular, concluyendo que el financiamiento en las empresas de transporte guardan relevancia ya que mantiene un porcentaje positivo en la rentabilidad.

Chogas (2018) en su investigación sobre la influencia de la rentabilidad y el régimen Mype tributario en una empresa de transporte de carga, su objetivo principal fue determinar cómo influye el régimen mype tributario en la rentabilidad de las empresas de transporte de carga, utilizó el enfoque cuantitativo, concluyendo que el régimen mype tributario influye positivamente en la rentabilidad.

Guevara y Azula (2018) realizaron un estudio sobre la relación que guarda la rentabilidad y el control interno de una empresa de transporte, tuvo como objetivo examinar y analizar las incidencias que conlleva tener un buen manejo del control interno en la rentabilidad, usaron la metodología utilizará fue de tipo descriptivo, donde en sus resultados encontraron fallas en el control interno, concluyendo así que el control interno no existe un buen proceso.

Valverde (2017) realizó una investigación que trata sobre control interno y la rentabilidad y la relación que guardan entre sí, en una empresa de transporte, el cual tuvo como objetivo hallar la incidencia que suelen tener el manejo del control interno sobre la

rentabilidad, utilizó el método mixto, el cual la población está comprendida por los trabajadores de la empresa de transporte, obteniendo como resultado el manejo inadecuado del control interno de la empresa ocasionando un déficit en la rentabilidad, concluyendo así la importancia que conlleva a tener un buen control interno para que esto no afecte a la rentabilidad así mismo propuso un control interno adecuado, obteniendo buenos resultados en ello.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco fundamental

La contabilidad administrativa como teoría, provee información relevante para el área administrativa dentro de la organización, la cual ayuda a identificar, analizar la información que proporcione a los administradores a lograr los objetivos dentro de ella, por otro lado, es eficaz para que la toma de decisiones sea la adecuada mediante el análisis, decisión y puesta en práctica, la contabilidad proporciona a los administradores información fehaciente que facilite a idear y examinar las actividades, según sea el tipo de organización. Es así como, la teoría se relaciona con el estudio porque se hizo un análisis detallado de los estados financieros para identificar e interpretar el resultado en cuanto a la rentabilidad de la empresa de transporte y así permita una correcta toma de decisiones (Horngren, Sundem, & Stratton, 2006; Ramírez, 2008).

En mención a la teoría matemática contable, es el esquema expresado en los estados financieros con ello se realiza el análisis exhausto de la información mediante los indicadores financieros en otras palabras llegar a los objetivos financieros de liquidez y rentabilidad. Acto seguido la matemática contable sirve para diseñar, procesar e integrar la información fehaciente para la mejor toma de decisión en la empresa. Esta teoría se aplicó porque se ejecutó la interpretación de la rentabilidad, aplicando ratios financieras que proporcionó los

resultados expresados en porcentajes, la cual ayudaron a la solución de problemas ya sea teóricos o prácticos (Suárez, 2014; Rueda, 2011).

En cuanto a la teoría de control cabe resaltar el valor de conllevar tener un control adecuado en los procedimientos realizados dentro de la empresa, además que permite examinar y establecer medidas de desempeño que ayuden a cumplir con los objetivos pactados y tanto así poder corregir estas variaciones según fallas que se presenten, por otro lado, la teoría de control busca seleccionar una falla específica y así poder aplicar un filtro predeterminado. De acuerdo con la presente teoría, permitió llevar a cabo un mejor control y funcionamiento en el área, que ayude a tener un reporte mensual sobre los ingresos y egresos que incurre la empresa transportista por cada placa y así optimizar en la rentabilidad (Koontz, Weihrich, & Cannice, 2012).

2.2.2 Marco conceptual

Las estrategias financieras consisten en las medidas financieras que tiene la empresa para poder alcanzar un objetivo, es importante puesto que se condiga los costos, los gastos que incurre la empresa y así afrontar futuros objetivos, estas deben ser organizadas para poder garantizar fin financiero que mejoren en la rentabilidad esperada. Por otro lado, mencionan a las estrategias financieras competitivas como uno de los tipos resaltantes puesto que con ello se puede lograr un desempeño en función al sector y donde los estados financieros midan la capacidad que influyen en ellas financieras (De jaime, 2003; ConnectAmericas, 2013).

También se mencionan que, para una estabilidad financieras, las empresas optan por financiarse externamente a lo llamado capital ajeno, donde si la empresa no cuenta con

estrategias financieras, ellas no podrán tener solvencia económica ocasionando incumplimientos en los pagos y caídas de la rentabilidad. Asimismo, las estrategias financieras no solo repercutan en las empresas sino también en la satisfacción de cliente dado que la mayoría de empresas tienen un solo objetivo que es generar más ingresos y eso se basa a la captación de nuevos clientes y la importancia de mantener a los clientes. Por último, se dice que las estrategias financieras abarcan desde el punto de decisiones que tiene la empresa en el financiamiento además de ser la determinante en la gestión administrativa para las tomas de decisiones (Garcia & Paredes, 2014; Nacional financiera, 2015; Trenza, 2020).

La categoría de rentabilidad se conceptualiza como la capacidad de medir la utilidad de la entidad, estos expresan en porcentajes y guardan relación con las ventas, activos y capital, es decir que estas cifras permitirán a la empresa conocer su nivel de producción a corto plazo. Por consiguiente, si indicador es negativo, quiere decir que la empresa no tiene la capacidad de generar fondos y esto generara un aumento en los costos financieros, la cual no es factible para ninguna entidad (Aching, 2005).

Del mismo modo, se dice que la rentabilidad guarda importancia en el análisis financiero de la empresa, puesto que va medir el riesgo y la capacidad de generar utilidades que después será repartidas a los inversionistas y/o accionistas después de haber deducidos los gastos incurridos que conlleva la actividad de la empresa. El autor menciona que para medir la rentabilidad se puede cotejar en dos medidas relacionados con la inversión o los recursos propios como es la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009).

Asimismo, la confianza que conlleva los indicadores de la rentabilidad refuerza a la administración a poder administrar, controlar sus gastos y/o costos y de esa forma poder tomar buenas decisiones que proporcione utilidades, bajo el punto de vista del inversionista y/o accionista donde los indicadores más comunes son: la rentabilidad financiera y económica donde se incluye el patrimonio y el activo total (Ortiz, 2011).

Finalmente, para calcular la rentabilidad, se debe medir al momento de invertir ya que, en el mundo de las empresas siempre se está evaluando probables inversiones, por ello si se toma malas decisiones, esto repercutirá en la rentabilidad. He aquí la importancia que conlleva ejecutar un análisis de rentabilidad ya sea económica o financiera porque al generar beneficios involucra disminuir los riesgos financieros; es por ello que la empresa debe encontrar un equilibrio moderado en el objetivo de la rentabilidad y así disminuir los riesgos (Amat, 2017).

Se conceptualiza como sub categoría a la rentabilidad económica, puesto que guarda relación con la utilidad excluyendo intereses e impuestos con el activo total, el resultado se expresa en porcentajes y refleja la rotación de los activos que posee la empresa, además que sirve de utilidad para comparar las empresas del mismo rubro y captar la atención de nuevos inversionistas (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009).

La rentabilidad económica también llamada rentabilidad del activo, se halla examinando los beneficios antes de interés e impuestos entre los activos totales que posee la empresa, cabe resalta que se excluye los gastos financieros y los impuestos ya que se precisa obtener un resultado íntegro y conciso. Para conocer si la empresa es rentable en cuanto a

sus activos es necesario compararlo con el costo de la deuda y si ello es mayor (rendimiento económico) quiere decir que es beneficioso para la empresa (Amat, 2017).

Se conceptualiza el ratio roa como la capacidad que tiene la entidad para medir el rendimiento de sus activos totales, en función a la utilidad neta, sin embargo, se dice que, para tener un análisis más conciso en cuanto al rendimiento de los activos, se debe considerar las utilidades antes de intereses e impuesto para así conocer el porcentaje de rendimiento que tiene la empresa únicamente con sus activos, precisa decir que los gastos financieros no influyen en el rendimiento de los activos (Court, 2009).

Los activos totales se precisa como los recursos que la empresa posee para que estos intervengan en la ejecución de sus objetivos y aporten algún tipo de utilidad en ellas, para ser considerados como activos se debe tener en cuenta ciertas características tales como: el uso debe ser netamente para prestar algún beneficio futuro, también es apto para ser vendido (Urías, 2004).

Se conceptualiza como categoría a la rentabilidad financiera y cabe precisar que es la capacidad que mide la empresa en base a las utilidades y se calcula dividiendo el beneficio neto (después de intereses e impuestos) entre el patrimonio (recurso de los inversionistas y/o accionistas), la cual el resultado refleja el rendimiento que obtiene la empresa con sus fondos propios, cabe resaltar que si la rentabilidad financiera es mayor a la rentabilidad económica es positivo para la empresa porque quiere decir que no necesita de capital ajeno (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009).

La rentabilidad financiera también llamado rentabilidad del patrimonio neto, se relaciona con la utilidad neta y el patrimonio de los inversionistas y/o accionistas; la rentabilidad financiera tiene como objetivo comparar estos dos indicadores para examinar y analizar el rendimiento sobre el patrimonio que obtiene la empresa, es preciso decir que a mayor sea el resultado a comparación con la rentabilidad económica, es factible (Amat, 2017).

El indicador roe se conceptualiza como el ratio más común e importante dentro de una organización. Dado que provee información a los accionistas sobre sus inversiones, si estos generan rendimiento o no, por otro lado, este indicador se mide calculando la utilidad (incluyendo intereses e impuestos) entre patrimonio viéndose, el impacto que tiene los valores de los inversionistas para producir, si el resultado es mayor al 5 % es positivo para la empresa (Court, 2009).

En mención al patrimonio, se puede definir en varios puntos de vista ya sea jurídico, económico o contable; desde la perspectiva contable, se define como los bienes y derechos y obligaciones que posee una entidad ya sea física y/o jurídica. El patrimonio se refleja en los estados financieros siendo así el resultado que se obtiene restando los activos totales (bienes y derechos) y los pasivos totales (obligaciones) de la empresa (Muñoz, 2008).

Se conceptualiza como ratio sobre las ventas miden la utilidad de los ingresos netos, dividiendo el margen bruto con las ventas del periodo en evaluación, la cual se obtiene como resultado el margen de utilidad, su importancia es, medir la rentabilidad obtenida por cada sol vendido. Esta categoría aportará en la investigación puesto que permite el análisis de la rentabilidad sobre los ingresos obtenidos en la entidad (Gutiérrez & Tapia, 2016).

En cuanto a ventas, se define que corresponde a la totalidad de los ingresos mensuales expresado en unidades monetarias de acuerdo a la actividad económica, también se incluye también los ingresos que provienen de los anticipos monetarios, la enajenación de activos, entre otros. Este indicador es un ingreso integro ya que no incluye los egresos o gastos que realiza la empresa (Alvarez & Morales, 2014).

El margen neto se define como la rentabilidad más detallada y se relación con la utilidad netamente liquida y las ventas, este indicador se expresa mediante porcentajes y se calcula deduciendo los gastos financieros e impuestos (Aching, 2005).

CAPITULO III: METODOLOGÍA

3.1 Método de investigación

Se consideró el inductivo porque es un método que busca examinar en el problema en forma general y basarse en esclarecimientos individuales para relacionarlas entre sí y llegar a una conclusión. Por esta razón, sirve de ayuda en la investigación, para conocer cómo se encuentra la rentabilidad en la empresa antes y después de un hecho fundamental que fue la pandemia. Adicionalmente, se usó el método deductivo ya que sirve de apoyo en la investigación porque busca lógica en hechos individuales y parte de lo general a lo específico. Esta metodología aportó en el desarrollo de la investigación porque se busca conocer el movimiento de la rentabilidad en la empresa ya sea si aumento o disminuyó en efecto a la pandemia (Cegarra, 2012).

3.2 Enfoque

La investigación mixta, es la composición de la investigación cualitativa y cuantitativa, tiene como fin profundizar el problema de investigación en bases numéricas, porcentuales a través del análisis y/o explicación; este enfoque se direcciona más en dar propuestas que mejoren en la problemática del estudio, cabe resaltar que el enfoque mixto se elabora bajo la modalidad de la triangulación ya sea teórica, por muestra o tiempo y espacio (Carhuancho, Nolzco, Sicheri, Guerrero, & Casana, 2019).

3.3 Tipo de investigación

El tipo de investigación proyectiva se encarga de crear propuestas que ayudan en la mejora de circunstancias explícitas en el tema que se pretende tratar en el estudio, esto siempre y cuando se encuentren respaldados por un proceso de investigación; es por ello

que, guarda relación con el estudio ya que se diseñó una propuesta que mejore la rentabilidad en la empresa del sector transporte del sector de carga terrestre (Hurtado, 2007).

3.4 Diseño de la investigación

Este tipo de diseño no experimental, demuestra un antes y un después en las investigaciones cuantitativas, se diferencia en que no necesariamente se debe aplicar la propuesta realizada por el investigador a comparación con el diseño experimental; por ende, se tomó como referencia este diseño para la propuesta que se obtuvo en el estudio (Baptista, Fernández, & Hernández, 2014).

3.5 Población, muestra y unidades informantes

3.5.1 Población

La población, está conformada por una cierta cantidad de personas allegadas a la empresa que ayudan a medir la problemática mediante los instrumentos utilizados en la investigación, a ello, aportan en la recopilación de información necesaria y relevante que facilitará el descubrimiento a fondo del problema para una futura solución, adicionalmente se consideró como población los documentos correspondientes a la empresa; tales como los estados financieros correspondiente a los años 2019 y 2020 (Bernal, 2010).

