



**Universidad
Norbert Wiener**

**Facultad de Ingeniería y Negocios
Escuela Académico Profesional de Negocios y Competitividad**

**La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad
en las empresas de servicios, Lima 2022**

Tesis para optar el Título profesional de Contador público

Presentado por:

Castillo Rivas de Rodríguez, Kyara Michel

Código ORCID: 0000-0002-5035-593X

Condorcillo Cama, Judith Stefany

Código ORCID: 0000-0001- 5103-7995

Asesor: Dr. Flores Zafra, David

Código ORCID: 0000-0001-5846-325X

Línea De Investigación General De La Universidad
Sociedad y transformación digital

Línea De Investigación Específica De La Universidad
Gestión, negocios y tecnociencia

Lima - Perú

2023

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN JURADA DE AUTORIA Y DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN		
	CÓDIGO: UPNW-GRA-FOR-033	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01	FECHA: 08/11/2022

Yo, Castillo Rivas de Rodriguez, Kyara Michel egresado de la Facultad de Ingeniería y Negocios y Escuela Académica Profesional de Contabilidad y Auditoría / de la Universidad privada Norbert Wiener declaro que el trabajo académico "La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022" Asesorado por el docente: Mg. Oscar Eliseo Chavez Chavez DNI 09311543 ORCID 0000-0002-7872-6122 tiene un índice de similitud de 16 (dieciséis) % con código oid:14912:205290838 verificable en el reporte de originalidad del software Turnitin.

Así mismo:

1. Se ha 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. Se autoriza que el trabajo puede ser revisado en búsqueda de plagios.
4. El porcentaje señalado es el mismo que arrojó al momento de indexar, grabar o hacer el depósito en el turnitin de la universidad y,
5. Asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión en la información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas del reglamento vigente de la universidad.

Kyara Castillo

Judith Cama

.....
 Firma de autor 1
 Nombres y apellidos del Egresado
 Castillo Rivas de Rodriguez, Kyara Michel
 DNI: 46772308

.....
 Firma de autor 2
 Nombres y apellidos del Egresado
 Condorcillo Cama, Judith Stefany
 DNI:48311827

Oscar Eliseo Chavez

.....
 Firma
 Chavez Chavez Oscar Eliseo
 DNI: 09311543

Lima, 11 de febrero de 2023.

 Universidad Norbert Wiener	DECLARACIÓN JURADA DE AUTORIA Y DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN		
	CÓDIGO: UPNW-GRA-FOR-033	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01	FECHA: 08/11/2022

Yo, Condorcallo Cama, Judith Stefany egresado de la Facultad de Ingeniería y negocios Escuela Académica Profesional de Negocios y competitividad/ de la Universidad privada Norbert Wiener declaro que el trabajo académico “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022” Asesorado por el docente: Chavez Chavez, Oscar Eliseo DNI 09311543 ORCID D0000-0002-7872-6122 tiene un índice de similitud de (16) (dieciséis) % con código 14912:205290838 verificable en el reporte de originalidad del software Turnitin.

Así mismo:

1. Se ha 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. Se autoriza que el trabajo puede ser revisado en búsqueda de plagios.
4. El porcentaje señalado es el mismo que arrojó al momento de indexar, grabar o hacer el depósito en el turnitin de la universidad y,
5. Asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión en la información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas del reglamento vigente de la universidad.




.....
 Firma de autor 1
 Nombres y apellidos del Egresado
 Kyara Michel, Castillo Rivas de Rodríguez
 DNI: 46772308

.....
 Firma de autor 2
 Nombres y apellidos del Egresado
 Judith Stefany, Condorcallo Cama
 DNI: 48311827



.....
 Firma
 Nombres y apellidos del Asesor
 Oscar Eliseo, Chavez Chavez
 DNI: 09311543

Lima, 11 de febrero del 2023

**La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las
empresas de servicios, Lima 2022**

Asesor temático

Mg. Chávez Chávez, Oscar Eliseo (ORCID: 0000-0002-7872-6122)

Asesor metodológico

Dr. Flores Zafra, David (ORCID: 0000-0001-5846-325X)

Dedicatoria

A mi padre celestial por la familia y amigos que me diste y sobre todo por estar presente en mi vida, dándome la fortaleza para levantarme ante los obstáculos, gracias por darle luz a mi vida. A mamá, por estar conmigo y ser mi principal motivación para cumplir mis metas. Y finalmente a una persona que admiro mucho por su profesionalismo, esfuerzo y dedicación. El talento sin trabajo duro, no es nada.