3.5.2 Unidades informantes

Los que conforman las unidades informantes serán:

Contadora, de 31 años de edad, la cual cumple con la función de la preparación de los estados financieros y todo el manejo contable que requiere la empresa.

Gerente general, de 57 años de edad, tiene como función la ejecución de toda el área administrativa de la empresa.

También se incluyó los documentos financieros como son: los estados financieros y estado de resultados de los años 2019 al 2020.

3.6 Variables y dimensiones /categorías y subcategorías

La rentabilidad es importante porque conlleva a ejecutar un análisis de rentabilidad ya sea económica o financiera porque al generar beneficios involucra disminuir los riesgos financieros; es por ello que la empresa debe encontrar un equilibrio moderado en el objetivo de la rentabilidad y así disminuir los riesgos (Amat, 2017).

Tabla 1

Matriz de categorización de rentabilidad

Categorías	Subcategorías	Indicadores
CI (problema): Rentabilidad	Rentabilidad Económica	Ratio roa
		Activos totales
	Rentabilidad Financiera	Ratio Roe
		Patrimonio
	Rentabilidad sobre las ventas	Ventas Ratio margen neto

Las estrategias financieras abarcan desde el punto de decisiones que tiene la empresa en el financiamiento además de ser la determinante en la gestión administrativa para las tomas de decisiones financieras (Trenza, 2020).

Tabla 2

Matriz de categorización de estrategias financieras

Categorías	Alternativa de solución	KPI	Entregable
Problema	Implementar flujo de caja,	KPI 1. Ratio de	Flujo de caja
Estrategias financieras	implementación de un área de crédito y cobranzas y establecer un plan de mejora para las ventas.	endeudamiento = Pasivo / Activo total KPI 2. Perfil del personal. KPI 3. Parámetros para medir el perfil del personal. KPI 4. Ratios de rotación de activos fijos = (Ventas netas / Activos fijos totales) x 100	proyectado a cinco años. Estado financiero proyectado a cinco años. Informe e indicadores de medición sobre el perfil de los seleccionados al puesto. Plan de mejora continua para las ventas.

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.7.1. Técnica

En la técnica se utilizó las entrevistas y el análisis documental, las cuales fueron factores importantes en la investigación, puesto que depende mucho de estas técnicas para poder obtener información fehaciente y confiable del estudio. Para el estudio se aplicó las entrevistas que es una técnica muy utilizada en las investigaciones cualitativas, debido a que conduce a obtener información directa con los individuos que conforman la población,

puesto que, ellos son origen de la información que se obtiene, por ello, las entrevistas guardan relación con el estudio porque se recopiló información de interés. El análisis documental enfatiza la información a través de documentos que permitan dar un soporte a la investigación, por lo que conlleva al objetivo de analizar los documentos, tal es el caso de los estados financieros y/o otros documentos que sustentaron la investigación (Bernal, 2010).

3.7.1. Instrumento

La guía de entrevista se utilizó como instrumento porque permitió recopilar la información recabada para así poder observar y dar un punto de vista analítico que permita identificar el problema y finalizar con alguna propuesta y/o recomendaciones; por otro lado, también se utilizó el registro documental ya que es un respaldo para la información recabada, con ello se puede evidenciar el punto crítico del problema que conlleva el estudio (Hurtado, 2007).

3.7.2. Descripción

El registro del análisis documental es importante en la investigación puesto que con ello se recopiló la información recabada para medir y analizar adecuadamente los estados financieros. La ficha técnica fue:

Ficha técnica

Nombre: Registro documental para medir el incremento de la rentabilidad.

Autor: Febres Lopez Olga Rosmery

Año: 2021

Objetivo del instrumento: Es importante este documento porque nos muestra la situación financiera y económica de la entidad, mediante ratios que permite el análisis.

La guía de entrevista aportó en la investigación para la recopilación, el análisis y la triangulación de las respuestas realizados a las unidades informantes, las cuales facilitaron el proceso y así evitar desviaciones del tema problema. La técnica de entrevista fue:

Ficha técnica

Nombre: Registro de entrevista para evaluar el incremento de la rentabilidad.

Autor: Febres Lopez Olga Rosmery

Año: 2021

3.7.3. Validación

En la presente investigación se utilizó la validación de expertos ya que es un instrumento que permite evaluar la categoría problema a través de especialistas en el tema. Se consideró esta validación porque se obtuvo un instrumento la cual será validada por expertos (Baptista, Fernández, & Hernández, 2014).

Tabla 3

Expertos que validaron el instrumento

Expertos	Especialidad	Opinión
Carhuancho Mendoza, Irma Milagros	Licenciada en administración	Aplicable
Nolazco Labajos, Fernando Alexis	Licenciado en administración	Aplicable
Vera Ortiz, Norma Betzabe	CPC y Licenciada en administración	Aplicable

Tabla 4

Expertos que validaron la propuesta

Expertos	Especialidad	Opinión
Vera Ortiz, Norma Betzabe	CPC y Licenciada en administración	Aplicable
Manrique Linares, Cynthia Pollet	Ciencias contables y financiera	Aplicable

3.8 Procesamiento y análisis de datos

Primer paso: Se elaboró las preguntas de la entrevista.

Segundo paso: Se validó las preguntas.

Tercer paso: Se elaboró la guía de entrevista.

Cuarto paso: Se ejecutó las entrevistas vía formulario Google.

Quinto paso: Se transcribió las respuestas a Word y se realizará el Atlas ti9.

Posteriormente, se derivó a efectuar un análisis documental a través del programa Excel, la cual el resultado se mostrará mediante gráficos y tablas.

3.9 Aspectos éticos

En la investigación se utilizó la norma APA 7 respetando el derecho de autor de libros, artículos científicos, revistas, tesis y/u otros documentos utilizados en el estudio. Por otro lado, se solicitó la opinión de los entrevistados en relación con la empresa, dado así la información no será tergiversada.

CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1 Descripción de resultados cuantitativos

En los resultados, se utilizaron los documentos financieros recopilados de los años 2019 y 2020 que figuran en la ficha documental, con el fin de examinar los resultados del análisis horizontal, análisis vertical y el análisis de rentabilidad.

Se consideraron las ratios financieras tales como: el ROA, ROE y ROS, para obtener un análisis conciso y preciso que permite evidenciar la situación real de la empresa mediante los indicadores en mención.

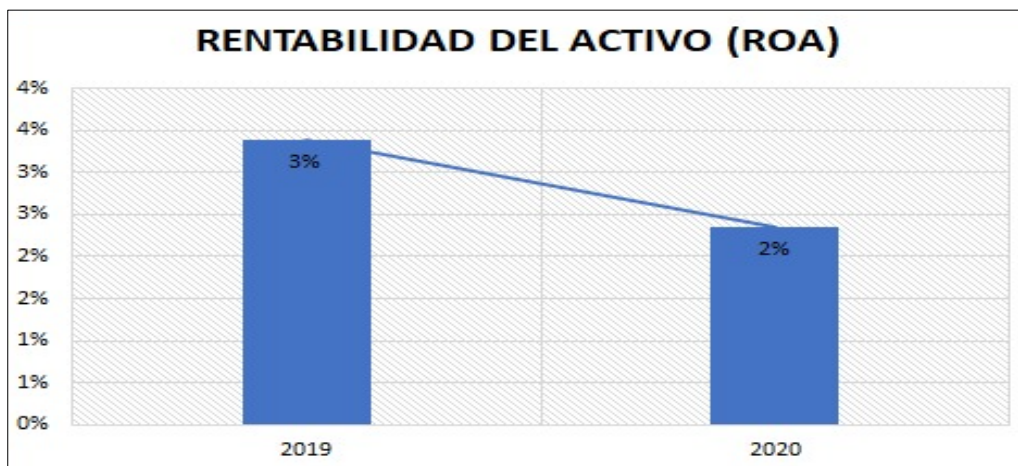
Tabla 5

Ratio de rentabilidad económica

Razón financiera	Fórmula	2019	%	2020	%
ROA	UAI	77,000.00	3%	65,090.00	2%
	ACTIVO TOTAL	2,270,820.00		2,763,626.00	

Figura 1.

Comparativo de ratios de rentabilidad económica



Interpretación:

Según se muestra, en el año 2019 la empresa obtuvo el 3% de rendimiento, lo cual significa que, en el 2019 obtuvo el 3% de rentabilidad por cada sol de inversión, a comparación con el año 2020 que obtuvo 2% de rendimiento de sus activos.

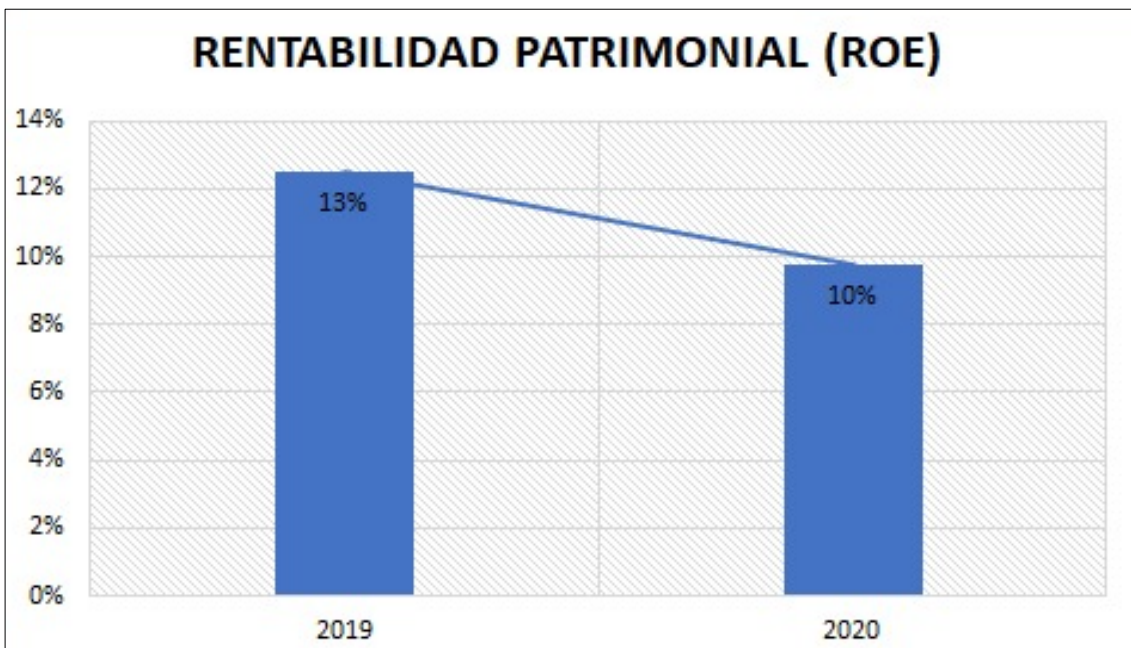
Tabla 6

Ratio de rentabilidad financiera

Razón financiera	Fórmula	2019	%	2020	%
ROE	UTILIDAD NETA	66,682.00	13%	58,466.00	10%
	PATRIMONIO	534,392.00		599,482.00	

Figura 2.

Comparativo de ratios de rentabilidad financiera



Interpretación:

En el año 2019, la empresa obtuvo el 13% de rendimiento sobre el patrimonio por cada sol invertido a comparación del año 2020 que obtuvo un 10% de rentabilidad, la cual es un resultado positivo ya que es superior al 5% no obstante cabe resaltar que en el 2020 no fue la rentabilidad esperada.

Tabla 7

Ratio de rentabilidad sobre las ventas

Razón financiera	Fórmula	2019	%	2020	%
MARGEN DE UTILIDAD NETA	UTILIDAD NETA	66,682.00	5%	58,466.00	5%
UTILIDAD NETA	VENTAS NETAS	1,425,568.00		1,292,984.00	

Figura 3

Comparativo de ratios de rentabilidad sobre las ventas



Interpretación:

Tanto en el año 2019 la empresa obtuvo el 5% de rentabilidad en base a las ventas netas a comparación con el 2020 que se mantuvo el margen del 5% la cual muestra un resultado positivo, a cuanto más sea el margen de utilidad mayor es la rentabilidad. Al 2020 la empresa se encuentra a un nivel óptimo bueno a pesar de las circunstancias del Covid.

4.2 Descripción de resultados cualitativos

4.2.1 Análisis de la subcategoría rentabilidad económica

Al realizar el análisis cualitativo de la subcategoría rentabilidad económica mediante el Atlas. Ti 9 se tomaron en cuenta los indicadores como es la roa y los activos totales como se muestra en la figura 10.

Los entrevistados tales como: la contadora, la gerente general y la asistente de gerencia concuerdan que la rentabilidad económica ha bajado de un año a otro debido a que la pandemia del Covid-19 fue el factor que ocasionó el término o culminación de algunos contratos fijos, el cambio en la moneda tronzada las cuales interrumpió las actividades normales y comerciales. Al incrementar el dólar y la estabilidad del país hizo que los repuestos, mantenimientos y otros gastos esenciales para la prestación de servicios tenga un incremento reflejándose en los estados financieros.

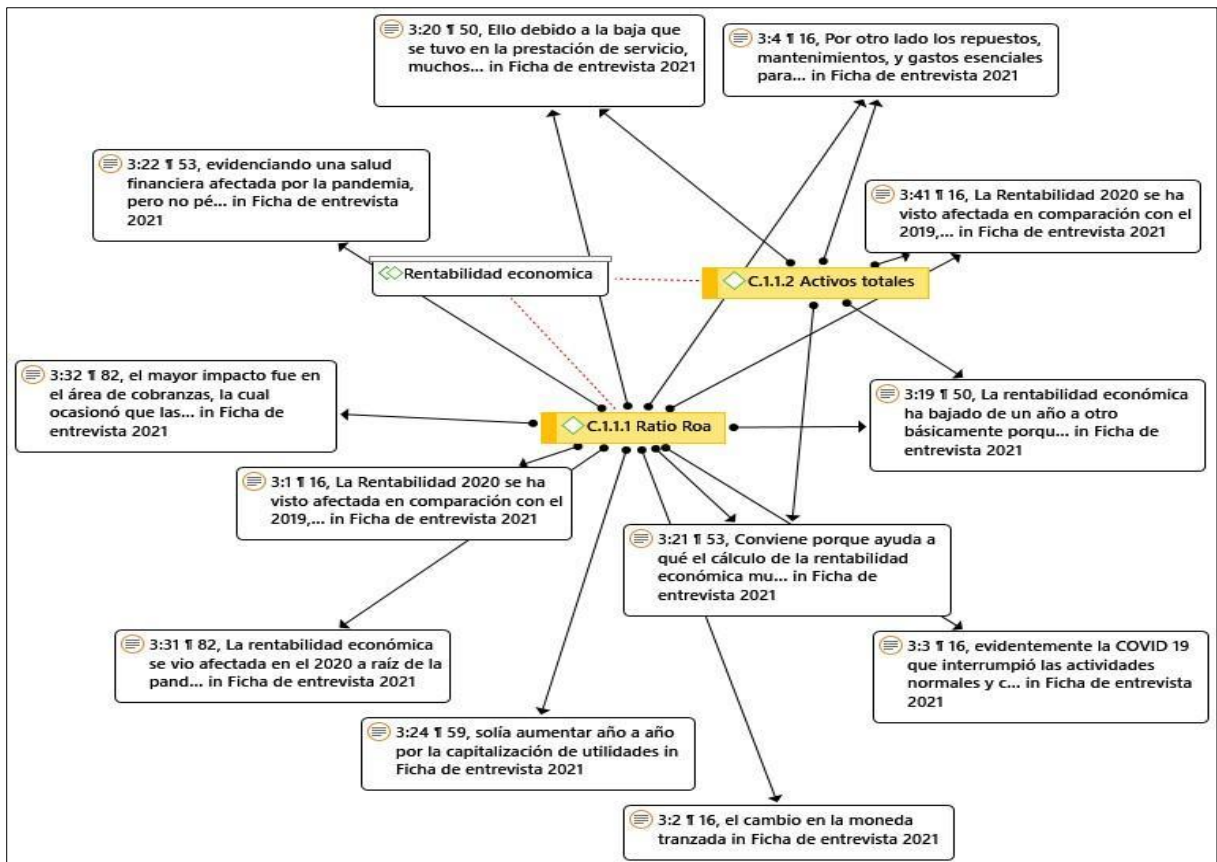
Adicionalmente, la gerente general comenta que al referirse que por ser una empresa de transporte, los ratios de ingresos se deben al factor de uso de las maquinarias (principalmente), por lo que tener mayores activos permite un mayor alcance de servicios, sin embargo la empresa no adquirió activos en el 2020, por otro lado la asistente de gerencia

menciona que básicamente la rentabilidad económica bajo porque se incrementaron los activos, como es el caso de las cobranzas, el dinero en cuentas corrientes, etc debido a que la prestación de servicios bajo y muchos clientes cerraron o suspendieron sus actividades económicas razón por lo que reducidos los ingresos.

A pesar de ello, en la rentabilidad económica se muestra un resultado no tan pernicioso para la empresa, demostrando una salud financiera óptima a pesar del golpe de la pandemia que afectó a la mayoría de empresas.

Figura 4.

Triangulación de la rentabilidad económica



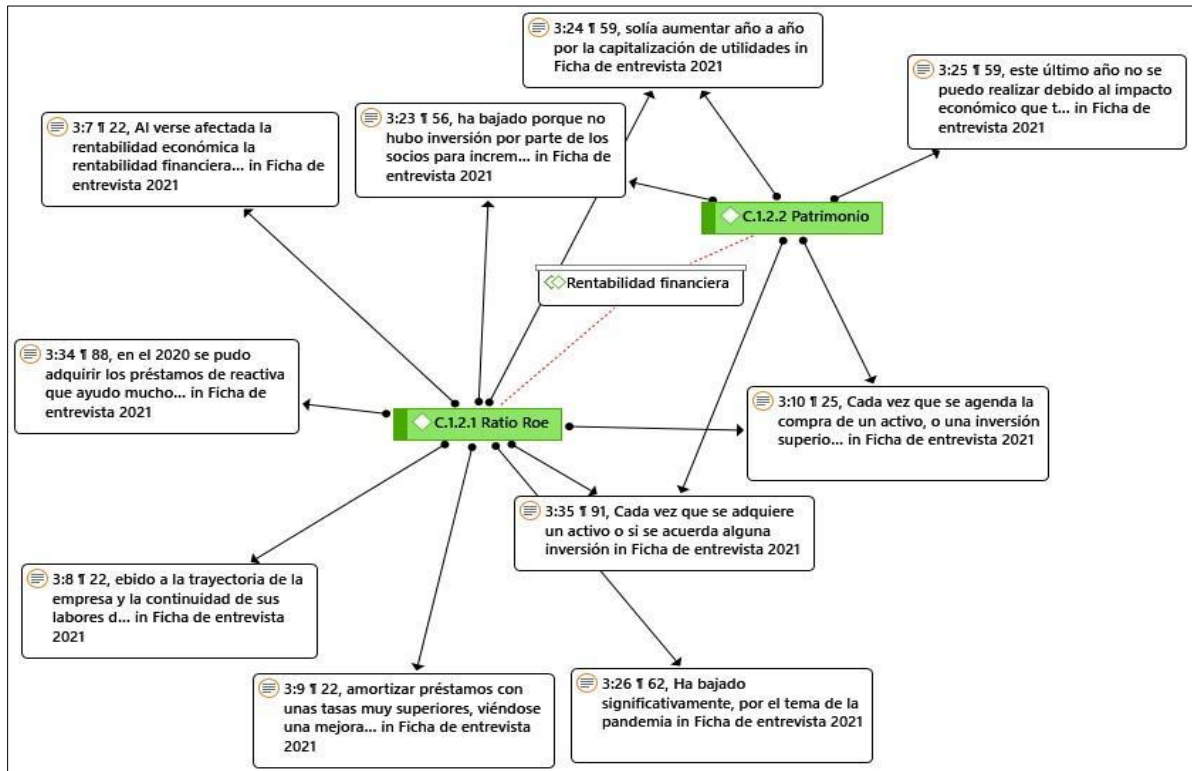
4.2.2 Análisis de la subcategoría rentabilidad financiera

Al verse afectada la rentabilidad económica, la rentabilidad financiera también sufrió un impacto en la empresa, sin embargo según la entrevista que se realizó a la contadora general y coincidiendo con los demás entrevistados mencionan que debido a la trayectoria de la empresa y la continuidad de sus labores durante todo el año, la empresa pudo acceder a préstamos tales como el Reactiva, y con eso amortizar préstamos con tasas superiores, viéndose una mejora (menos intereses) en los intereses anuales del 2020. Por otro lado, al 2020 no hubo una inversión por parte de los socios y/o accionistas, ni capitalización de utilidades.

Cabe precisar que la frecuencia para el aumento del capital se rige bajo agenda y previa coordinación con los socios y/o accionistas, según entrevistas ejecutadas, mencionaron que se preveía aumentar el capital mediante la compra de un activo (leasing) para el año 2020 pero debido al impacto económico que tuvo la pandemia en las utilidades de la empresa, esta se postergó.

Figura 5

Triangulación de la rentabilidad financiera



4.2.3 Análisis de la subcategoría rentabilidad sobre las ventas

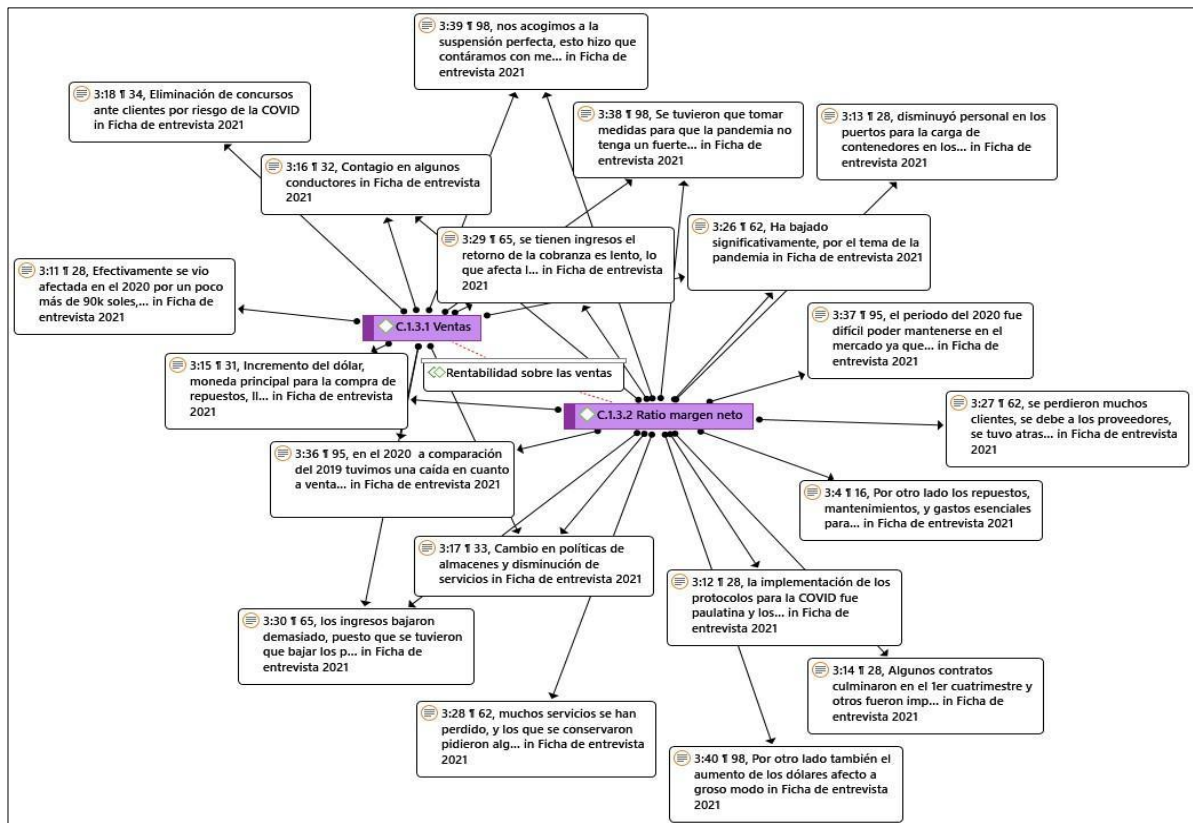
Según las entrevistas realizadas, la contadora general y en mención a los demás entrevistados concuerdan en que las ventas se vieron afectadas en el año 2020, esto debido a la disminución de servicios ya que la implementación de los protocolos de seguridad para la COVID fue paulatina y los servicios fueron prorrogados, por otro lado, hubo una baja de personal en los puertos para la carga de contenedores en los diferentes almacenes y algunos contratos culminados.

En relación al efecto que tuvo la pandemia en los ingresos de la empresa, los entrevistados mencionan que el incremento del dólar, fue un factor de riesgo ya que se

realizan las compras de repuestos, llantas, etc con el tipo de moneda (DÓLAR), también el contagio de algunos conductores ocasionó la reducción de personal afectando así el ingreso de la empresa, los cambios de políticas de almacenes y la baja de los precios por servicio. A todo ello, se tuvieron que tomar medidas para que la pandemia no tenga un fuerte impacto en la empresa, como, por ejemplo: la suspensión perfecta.

Figura 6.

Triangulación de la rentabilidad sobre las ventas



4.3 Diagnóstico

Mediante el análisis mixto de la investigación, se analizó la subcategoría denominado rentabilidad económica y relacionado al análisis vertical y horizontal de los estados financieros del periodo 2020 en comparación al 2019 donde se encontraron que las cuentas por cobrar sufrió una variación del 213% debido a que el área de cobranza quedo paralizada y en tiempo de pandemia no se aplicaron políticas de cobro, por otro lado mediante el ratio ROA se observó que la entidad perdió rentabilidad en los activos, en el 2020 obteniendo en rentabilidad un 2% a comparación con el 2019 que obtuvo el 3% .

En cuanto a las entrevistas obtenidas de los entrevistados se obtuvo que es conveniente tener en cuenta el aumento en activos ya que el uso y/o alquiler de los camiones es el mayor ingreso en la empresa, por lo tanto, la empresa tuvo una inestabilidad en el 2020 ya que se perdieron contratos y el alzar del dólar también afecto.

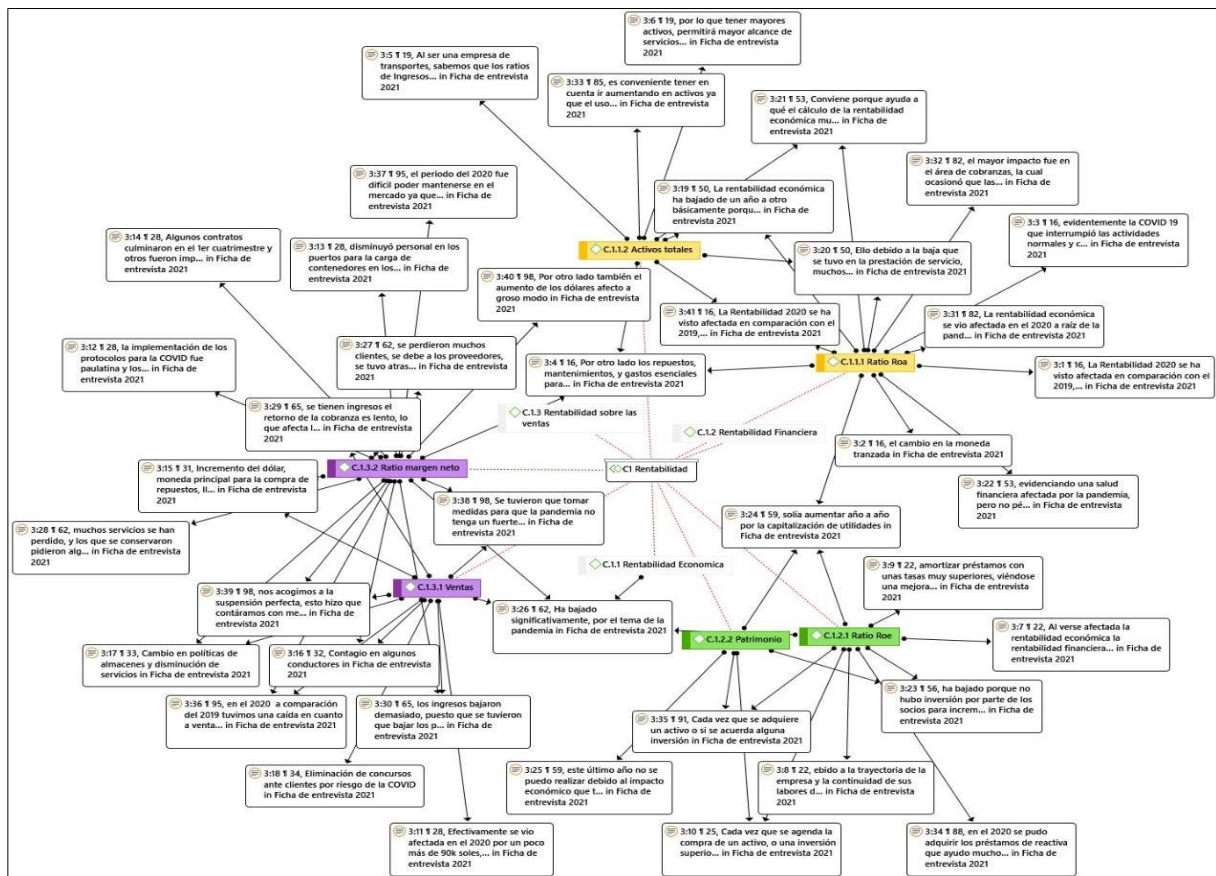
Del mismo modo, al analizar la subcategoría denominado rentabilidad financiera mediante las ratios (ROE) la empresa obtuvo en el 2019 una rentabilidad financiera del 13% a comparación con el 2020 que obtuvo un 10% de rentabilidad sobre su patrimonio, significa que la empresa tuvo un déficit del 3% de su patrimonio invertido.

En mención a los entrevistados, la empresa no cuenta con un aumento de capital en el año 2020 debido a que no se pudo adquirir un nuevo activo y/o realizar una inversión superior a lo previsto debido a que la pandemia afecta a la rentabilidad, tan solo se pudieron acoger al préstamo reactiva que ayudo a cubrir obligaciones financieras con tasas mucho más elevadas.

Por último, al analizar la subcategoría denominado rentabilidad sobre las ventas mediante el análisis mixto (ratios financieras) la empresa en el 2019 obtuvo un margen del 5% la cual se mantuvo para el 2020, la cual en mención a los entrevistados no consideran óptimo ya que siempre se busca superar el margen año tras año. De igual forma, se mantienen óptimos a pesar que la pandemia ocasionara dificultades en el área, la cual la empresa no se encontraba preparada para ello.

Figura 7.

Análisis mixto de la categoría rentabilidad



4.4 Identificación de los factores de mayor relevancia

Se elaboró el análisis horizontal del periodo 2020 con base al periodo 2019, tomando en cuenta las variaciones más resaltantes tales como: el efectivo, las cobranzas y las obligaciones financieras.

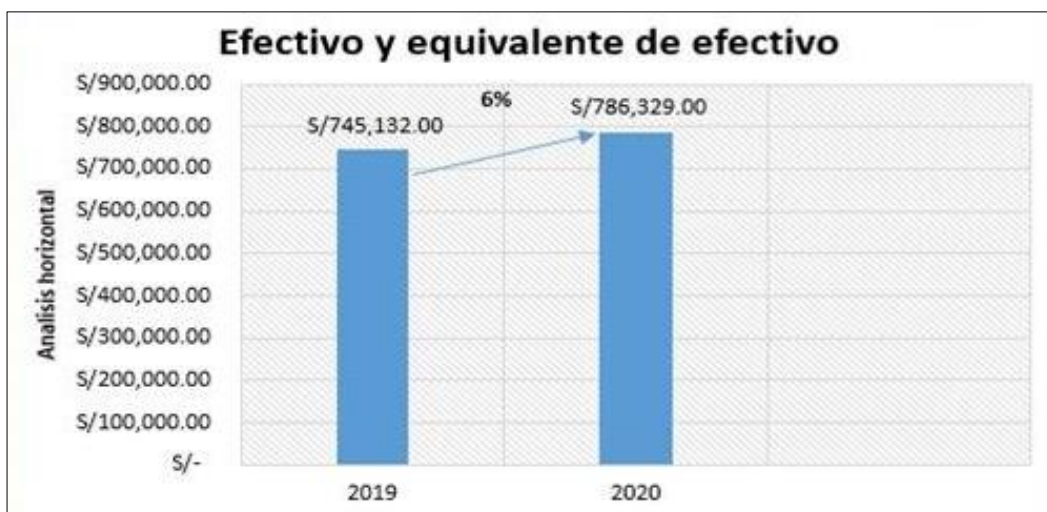
Tabla 8

Análisis horizontal 2019 y 2020

Análisis	Fórmula	Variación
documental	Disponible 2020	786,329 - 1
	Disponible 2019	745,132
Análisis horizontal	Cobranzas 2020	274,550 -1
	Cobranzas 2019	87,635
	Obligaciones financieras 2020	1'886,220 -1
	Obligaciones financieras 2019	1'446,604

Figura 8.

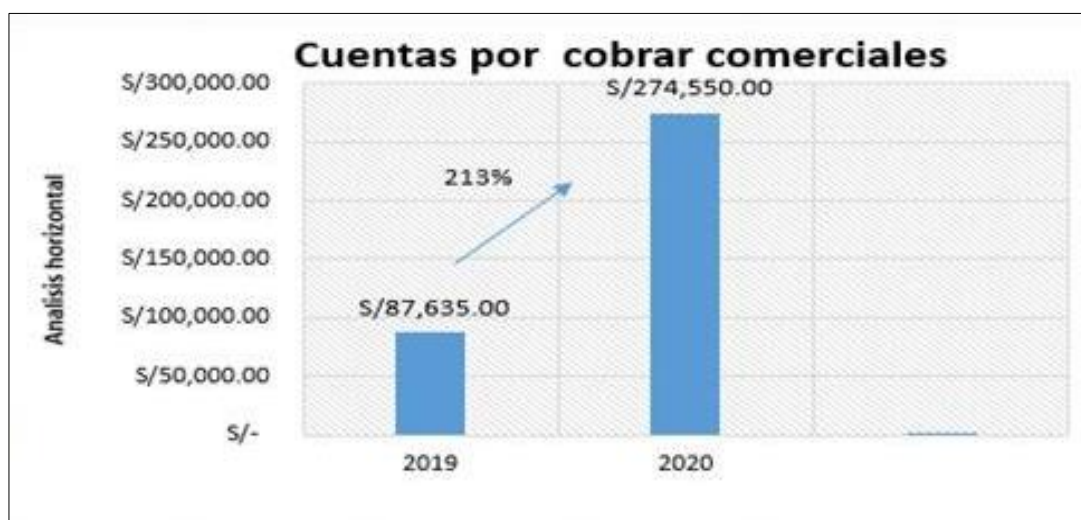
Variación del disponible



El análisis horizontal del 2020 con base al 2019 elaborado en la tabla 8 y representado gráficamente en la figura 8, el disponible en el 2019 asciende a 745,132 soles en comparación con el 2020 que asciende a 786,329 soles adquiriendo una variación del 6% lo que representa que para el año 2020 hubo un estancamiento en el efectivo esto es debido a los meses que la empresa estuvo paralizada por motivo ajenos como es la pandemia, no se logró trabajar adecuadamente el efectivo.

Figura 9.

Variación de cobranzas



En cuanto al análisis horizontal de las cobranzas elaborado en la tabla 8 y representado gráficamente en la figura 9, se muestra que en el año 2020 asciende a 274,550 soles a comparación con el 2019 que fue de 87,635 soles obteniendo una variación muy alta de 213% esto es debido que hubo un imperfecto manejo en la administración y desorganización en las cobranzas por tiempo de cuarentena, la empresa no conto con personal ya que se acogió a la suspensión perfecta ocasionando el atraso de los cobros a los clientes.

Figura 10.

Variación de las obligaciones financieras



Por último, en el análisis horizontal de las obligaciones financieras elaborado en la tabla 8 y representado gráficamente en la figura 10, en el 2020 ascendió a 1'886,220 soles a comparación al 2019 que fue de 1'446,604 soles obteniendo una variación del 30% este aumento fue debido a que la empresa adquirió en el 2020 préstamo reactiva, la cual ayudo a poder amortizar algunos prestamos con tasas superiores.

Se elaboró el análisis vertical de los periodos 2019 y 2020 haciendo un comparativo entre ellas de acuerdo al resultado obtenido en porcentajes, representando las partidas más resaltantes tales como: disponible, cobranzas y las obligaciones financieras.

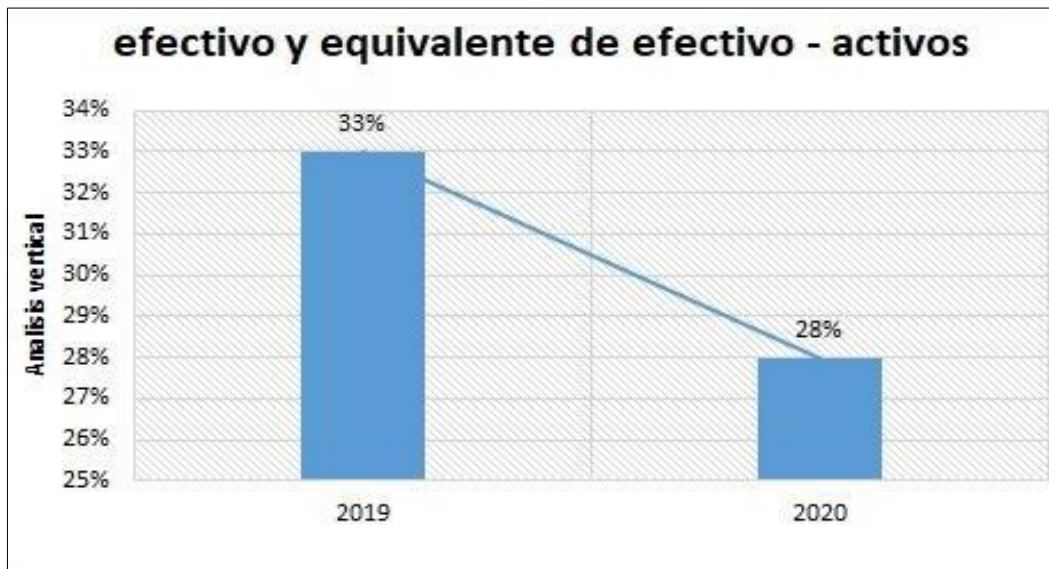
Tabla 9

Análisis vertical 2019 y 2020

Análisis documental	Fórmula	2020	%	2019	%
	Disponible	786,329	28%	745,132	33%
	Total de activos	2'763,626		2'270,820	
Análisis vertical	Cobranzas	274,550	10%	87,635	4%
	Total de activos	2'763,626		2'270,820	
	Obligaciones financieras	1'886,220	87%	1'446,604	83%
	Total pasivo y patrimonio	2'763,626		2'270,820	

Figura 11.

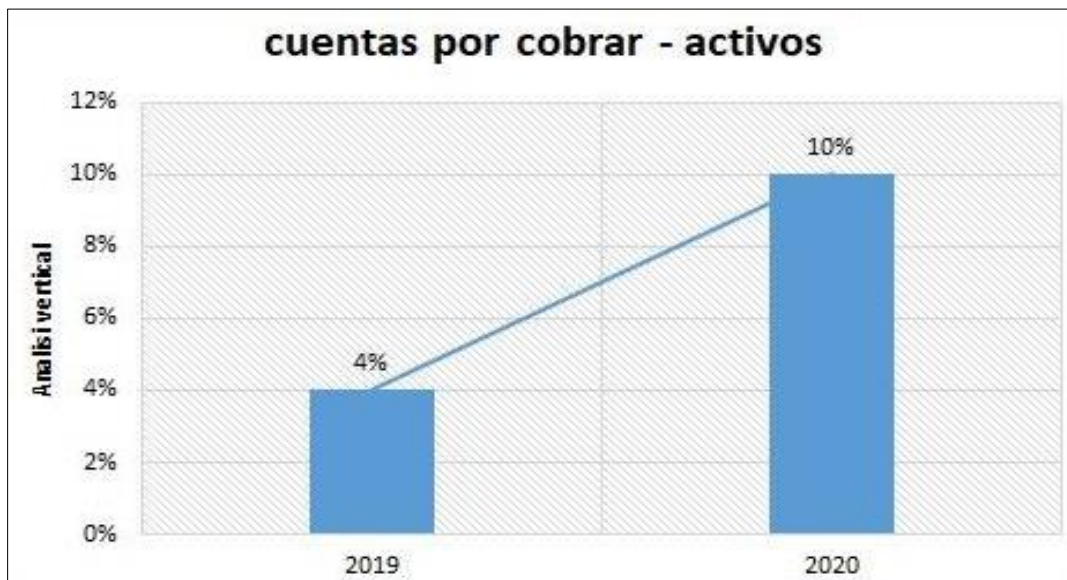
Comparativo del disponible 2019-2020



El análisis vertical del disponible tal como se muestra en la tabla 9 representado gráficamente en la figura 11, en el 2019 representa un 33% del activo total a comparación con el periodo 2020 que representa un 28% de efectivo en el activo total, evidenciando el exceso de efectivo que cuenta la empresa, teniendo un dinero ocio.

Figura 12.

Comparativo de las cobranzas 2019-2020



Por otro lado, el análisis vertical de las cobranzas tal como se muestra en la tabla 9 representado gráficamente en la figura 12, en el año 2019 las cuentas por cobrar representan un 4% en el activo total a comparación con el año 2020 que representa un 10%, este aumento no es favorable para la empresa ya que no captura liquidez.

Figura 13.

Comparativo de obligaciones financieras 2019-2020



Por último, en el análisis vertical de las obligaciones financieras tal como se muestra en la tabla 9 representado gráficamente en la figura 13, en el año 2019 las obligaciones financieras representan un 83% en el total de pasivos y patrimonio a comparación con el 2020 que representan un 87% este aumento es debido a que la empresa adquirió préstamos de reactiva para poder amortizar otros préstamos con tasas de interés mucho más elevadas.

4.5 Propuesta

4.5.1 Priorización de los problemas

Luego de ejecutar los resultados cualitativos y cuantitativos del estudio, se encontraron tres problemas que afectan a la rentabilidad de la empresa transportista, las cuales se detalla a continuación:

Problema 1. Falta de organización en los pagos.

Problema 2. Exceso de cuentas por cobrar comerciales.

Problema 3. Disminución de ventas.

4.5.2 Consolidación del problema

Al identificarse los problemas principales en la empresa de transporte de carga en base a los tres problemas resaltantes como son: el mal manejo en la gestión administrativa, el exceso de las cobranzas y la disminución de ventas.

Asimismo, por medio del análisis de los estados financieros del 2019 y 2020, la empresa obtuvo pérdida en la utilidad debido a la caída de las ventas, el exceso de las cuentas por cobrar comerciales también se vio afectada ya que no cuentan con un área y un personal adecuado y por último la mala gestión administrativa ya que al no tener un manual de funciones hace que la información no sea concisa y precisa, reflejándose en los estados financieros.

4.5.3 Categoría solución

Dado que, al analizar los resultados cuantitativos apoyado con el análisis vertical, análisis horizontal, la interpretación de ratios de rentabilidad, y los resultados cualitativos apoyado con las entrevistas a las unidades informantes de la entidad. Para la optimización y el incremento de la rentabilidad, se propone implementar estrategias financieras la cual ayuden a mejorar la organización en los pagos, el exceso de las cobranzas y las disminuciones de ventas que fueron afectadas por la pandemia; la cual se propone la implementación de flujos de caja, implementar un área de créditos y cobranza y un plan de mejora en las ventas.

4.5.4 Objetivo general de la propuesta

Consecutivamente, se detalla los objetivos relacionado a los tres problemas identificados en la investigación:

Objetivo 1: Prever el cumplimiento de los préstamos.

Objetivo 2: Contratar personal requerido por la empresa.

Objetivo 3: Mejorar las ventas.

4.5.5 Impacto de la propuesta

Implementando las estrategias financieras se mejorará la rentabilidad en la empresa de transporte, renovando las áreas críticas afectadas por pandemia, la organización podrá posicionarse en el mercado, además de llevar un control de flujos de caja mensual y un plan de mantenimiento de los vehículos para la optimización de la rentabilidad.

4.5.6 Direccionalidad de la propuesta

Tabla 10

Matriz de direccionalidad de la propuesta

Objetivo	Actividades	Cronograma	Presupuesto	KPI	Entregable
Prever los cumplimientos de préstamos.	Elaborar un flujo de caja.	Inicio: 15/08/2021	Ingreso S/.	KPI 1. Ratio de endeudamiento=Pasivo/Activo total	Flujo de caja proyectado. Estado financiero proyectado a cinco años.
	Ejecutar el flujo de caja.	Fin: 15/09/2021	Egresos S/. 205		
Contratar personal requerido por la empresa	Crear perfil adecuado para el puesto.	Inicio: 01/08/2021	Ingreso S/.	KPI 2. Perfil del personal KPI 3. Parámetros para medir el perfil del personal	Informe e indicadores de medición sobre el perfil de los seleccionados al puesto.
	Convocatoria del puesto de trabajo.	Fin: 30/10/2021	Egresos S/. 457		
	Cronograma de trabajo.				
	Selección del personal adecuado para el área.				
	Evaluación del personal.				
Mejorar las ventas	Plan de mantenimiento de las unidades de transporte.	Inicio: 01/08/2021	Ingreso S/.	KPI 4. Ratios de rotación de activos fijos=(Ventas netas/Activos fijos) X 100	Plan de mejora continua para las ventas.
	Implementar el uso de redes sociales para la mejora en la comunicación continua de los choferes y la empresa.	Fin: 30/08/2021	Egresos S/. 210		

4.5.7 Entregable 1

El objetivo N° 01 está relacionado con el adecuado cumplimiento de los préstamos bancarios por lo que se pretende conocer el disponible que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna, descartando los gastos fijos.

Tabla 11

Proyectado de flujo de caja por cinco años

	Flujo de caja proyectado				
	2021	2022	2023	2024	2025
Saldo inicial	786,329.00	825,645	866,927	910,273	955,787
Ingresos					
Ventas al contado	543,053	570,206	598,716	628,652	660,085
Ventas al crédito	746,698	784,033	823,235	864,397	907,616
Total de ingresos	1'289,751	1'354,239	1'421,951	1'493,049	1'567,701
Egresos					
Compras	589,806	547,403	585,444	625,387	667,326
Planilla	301,582	399,538	419,515	440,491	462,516
Impuestos	134,272	140,986	148,035	155,436	163,208
Seguros	11,364	11,619	12,200	12,810	13,451
Servicios básicos	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000
Total de egresos	1'050,024	1'112,546	1'178,194	1'247,124	1'319,501
Flujo de caja económico	239,727	241,693	243,757	245,925	248,200
Cuotas de entidades financieras	200,411	200,411	200,411	200,411	200,411
Flujo de caja financiero	39,316	41,282	43,346	45,514	47,789
Flujo de caja neta	825,645	866,927	910,273	955,787	1'003,576

Se elaboró un flujo de caja, la cual se proyectó a cinco años, partiendo del saldo inicial del disponible del año 2021, donde se consideró un 40% de ventas al contado y un 55% de ventas al crédito, quedando el 5% de ventas pendientes por cobrar, a base de las ventas proyectadas en escala del 5% cada año, porcentaje razonable para la empresa de transporte tratándose que es una empresa que se encuentra en crecimiento.

En cuanto a los egresos, se proyectó las salidas de compras de materiales auxiliares, combustible, lubricantes, repuestos, entre otros; los pagos a los trabajadores y los gastos que implican en ellas, como seguros, cts, gratificaciones; los pagos de impuestos, pagos de servicios básicos y las cuotas de los préstamos de entidades financieras. El flujo de caja es importante para llevar un control del efectivo disponible con el que cuenta la empresa, si bien se plasma en la tabla 10 el flujo de caja de manera anual, se propone llevarlo de forma mensual para que la empresa tenga conocimiento del dinero con el que cuenta disponible mensualmente para así cubrir con las necesidades y pueda tener estabilidad económica y prevenir los incumplimientos de pagos.

KPI 1. Ratio de endeudamiento = Pasivo / Activo total

Tabla 12

Ratio de endeudamiento

Periodo	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Endeudamiento	<u>1'736,428</u>	<u>2'164,144</u>	<u>2'394,942</u>	<u>2'206,462</u>	<u>2'001,651</u>	<u>2'079,538</u>	<u>1'764,060</u>
total	2'270,820	2'763,626	3'02,769	2'946,051	2'816,590	2'973,595	2'741,191
	76%	78%	78%	75%	71%	70%	64%

Como se muestra en la tabla 10, la empresa de transporte en el año 2019 tuvo un 76% de endeudamiento a comparación del 2020 que aumento al 78%. Proyectando el flujo de caja se estima un descenso en el año 2025 llegando a un 64% de endeudamiento, aun así, la empresa depende de financiamiento ajeno, por ello es necesario llevar un control de los ingresos y egresos mensualmente por medio del flujo de caja y así poder la empresa pueda evaluar la compra de un nuevo activo por medio de leasing financiero.

4.5.8 Entregable 2

Crear perfil adecuado para el puesto de créditos y cobranzas.

Se proyecta contratar personal idóneo para el puesto en el área de cobranzas, ya que la empresa aparte de prestar servicios a terceros, también realizan alquiler de camiones donde únicamente la gerente general se encarga de hacer las funciones de facturación y cobranzas, lo que hace que se descuide el área administrativa, provocando así el avance del trabajo impactando así en la rentabilidad de la empresa.

Convocatoria del puesto de trabajo según la necesidad de cada área.

La convocatoria se realiza con el fin de conseguir una cierta cantidad de postulantes para dicho puesto, mediante el LinkedIn, donde se describirá el perfil y los requisitos que se necesitan en el área.

Selección del personal adecuado para el área.

Este proceso de elección se realizará luego de la recepción de los curriculum vitae, así mismo se procederá a revisar y seleccionar para así proceder a la siguiente etapa que es los exámenes de conocimiento teóricos y prácticos y, por último, las entrevistas.

KPI 2. Perfil del personal

Cuadro 1

Perfil del personal

COMPETENCIA	REQUISITOS
Capacidad de análisis. Organización y planificación. Comunicación asertiva. Persona comprometida, perseverante y honesta. Reporte de cobranzas diario y semanal. Enviar correos de alertas de cobranzas a clientes con vencimientos cercanos.	Estudios universitarios o técnicos, en curso, concluidos o truncaos en el área. Experiencia mínima de 1 año en el puesto. Disponibilidad para trabajo presencial. Conocimiento en Excel avanzado. Ingles intermedio.

Evaluación del personal.

El presente indicador ayuda a la gerente a medir la capacidad que tienen cada postulante en el área para así tomar la decisión asertiva que ayude a la empresa a mejorar en cuanto a la rentabilidad.

KPI 3. Parámetros para medir el perfil del personal

Cuadro 2

Parámetros para medir el perfil del personal

Perfil	Puntaje	ITEM		
		CONOCE	REGULAR	NO DOMINA
Capacidad de análisis.				
Organización y planificación.				
Comunicación asertiva.				
Persona comprometida, perseverante y honesta.				
Reporte de cobranzas diario y semanal.				
Enviar correos de alertas de cobranzas a clientes con vencimientos cercanos.				

4.5.9 Entregable 3

El uso de redes sociales.

En el tiempo de cuarentena, el uso de las redes sociales aumento tales como Facebook, YouTube, WhatsApp e Instagram. Toda empresa para mejorar en la rentabilidad debe innovar en cuanto a la tecnología, por ello se recomienda utilizar medios tecnológicos sociales donde se tiene más contacto directo con el cliente y la comunicación continua con los trabajadores, ahora que por tiempo de pandemia se trabaja virtualmente, es importante conocer las necesidades de ellas para poder dar soluciones inmediatas y que no afecten en los servicios prestados a terceros.

Implementar un plan de mantenimiento de las unidades

Para el año 2022 la empresa se proyecta concursar en una licitación para el servicio de transporte, la cual implica que dos activos (camiones) serían alquilados por el periodo de un año, esto mejorará en el incremento de las ventas y disminución de los gastos; la empresa cuenta con políticas de seguridad y protocolos por tiempo de pandemia, pero hay un factor importante en las empresas de transporte que es el mantenimiento de las unidades puesto que no se lleva un control, para ello se propone la implementación de un plan de mantenimiento de las unidades y así estas unidades se encuentren perfectas condiciones y así ser atractivos para las empresas grandes y ganar en concursos de licitaciones.

KPI 4. Ratios de rotación de activos = (Ventas netas / Activos fijos totales) x 100

Tabla 13

Ratios de rotación de activos

Periodo	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rotación de	<u>1'292,984</u>	<u>1'357,633</u>	<u>1'425,515</u>	<u>1'496,791</u>	<u>1'571,630</u>	<u>1'650,212</u>
activos	2'763,626	3'062,769	2'946,051	2'816,590	2'973,595	2'741,191
	0.47	0.44	0.48	0.53	0.53	0.60

En cuanto a la tabla 12 se muestra las variaciones de la rotación de activos proyectado al 2025, implementando la propuesta de un plan de mejora en las ventas en cuanto a las gestiones de política de seguridad y el uso de redes sociales para mejorar la comunicación continua, al 2025 con el incremento anual de las ventas del 5% se espera obtener 0.60 veces de rotación del activo fijo.

4.6 Discusión

De acuerdo con los resultados obtenidos mediante el análisis mixto, se culmina que dicha empresa no cuenta con un control de efectivo adecuado, eso hace que cuente con dinero ocioso, a su vez teniendo una variación ascendente en las cobranzas debido a la mala gestión del área ocasionando que el dinero quede estancado y por último los incumplimientos en las obligaciones financieras, aumentando así intereses y gastos coincidiendo así con el artículo de Molina, Oña, Tipán, & Topa (2018) y Calle (2019) donde resaltan la importancia del análisis financiero y que son elementos básicos para que la empresa conozca su situación real y la variación de ellas de un año a otro, de las cuales se propone la enfatización del flujo de caja mensual para que la empresa se proyecte y logre cumplir con sus obligaciones financieras antes de vencimientos y estos no generen intereses.

También guarda concordancia con los autores Magalhães, Simioni, & Figueira (2017) donde mencionan el análisis de riesgo que tienen las empresas transportistas en cuanto a la rentabilidad económica y el impacto de los costos de rutas largas, es por ello que se propone un plan de mejora en el mantenimiento de los vehículos porque así se puede tener un mejor control de ellos y garantizar que los servicios prestados sean adecuados. Del mismo modo se coincide con Daza (2016) donde menciona que las empresas transportistas deben caracterizarse en brindar una mejor calidad de servicio y así se logre un crecimiento en la rentabilidad.

Por otro lado, se discrepa con Sánchez & Lazo (2018) donde afirman que la tecnología no aporta en el aumento de la rentabilidad puesto que, a raíz de la pandemia, en la actualidad muchas empresas se tuvieron que acoger a la modalidad virtual y las empresas transportistas no es la excepción, si bien ellas solo brindan servicios, existen concursos de licitaciones, eventos, capacitaciones, charlas y sobre todo lo más importante, la comunicación continua que deben tener con sus colaboradores es por ello que se propuso la implementación de las redes sociales ya que por la coyuntura no se puede hacer reuniones presenciales. A diferencia de Zambrano & Orellana (2018) se concuerda en la importancia de la seguridad en el transporte donde se relaciona con las técnicas que pueden optar las empresas para estandarizar los cumplimientos de los servicios contratados por ello se implementa el plan de mejora de los vehículos y el reporte y comunicación exhaustiva que deben tener los colaboradores con la empresa transportista.

Del mismo modo, se coincide con Ramos (2020) donde resalta la importancia de los procesos administrativos, esto conlleva a mejorar el área de cobranzas puesto que la

empresa con contaba con ello, la cual se propuso la implementación y la contratación de un personal idóneo en el área para que ayude, fortalezca la gestión administrativa de la empresa. De tal forma, se concuerda con Chogas (2018) donde indica que el regimen mype influye en la rentabilidad. Por otro lado, se coincide con Guevara y Azula (2018) en el control interno de las empresas transportistas y lo que puede afectar a la rentabilidad, es por ello que se propuso la organización de la contratación de un nuevo personal, puesto que llevar un mal manejo del administrativo puede ocasionar resultados desfavorables y posibles fiscalizaciones que afecten a la empresa.

Por último, se coincide con Valverde (2017) porque menciona que el control y la rentabilidad guardan relación y que teniendo un adecuado manejo en el control interno de la empresa se puede obtener resultados positivos en la rentabilidad y ello guarda concordancia con la propuesta hecha donde se pretende implementa un área de cobranzas y manejo del control interno.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Primera** : Se concluyó que la empresa transportista no tiene una programación de pagos, así como un estimado del efectivo que tienen disponible, afectando así a la rentabilidad, debido a que el incumplimiento de pagos a entidades financieras, entre otros ocasionan intereses altos e incurren en gastos.
- Segunda** : Se estipuló que, debido a la falta de personal en el área de créditos y cobranzas, la empresa tuvo un estancamiento en cuanto a sus cuentas por cobrar, generando una desorganización y mal manejo del efectivo puesto que no contaban con la disponibilidad necesaria para los costos mínimos del servicio.
- Tercera** : Debido al inicio de la pandemia mundial del Covid, en el año 2020 en el país hubo cuarenta focalizada forzando a empresas el cierre temporal de sus actividades, la empresa transportista tuvo una caída en sus ventas, no pudiendo acomodarse a la nueva modalidad virtual que se requiere en la actualidad por coyuntura mundial, provocando la caída de la rentabilidad.

5.2 Recomendaciones

- Primera** : Se sugiere a la empresa elaborar un flujo de caja mensual, ya sea económico como financiero, teniendo un control mensual de sus ingresos y egresos, en base al programa Microsoft Excel con las fórmulas estipuladas que den a conocer el saldo neto del disponible que tiene la empresa para cumplir adecuadamente y en plazo establecido sus pagos.
- Segunda** : Se recomienda la implementación de un área de cobranzas restringidas para el manejo del efectivo y las cuentas por cobrar, elaborando mensualmente reportes a gerencia de clientes morosos y clientes que cumplen oportunamente sus pagos y así llevar el control de cartera que tiene la empresa.
- Tercera** : Se incentiva a la empresa con contar con herramientas tecnológicas que mejoren en la organización y control de las unidades de transporte, así también a tener un plan de mantenimiento adecuado para las unidades y poder ser más atractivas y generar más ingresos.

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia: Potencia y cultura S.A.
- Alvarez, M., & Morales, J. (2014). Contabilidad avanzada: Grupo editorial Patria.
- Amat, O. (2017). Contabilidad y finanzas para dummies: Grupo planeta.
- Baptista, P., Fernández, C., & Hernández, R. (2014). Metodología de la investigación: Interamericana editores, S.A. DE C.V.
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. Pearson educación.
- Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2009). Análisis de estados financieros Fundamentos teóricos y casos prácticos. PEARSON EDUCACIÓN, S. A.
- Botero, J. (2016). Industrias del transporte: insostenible a nivel mundial. Editorial. Logística . LA.
- Calle, D. (2019). El financiamiento y las incidencias en la rentabilidad de empresas de transporte público del terminal terrestre Totorá del Distrito de Jesús Nazareno, 2018. Ayacucho: Universidad católica los Ángeles Chimbote.
- Carhuancho, I., Nolazco, F., Sicheri, L., Guerrero, M., & Casana, K. (2019). Metodología de la investigación holística. UIDE.
- Cegarra, J. (2012). Los métodos de investigación. Díaz de Santos.
- Chogas, J. (2018). El régimen Mype tributario y su influencia en la rentabilidad de las empresas de transporte de carga del distrito de Huánuco, 2017. Universidad de Huánuco.
- Comisión Económica América Latina y el Caribe. (2018). Problemas de seguridad en el transporte terrestre afectan la competitividad de los países de la región. Naciones Unidas CEPAL.

- ConnectAmericas. (2013). La estrategia financiera. Connect Americas.
- Court, E. (2009). Aplicaciones para finanzas empresariales. Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Daza, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileno. Contaduría y Administración, 266-282.
- De jaime, J. (2003). Análisis económico - financiero de las decisiones de gestión empresarial. Esic editorial de Madrid.
- Garcia, A., & Paredes, L. (2014). Estrategias financieras empresariales. Grupo editorial patria.
- Gestión. (2016). INEI: Sector Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería creció 3.3%. Empresa Editora Gestión.
- Gestión. (2017). Transporte de carga pierde por día S/ 30 millones a causa de las lluvias. Gestión.
- Gestion. (14 de Enero de 2020). Obtenido de <https://gestion.pe/mundo/eeuu/autoridades-de-la-fed-coinciden-en-pausa-tasas-difieren-sobre-preocupacion-riesgos-financieros-noticia/?ref=gesr>
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. Revista Valor Contable, Vol. 3., 9-32.
- Horngren, C., Sundem, G., & Stratton, W. (2006). Contabilidad Administrativa. Pearson educación.
- Hurtado, J. (2007). Metodología de la Investigación. Quirón ediciones.
- Koontz, H., Weihrich, H., & Cannice, M. (2012). Administración una perspectiva global y empresarial. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES S.A. DE C.V.

- Magalhães, J., Simioni, F., & Figueira, L. (2017). Impacto de Gastos de Envío en el Riesgo y Rentabilidad Forestal en Itapeva-SP. *Revista paranaense de desenvolvimento*, 77-89.
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de investigación sigma*, 8-28.
- Muñoz, J. (2008). *Contabilidad financiera*. Madrid: PEARSON EDUCACIÓN, S. A.
- Nacional financiera. (2015). *Nacional financiera S.N.C. Nacional financiera Banca de Desarrollo*.
- Ortiz, F. (2017). *La rentabilidad y competitividad de las empresas de transporte*. Información prensa Ibérica.
- Ortiz, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Universidad externado de Colombia.
- Ramírez, D. (2008). *Contabilidad administrativa*. MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Ramos, M. (2020). *Gestión administrativa para optimizar la rentabilidad de una empresa comercial*, Lima 2019. Universidad Norbert Wiener.
- Rueda, G. (2011). *Contabilidad para la equidad y la inclusión social: propuestas para una investigación interdisciplinaria a largo plazo*. Facultad de ciencias económicas de la universidad militar Nueva Granada, 159-174.
- Sánchez, M., & Lazo, V. (2018). Determinantes de la rentabilidad empresarial en el Ecuador: un análisis de corte transversal. *Revista ECA Sinergia*, 60-73.
- Suárez, J. (2014). *La eficacia social de la representación contable en el Lopes de SÁ*. Criterio Libre, 225-246.
- Trenza, A. (2020). *Estrategia Financiera: Qué es, para qué sirve y beneficios*. Mis finanzas.
- Urías, J. (2004). *Teoría de la contabilidad financiera*. Ediciones académicas, S.A.

Zambrano, N., & Orellana, C. (2018). Factores que influyen en la calidad del servicio de transporte pesado en Guayaquil. *Revista Universidad y Sociedad*.

ANEXOS

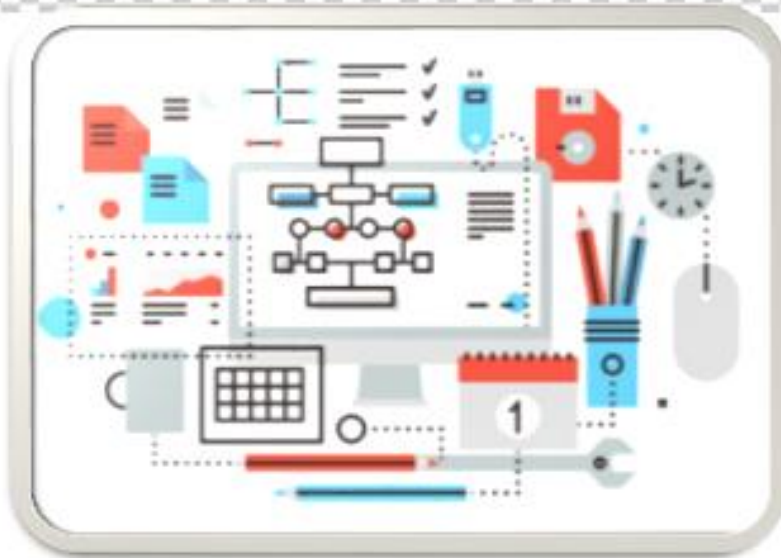
Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de una empresa de transporte, Lima 2021.

Problema general	Objetivo general	Categoría 1: Estrategias financieras		
		Sub categorías	Objetivos	Entregables
¿Cómo optimizar la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021?	Proponer estrategias financieras que mejoren la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021.	1. Falta de organización en los pagos.	Prever el cumplimiento de los préstamos.	Flujo de caja proyectado. Estado financiero proyectado a cinco años.
		2. Exceso de cuentas por cobrar comerciales.	Contratar personal requerido por la empresa.	Informe e indicadores de medición sobre el perfil de los seleccionados al puesto.
		3. Disminución de ventas.	Mejorar las ventas.	Plan de mejora continua para las ventas
Problemas específicos	Objetivos específicos	Categoría 2: Rentabilidad		
¿Cuál es la realidad de la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021?	Examinar la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021.	Sub categorías	Indicadores	
		Rentabilidad económica	1. Ratio roa 2. Activo total	
¿Cuáles son los elementos que incurren en la rentabilidad de la empresa de transporte, Lima 2021?	Reconocer los elementos que incurren en la rentabilidad de la empresa de transporte, Lima 2021.	Rentabilidad financiera	3. Ratio roe 4. Patrimonio	
		Rentabilidad sobre las ventas	5. Ventas 6. Ratio margen neto	
Tipo, nivel y método		Población, muestra y unidad informante	Técnicas e instrumentos	Procedimiento y análisis de datos
Sintagma: Holístico Tipo: Mixto Nivel: No experimental Método: Deductivo-Inductivo		Población: tres personas y los estados financieros del 2019 y 2020 Unidad informante: Contadora, Gerente, asistente y los estados financieros del 2019 y 2020	Técnicas: Entrevista y análisis documental Instrumentos: Ficha de entrevista y guía de revisión documental	Procedimiento: Búsqueda y recolección de datos, elaboración, aplicación y procedimientos de los instrumentos Análisis de datos: Atlas Ti 9 y triangulación.

Anexo 2: Evidencias de la propuesta (al detalle, es decir manuales)

Plan de mantenimiento de las unidades de transporte



PLAN DE MANTENIMIENTO DE LAS UNIDADES

1. OBJETIVO

Establecer una programación de mantenimiento preventivo de las unidades de transporte de y evaluar aquellas causas que puedan ocasionar o tener impactos significativos sobre el ambiente.

2. ALCANCE

Se aplica a todas las unidades de transporte que cuenta la empresa.

3. RESPONSABILIDAD

SUPERVISOR DE SEGURIDAD, SALUD OCUPACIONAL Y MEDIO AMBIENTE

- Coordinar con el área operativa (chofer) a fin de reportar las novedades y/o desperfectos en las unidades de transporte a través del reporte de check list ejecutado por el conductor con la finalidad de realizar una programación de mantenimiento y la identificación de aspectos e impactos ambientales.
- Elaborar el programa de mantenimiento preventivo de las unidades de transporte, identificando las necesidades de la flota.
- Evaluación de los proveedores, quienes llevaran a cabo dicho mantenimiento en sus locales.
- Establecer las frecuencias de las revisiones de las unidades y registrar los resultados.
- Revisar, actualizar y optimizar el presente plan de mantenimiento de las unidades de transporte.

PERSONAL DE LA EMPRESA CHOFER:

- Participa en la identificación de los desperfectos y/o desgaste de las piezas de la unidad de transporte a través de la ejecución del check list.

- Cumple con los requisitos y controles señalados en la identificación de los desperfectos y/o desgaste de las piezas internas de la unidad de transporte.
- Informar al SSOMA o, en su ausencia, a la gerencia sobre cualquier cambio que genere un posible desperfecto de la unidad de transporte.

SUPERVISOR DE SEGURIDAD, SALUD OCUPACIONAL Y MEDIO AMBIENTE:

- Persona encargada de coordinar la disposición de las unidades de transporte, el seguimiento de la realización de los servicios y el perfecto funcionamiento de las unidades de transporte.

4. DEFINICIONES

Mantenimiento preventivo: Se realiza en las unidades de transporte en condiciones de funcionamiento.

Mantenimiento correctivo: Se repara o pone en condiciones de funcionamiento a aquellas unidades que dejaron de funcionar o están dañadas.

Check List diario: Reporte de la verificación de cada una de las partes de la unidad de transporte (luces, neumáticos, barras de seguridad, frenos, combustible, documentos al día, soat, revisiones técnicas, etc.) De lo contrario deberá anotar en las observaciones los hallazgos encontrados.

Proveedor: Persona natural o jurídica que brinda el servicio de mantenimiento de las unidades de transporte y/o vende piezas o insumos que contribuyen a su perfecto funcionamiento.

Programa de mantenimiento preventivo: Registro de la fecha de ejecución del mantenimiento preventivo, hora y posible lugar de la realización de dicho mantenimiento.

Unidad de Transporte: Tracto camión utilizado para la realización del servicio de transporte. Puede cargar contenedores de 20" o 40".

5. DESARROLLO

Para llevar a cabo el mantenimiento preventivo o correctivo es necesario que el SSO haya revisado los siguientes documentos:

- Check list realizada por los conductores a las unidades de transporte
- Cronograma de mantenimiento de las unidades de transporte
- Coordinación de los talleres donde se realizan los manteamientos

5.1 Ejecución de un mantenimiento preventivo

El Supervisor de Seguridad identificará las actividades programadas para ese día, de ser conveniente y sin poner en riesgo el desenvolvimiento normal de la atención de los servicios, seguidamente coordinará con el taller para la realización del mantenimiento preventivo.

5.2 Ejecución de un mantenimiento correctivo

El Supervisor de Seguridad y Salud Ocupacional identificará las causas de los desperfectos, luego procederá de manera rápida a coordinar el mantenimiento correctivo. Si es necesario deberá coordinar una unidad de reemplazo si es que la unidad que sufrió el desperfecto está programada para realizar un servicio o se encuentra realizando un servicio en curso.

5.3 Documentos Anexos

- Check list.
- Cronograma de mantenimiento preventivo

Anexo 3: Instrumento cuantitativo

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL

Título del documento:	Estados Financieros	
Período o año:	2019 - 2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Es importante este documento porque nos mostrara la situación financiera y económica de la entidad, mediante ratios que permitirán el análisis de los estados financieros. Asimismo con los resultados obtenidos se demostrara los problemas de rentabilidad existentes.	Los estados financieros son informes que permiten saber la real situación de la entidad y los cambios que pueden tener de un periodo determinado, en base a principios contables.	La documentación es relevante, corresponde a la empresa de transporte.

Nro.	Nombre del Documento	Descripción	Datos que brinda el documento	Indicadores de medición	Análisis
1	Estado de situación Financiera	Permite conocer la situación real económica de la entidad	Análisis Horizontal	Obligaciones financieras 2020	En el 2020 ascendió a 1'886,220 soles a comparación al 2019 que fue de 1'446,604 soles obteniendo una variación del 30% este aumento fue debido a que la empresa adquirió en el 2020 préstamo reactiva, la cual ayudo a poder amortizar algunos prestamos con tasas superiores
				Obligaciones financieras 2019	
				cuentas por cobrar comerciales 2020	En el año 2020 asciende a 274,550 soles a comparación con el 2019 que fue de 87,635 soles obteniendo una variación muy alta de 213% esto es debido que hubo una mala gestión y desorganización en el área de cobranzas por tiempo de cuarentena, la empresa no conto con personal ya que se acogió a la suspensión perfecta ocasionando el atraso de los cobros a los clientes.
cuentas por cobrar comerciales 2019					
				efectivo y equivalente de efectivo 2020	En el 2019 asciende a 745,132 soles en comparación con el 2020 que asciende a 786,329 soles adquiriendo una variación del 6% lo que representa que para el año 2020 hubo un estancamiento en el efectivo esto es debido a los meses que la empresa estuvo paralizada por motivo ajenos como es la pandemia, no se logró trabajar
				efectivo y equivalente de efectivo 2019	

					adecuadamente el efectivo.		
			Análisis vertical	<u>cuentas por cobrar comerciales terceros 2019</u> total activo 2019	en el año 2019 las cuentas por cobrar representan un 4% en el activo total a comparación con el año 2020 que representa un 10%, este aumento no es favorable para la empresa ya que no captura liquidez		
				<u>cuentas por cobrar comerciales terceros 2020</u> total activo 2020			
				<u>efectivo y equivalente de efectivo 2019</u> total activo 2019	En el 2019 representa un 33% del activo total a comparación con el periodo 2020 que representa un 28% de efectivo en el activo total, evidenciando el exceso de efectivo que cuenta la empresa, teniendo un dinero ocio.		
			<u>efectivo y equivalente de efectivo 2020</u> total activo 2020				
	Estado de resultados	Es un informe que muestra los gastos, los ingresos, el beneficio o pérdida de un periodo de la empresa	Ratios de rentabilidad	RENTABILIDAD NETA	<u>utilidad neta 2019</u> ventas netas 2019	Tanto en el año 2019 la empresa obtuvo el 5% de rentabilidad en base a las ventas netas a comparación con el	
					<u>utilidad neta 2020</u> ventas netas 2020	2020 que se mantuvo el margen del 5% la cual muestra un resultado positivo, a cuanto más sea el margen de utilidad mayor es la rentabilidad. Al 2020 la empresa se encuentra a un nivel óptimo bueno a pesar de las circunstancias del Covid.	
					ROE	<u>utilidad neta 2020</u> ventas netas 2020	En el año 2019, la empresa obtuvo el 13% de rendimiento sobre el patrimonio por cada sol invertido a comparación del año 2020 que obtuvo un 10% de rentabilidad, la cual es un resultado positivo ya que es superior al 5% no obstante cabe resaltar que en el 2020 no fue la rentabilidad esperada.
						<u>utilidad neta 2020</u> ventas netas 2020	
			ROA	<u>utilidad neta 2019</u> activo total 2019	Según se muestra, en el año 2019 la empresa obtuvo el 3% de rendimiento, lo cual significa que, por cada sol invertido, la		
				<u>utilidad neta 2019</u> activo total 2019	empresa obtuvo el 3% de rentabilidad, a comparación con el año 2020 que obtuvo 2% de rendimiento por cada sol invertido en los activos de la empresa.		

Fecha 30-05-2021

Lugar: Santa Anita

Anexo 4: Instrumento cualitativo

Ficha de entrevista

Cargo que desempeña	
Código de la entrevista	
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Entrevistado 1 –

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas de la entrevista
1		
2		
3		
4		
5		
6		

Anexo 5: Fichas de validación de los instrumentos cuantitativos



Facultad de Ingeniería y Negocios

FICHA DE EVALUACIÓN DEL REGISTRO DOCUMENTAL

Título del documento:	Estados Financieros	
Período o año:	2019 - 2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Es importante este documento porque nos mostrara la situación financiera y económica de la entidad, mediante ratios que permitirán el análisis de los estados financieros. Asimismo con los resultados obtenidos se demostrara los problemas de rentabilidad existentes.	Los estados financieros son informes que permiten saber la real situación de la entidad y los cambios que pueden tener de un periodo determinado, en base a principios contables.	La documentación es relevante, corresponde a la empresa de transporte.



Facultad de Ingeniería y Negocios

CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE REGISTRO DOCUMENTAL

N°.	Documentos	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	Estado de situación Financiera 2019 - 2020	X		X		X			
2	Estado de resultados 2019 - 2020	X		X		X			

OPINIÓN DE APLICABILIDAD DEL REGISTRO DOCUMENTAL:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Nombres y Apellidos	Fernando Nolazco Lebijos	DNI N°	40086182
Condición en la universidad	Docente	Teléfono / Celular	947480893
Título profesional	Licenciado en Educación / Administración	Firma	

¹Pertinencia: El documento corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El documento es apropiado para representar al componente o categoría específica del constructo

³Claridad: Se entiende el contenido del documento

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los documentos planteados son suficientes para evaluar la subcategoría



Facultad de Ingeniería y Negocios

FICHA DE EVALUACIÓN DEL REGISTRO DOCUMENTAL

Título del documento:	Estados Financieros	
Período o año:	2019 - 2020	
Objetivo del documento:	Descripción del documento:	El documento responde al área o institución:
Es importante este documento porque nos mostrara la situación financiera y económica de la entidad, mediante ratios que permitirán el análisis de los estados financieros. Asimismo con los resultados obtenidos se demostrara los problemas de rentabilidad existentes.	Los estados financieros son informes que permiten saber la real situación de la entidad y los cambios que pueden tener de un periodo determinado, en base a principios contables.	La documentación es relevante, corresponde a la empresa de transporte.



Facultad de Ingeniería y Negocios

CERTIFICADO DE EVALUACIÓN DE REGISTRO DOCUMENTAL

N°.	Documentos	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones	Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No		
1	Estado de situación Financiera 2019 - 2020	X		X		X			
2	Estado de resultados 2019 - 2020	X		X		X			

OPINIÓN DE APLICABILIDAD DEL REGISTRO DOCUMENTAL:

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Nombres y Apellidos	Fernando Nolazco Lebijos	DNI N°	40086182
Condición en la universidad	Docente	Teléfono / Celular	947480893
Título profesional	Licenciado en Educación / Administración	Firma	

¹Pertinencia: El documento corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El documento es apropiado para representar al componente o categoría específica del constructo

³Claridad: Se entiende el contenido del documento

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los documentos planteados son suficientes para evaluar la subcategoría

Anexo 6: Fichas de validación de la propuesta



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad, Lima 2021
Nombre de la propuesta: Estrategias financieras

Yo, Norma Betzabe Vera Ortiz identificado con DNI Nro. 08646100 Especialista en Contabilidad, Administración y Marketing, Actualmente laboro en la Universidad Norbert Wiener Ubicado en Lima .Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo los criterios:

Pertinencia: La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

Relevancia: Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

Construcción gramatical: se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN	Pertinencia		Relevancia		Construcción gramatical		Observaciones	Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO		
1	La propuesta se fundamenta en las ciencias administrativas/ Ingeniería.	X		X		X			
2	La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio.	X		X		X			
3	La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo.	X		X		X			
4	Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística- mixta -proyectiva	X		X		X			
5	La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar.	X		X		X			
6	La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática	X		X		X			
7	La propuesta presenta estrategias, tácticas y KPI explícitos y transversales a los objetivos	X		X		X			
8	Dentro del plan de intervención existe un cronograma detallado y responsables de las diversas actividades	X		X		X			
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad	X		X		X			
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito	X		X		X			

Y después de la revisión opino que:

1. Es Viable.

Es todo cuanto informo;

Firma

Fecha: 04 de Julio 2021

Apellidos y nombres:	VERA ORTIZ NORMA BETZABE		
Profesional en:	CONTADORA Y LIC. EN ADMINISTRACION	Máximo grado:	MAGISTER EN GESTION EMPRESARIAL
Experiencia en años:	18 AÑOS	Experto en:	CONTABILIDAD, ADMINISTRACION Y MARKETING
DNI:	08646100	Celular:	993221316

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad en una empresa de transporte, Lima 2021
Nombre de la propuesta: Estrategias financieras

Yo, CYNTHIA POLETT MANRIQUE LINARES identificado con DNI Nro 45491996 Especialista en CONTABILIDAD Y AUDITORIA Actualmente laboro en CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA Ubicado en LIMA Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e item bajo los criterios:

Pertinencia: La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

Relevancia: Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

Construcción gramatical: se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN	Pertinencia		Relevancia		Construcción gramatical		Observaciones	Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO		
1	La propuesta se fundamenta en las ciencias administrativas/ Ingeniería.	X		X		X			
2	La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio.	X		X		X			
3	La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo.	X		X		X			
4	Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística- mixta -proyectiva	X		X		X			
5	La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar.	X		X		X			
6	La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática	X		X		X			
7	La propuesta presenta estrategias, tácticas y KPI explícitos y transversales a los objetivos	X		X		X			
8	Dentro del plan de intervención existe un cronograma detallado y responsables de las diversas actividades	X		X		X			
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad	X		X		X			
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito	X		X		X			

Y después de la revisión opino que:

1. La investigación cumple con lo solicitado.
2.

Es todo cuanto informo;



Firma

Fecha: 12 de Julio del 2021

Apellidos y nombres:	CYNTHIA POLETT MANRIQUE LINARES		
Profesional en:	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS	Máximo grado:	MAGISTER
Experiencia en años:	9 AÑOS	Experto en:	CONTABILIDAD Y AUDITORIA
DNI:	45491996	Celular:	951917571

Anexo 7: Base de datos (instrumento cuantitativo)

Estado de situación financiera - proyectado														
(Expresado en Soles)														
ACTIVO		2019		2020		2021		2022		2023		2024		2025
ACTIVO CORRIENTE														
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	S/	745,132.00	S/	786,329.00	S/	825,645.00	S/	866,927.00	S/	910,273.00	S/	955,787.00	S/	1,003,576.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	S/	87,635.00	S/	274,550.00	S/	288,278.00	S/	302,692.00	S/	317,827.00	S/	333,718.00	S/	350,404.00
Materiales Aux. Suministros y Repuestos	S/	188,412.00	S/	574,439.00	S/	895,920.00	S/	794,749.00	S/	691,623.00	S/	827,583.00	S/	721,542.00
Servicios y Otros Contratados Anticipad	S/	1,069.00	S/	3,021.00	S/	3,172.00	S/	3,331.00	S/	3,498.00	S/	3,673.00	S/	3,857.00
Otros Activos Corrientes	S/	15,163.00	S/	39,378.00	S/	75,844.00	S/	79,636.00	S/	139,845.00	S/	203,064.00	S/	269,444.00
Total Activos Corrientes	S/	1,037,411.00	S/	1,677,717.00	S/	2,088,859.00	S/	2,047,335.00	S/	2,063,066.00	S/	2,323,825.00	S/	2,348,823.00
ACTIVO NO CORRIENTE														
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	S/	1,524,948.00	S/	1,524,948.00	S/	1,524,948.00	S/	1,524,948.00	S/	1,524,948.00	S/	1,524,948.00	S/	1,524,948.00
Depreciación de 1 y 2 e IME Acumulado	S/	-317,929.00	S/	-482,080.00	S/	-646,231.00	S/	-726,185.00	S/	-876,375.00	S/	-985,377.00	S/	-1,248,289.00
Activo Diferido	S/	26,390.00	S/	43,041.00	S/	95,193.00	S/	99,953.00	S/	104,951.00	S/	110,199.00	S/	115,709.00
Total activo no corriente	S/	1,233,409.00	S/	1,085,909.00	S/	973,910.00	S/	898,716.00	S/	753,524.00	S/	649,770.00	S/	392,368.00
TOTAL ACTIVO	S/	2,270,820.00	S/	2,763,626.00	S/	3,062,769.00	S/	2,946,051.00	S/	2,816,590.00	S/	2,973,595.00	S/	2,741,191.00
PASIVO														
PASIVO CORRIENTE														
Remuneraciones y Participaciones por pagar	S/	3,831.00	S/	3,400.00	S/	3,570.00	S/	3,749.00	S/	3,936.00	S/	4,133.00	S/	4,340.00
Cuentas por Pagar Comerciales	S/	285,993.00	S/	274,524.00	S/	356,881.00	S/	428,257.00	S/	343,908.00	S/	338,908.00	S/	388,840.00
Total Pasivos Corrientes	S/	289,824.00	S/	277,924.00	S/	360,451.00	S/	432,006.00	S/	347,844.00	S/	343,041.00	S/	393,180.00
PASIVO NO CORRIENTE														
Obligaciones Financieras	S/	1,446,604.00	S/	1,886,220.00	S/	2,034,491.00	S/	1,774,456.00	S/	1,653,807.00	S/	1,736,497.00	S/	1,370,880.00
Total pasivo no corriente	S/	1,446,604.00	S/	1,886,220.00	S/	2,034,491.00	S/	1,774,456.00	S/	1,653,807.00	S/	1,736,497.00	S/	1,370,880.00
TOTAL PASIVO	S/	1,736,428.00	S/	2,164,144.00	S/	2,394,942.00	S/	2,206,462.00	S/	2,001,651.00	S/	2,079,538.00	S/	1,764,060.00
PATRIMONIO														
Capital Social	S/	115,000.00	S/	115,000.00	S/	115,000.00	S/	115,000.00	S/	115,000.00	S/	115,000.00	S/	115,000.00
Resultado del Ejercicio	S/	342,392.00	S/	419,392.00	S/	484,482.00	S/	552,827.00	S/	624,589.00	S/	699,939.00	S/	779,057.00
Utilidad del ejercicio	S/	77,000.00	S/	65,090.00	S/	68,345.00	S/	71,762.00	S/	75,350.00	S/	79,118.00	S/	83,074.00
Total patrimonio neto	S/	534,392.00	S/	599,482.00	S/	667,827.00	S/	739,589.00	S/	814,939.00	S/	894,057.00	S/	977,131.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	2,270,820.00	S/	2,763,626.00	S/	3,062,769.00	S/	2,946,051.00	S/	2,816,590.00	S/	2,973,595.00	S/	2,741,191.00

Anexo 8: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental

Ficha de entrevista

Cargo que desempeña	Contadora
Código de la entrevista	Entrevistado 1
Fecha	08-05-2021
Lugar de la entrevista	La empresa

Entrevistado 1 – Contadora

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas de la entrevista
1	¿Cuál es su opinión sobre la rentabilidad económica de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	La Rentabilidad 2020 se ha visto afectada en comparación con el 2019, debido al término o culminación de algunos contratos fijos, el cambio en la moneda tranzada y evidentemente la COVID 19 que interrumpió las actividades normales y comerciales. Por otro lado los repuestos, mantenimientos, y gastos esenciales para la prestación de servicios fueron incrementando debido al alza del dólar y la inestabilidad que sufrió nuestro país por el cambio de gobierno.
2	¿Por qué conviene el aumento de los activos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Al ser una empresa de transportes, sabemos que los ratios de Ingresos se deben al factor de uso de las maquinarias (principalmente), por lo que tener mayores activos, permitirá mayor alcance de servicios, sin embargo, lamentablemente la empresa no adquirió activos en el 2020.
3	¿Qué opinión tiene sobre la rentabilidad financiera de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Al verse afectada la rentabilidad económica la rentabilidad financiera también se vio disminuida, sin embargo debido a la trayectoria de la empresa y la continuidad de sus labores durante todo el año, ha podido acceder a préstamos Reactiva, y con eso amortizar préstamos con unas tasas muy superiores, viéndose una mejora (menos intereses) en los intereses anuales del 2020.
4	¿Con qué frecuencia aumenta el capital? ¿Por qué?	Cada vez que se agenda la compra de un activo, o una inversión superior.
5	¿Qué opina sobre la rentabilidad sobre las ventas de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Efectivamente se vio afectada en el 2020 por un poco más de 90k soles, esto fue debido a la disminución de servicios, ya que la implementación de los protocolos para la COVID fue paulatina y los servicios fueron prorrogados, así también se disminuyó personal en los puertos para la carga de contenedores en los diferentes almacenes. Algunos contratos culminaron en el 1er cuatrimestre y otros fueron impuestos con un T.C muy bajo.

6	¿Qué efectos tuvo la pandemia en los ingresos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	<p>1. Incremento del dólar, moneda principal para la compra de repuestos, llantas e ingresos</p> <p>2. Contagio en algunos conductores</p> <p>3. Cambio en políticas de almacenes y disminución de servicios</p> <p>4. Eliminación de concursos ante clientes por riesgo de la COVID</p>
----------	--	--

Ficha de entrevista

Cargo que desempeña	Asistente de gerencia
Código de la entrevista	Entrevistado 2
Fecha	08-05-2021
Lugar de la entrevista	La empresa

Entrevistado 2 – Asistente de gerencia

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas de la entrevista
1	¿Cuál es su opinión sobre la rentabilidad económica de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	La rentabilidad económica ha bajado de un año a otro básicamente porque no se han incrementado los activos totales, tales como las cuentas por cobrar, el dinero en cuentas, etc. Ello debido a la baja que se tuvo en la prestación de servicio, muchos de los clientes cerraron o suspendieron temporalmente sus actividades lo cual reducía los ingresos de la empresa.
2	¿Por qué conviene el aumento de los activos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Conviene porque ayuda a que el cálculo de la rentabilidad económica muestre un resultado no tan perjudicial para la empresa, evidenciando una salud financiera afectada por la pandemia, pero no pésima.
3	¿Qué opinión tiene sobre la rentabilidad financiera de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	La rentabilidad financiera ha bajado porque no hubo inversión por parte de los socios para incrementar el capital, ni capitalización de utilidades.
4	¿Con que frecuencia aumenta el capital? ¿Por qué?	El capital solía aumentar año a año por la capitalización de utilidades, hecho que, este último año no se pudo realizar debido al impacto económico que tuvo la pandemia en las utilidades de la empresa.
5	¿Qué opina sobre la rentabilidad sobre las ventas de la empresa en	Ha bajado significativamente, por el tema de la pandemia, se perdieron muchos clientes, se debe a los proveedores, se tuvo atraso con el pago a los trabajadores, muchos servicios se han perdido, y

	comparación del periodo 2019 al 2020?	los que se conservaron pidieron algún tipo de rebaja o beneficio en los precios del servicio lo que obligo a la empresa a otorgarlos para no perder al cliente.
6	¿Qué efectos tuvo la pandemia en los ingresos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Fue muy impactante, los ingresos bajaron demasiado, puesto que se tuvieron que bajar los precios por servicios por descuentos a los clientes, se perdieron clientes, asimismo si bien se tienen ingresos el retorno de la cobranza es lento, lo que afecta la liquidez de la empresa.

Ficha de entrevista

Cargo que desempeña	Gerente General
Código de la entrevista	Entrevistado 3
Fecha	08-05-2021
Lugar de la entrevista	La empresa

Entrevistado 3 – Gerente general

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas de la entrevista
1	¿Cuál es su opinión sobre la rentabilidad económica de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	La rentabilidad económica se vio afectada en el 2020 a raíz de la pandemia del covid-19 ya que en el periodo de cuarenta se paralizó la mayoría de actividades a nivel mundial, en el caso de nuestra empresa el mayor impacto fue en el área de cobranzas, la cual ocasionó que las cuentas por cobrar se estanquen en los meses de cuarenta.
2	¿Por qué conviene el aumento de los activos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Al ser una empresa de transporte de carga nuestra actividad principal, es conveniente tener en cuenta ir aumentando en activos ya que el uso y/o alquiler de los camiones es nuestro mayor ingreso lastimosamente en el año 2020 no se pudo realizar alguna adquisición de activos.
3	¿Qué opinión tiene sobre la rentabilidad financiera de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	En cuanto a la rentabilidad financiera tuvo una leve caída al verse afectada la rentabilidad económica, de todas formas en el 2020 se pudo adquirir los préstamos de reactiva que ayudo mucho para poder mantenerse y así continuar con los servicios prestados.
4	¿Con qué frecuencia aumenta el capital? ¿Por qué?	Cada vez que se adquiere un activo o si se acuerda alguna inversión.

5	¿Qué opina sobre la rentabilidad sobre las ventas de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Definitivamente en el 2020 a comparación del 2019 tuvimos una caída en cuanto a ventas debido a los problemas sanitarios que hasta hoy se viene atravesando, el periodo del 2020 fue difícil poder mantenerse en el mercado ya que los contagios iban en aumento y el gobierno aplicaba normativas estrictas para poder salvaguardar la integridad, aun así en el 2020 logramos mantener un margen neto en cuanto a la utilidad.
6	¿Qué efectos tuvo la pandemia en los ingresos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Se tuvieron que tomar medidas para que la pandemia no tenga un fuerte impacto en la empresa como, por ejemplo: nos acogimos a la suspensión perfecta, esto hizo que contáramos con menos personal la cual por inercia los ingresos tenían q bajar, a parte de los riesgos que contaban los conductores al salir a inicios de pandemia. Por otro lado también el aumento de los dólares afecto a groso modo.

Anexo 9: Pantallazos del Atlas.ti

The screenshot shows the ATLAS.ti software interface. The main window displays a document titled "Ficha de entrevista 2021". The document content is as follows:

Ficha de entrevista	
¿Quién la realiza?	Contadora
Nombre del entrevistado	Entrevistado 1
Fecha de la entrevista	08-05-2021
Nombre de la entrevista	La empresa
Entrevistado 1 – Contadora	
Preguntas de la entrevista	Respuestas de la entrevista
¿Cuál es su opinión sobre la rentabilidad económica de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	La Rentabilidad 2020 se ha visto afectada en comparación con el 2019, debido al término o culminación de algunos contratos fijos, el cambio en la moneda tranzada y evidentemente la COVID 19 que interrumpió las actividades normales y comerciales. Por otro lado los repuestos, mantenimientos, y gastos esenciales para la prestación de servicios fueron incrementando debido al alza del dólar y la inestabilidad que sufrió nuestro país por el cambio de gobierno.
¿Por qué conviene el aumento de los activos de la empresa en comparación del periodo 2019 al 2020?	Al ser una empresa de transportes, sabemos que los ratios de Ingresos se deben al factor de uso de las maquinarias (principalmente), por lo que tener mayores activos, permitirá mayor alcance de servicios, sin embargo, lamentablemente la empresa no adquirió activos en el 2020.
¿Qué opinión tiene sobre la rentabilidad financiera de la empresa en comparación	Al verse afectada la rentabilidad económica la rentabilidad financiera también se vio disminuida, sin embargo debido a la trayectoria de la empresa y la continuidad de sus labores durante todo el año, ha podido

The screenshot shows the "Administrar grupos" window in ATLAS.ti. It displays a list of code groups with the following data:

Nombre	Tamaño	Creado por	Creado	Modificado por	Modificado
C1 Rentabilidad	9	Rosmary Febres	26/05/2021 07:08	Rosmary Febres	26/05/2021 07:08
Rentabilidad economica	2	Rosmary Febres	23/05/2021 13:31	Rosmary Febres	23/05/2021 13:31
Rentabilidad financiera	2	Rosmary Febres	23/05/2021 13:34	Rosmary Febres	23/05/2021 13:34
Rentabilidad sobre las ventas	2	Rosmary Febres	23/05/2021 13:35	Rosmary Febres	23/05/2021 13:35

Below the list, there are sections for "Códigos en grupo" and "Códigos no en grupo". The "Códigos en grupo" section shows a list of codes including C.1.1 Rentabilidad E..., C.1.1.1 Ratio Roa, C.1.1.2 Activos totales, C.1.2 Rentabilidad F..., C.1.2.1 Ratio Roe, C.1.2.2 Patrimonio, and C.1.3 Rentabilidad s... The "Códigos no en grupo" section shows C.1 rentabilidad.