.

Agradecimiento

Mi agradecimiento en primer lugar es para mis padres por su gran esfuerzo y mi hermanita por su apoyo. A mi niño, quién es luz en mi camino y mi esposo por el aliento, por su apoyo absoluto. A mi tío querido que siempre me motivó a ser mejor y que desde dónde estés, sé que estarás feliz por mí. Finalmente, a mis profesores a lo largo de la carrera profesional. Jamás es tarde para lograr nuestros sueños.

Índice general

	Pág.
Título	i
Portada	iii
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice general	vii
Índice de figuras	x
Resumen	xi
Abstract	xii
Introducción	xiii
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA	1
1.1. Planteamiento del problema	1
1.2. Formulación del problema	4
1.2.1. Problema general	4
1.2.2. Problemas específicos	5
1.3. Objetivos de la investigación	5
1.3.1. Objetivo general	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Justificación de la investigación	5
1.4.1. Teórica	5
1.4.2. Metodológica	6
1.4.3. Práctica	6
1.5. Limitaciones de la investigación	7
1.5.1. Temporal	7
1.5.2. Espacial	7
1.5.3. Recursos	7
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	8
2.1. Antecedentes	8
2.2. Bases teóricas	13
2.3. Formulación de hipótesis	21
2.3.1. Hipótesis general	21
2.3.2. Hipótesis específicas	21
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	22

3.1. Metodología de la investigación	22
3.2. Enfoque de la investigación	22
3.3. Tipo de investigación	23
3.4. Diseño de la investigación	23
3.5. Población, muestra y muestreo	23
3.6. Variables y operacionalización	24
3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	25
3.7.1. Técnica	25
3.7.2. Descripción de instrumentos	26
3.7.3. Validación	26
3.7.4. Confiabilidad	27
3.8. Plan de procesamiento y análisis de datos	28
3.9. Aspectos éticos	28
CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	30
4.1. Resultados	30
4.1.1. Análisis descriptivo de resultados	30
4.1.2. Prueba de hipótesis	41
4.1.3. Discusión de resultados	47
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	52
5.1. Conclusiones	52
5.2. Recomendaciones	54
REFERENCIAS	55
ANEXOS	63
Anexo 1: Matriz de consistencia	63
Anexo 2: Matriz de operacionalización de variable 1	64
Anexo 3: Matriz de operacionalización de variable 2	65
Anexo 4: Instrumentos	66
Anexo 5: Validez de instrumento	71
Anexo 6: Base de datos	74
Anexo 7: Estado de situación financiera de los períodos 2020 al 2021	76
Anexo 8: Estado de resultados de los períodos 2020 al 2021	77
Anexo 9: Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera	78
Anexo 10: Análisis vertical y horizontal del estado de resultados	79
Anexo 11: Informe del asesor de turnitin	80

Índice de tablas

	Pág
Tabla 1 Fórmula para el cálculo de la muestra.....	24
Tabla 2 Expertos que validaron el instrumento.....	27
Tabla 3 Confiabilidad del instrumento 1.....	27
Tabla 4 Confiabilidad del instrumento 2.....	28
Tabla 5 Tabla de frecuencia de gestión financiera.....	30
Tabla 6 Tabla de frecuencia de rentabilidad.....	31
Tabla 7 Tabla de contingencia de la gestión financiera y rentabilidad.....	32
Tabla 8 Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad económica (V2D1).....	33
Tabla 9 Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad financiera (V2D2).....	34
Tabla 10 Comparación entre gestión financiera (V1) y ratios de rentabilidad (V2D3).....	35
Tabla 11 Comparación entre planificación financiera (V1D1) y rentabilidad (V2).....	36
Tabla 12 Evaluación de ratios de rentabilidad.....	39
Tabla 13 Prueba de normalidad de la V1 en la V2.....	41
Tabla 14 Prueba de fiabilidad de las variables.....	41
Tabla 15 Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2.....	42
Tabla 16 Prueba de normalidad de la V1 en la V2D1.....	43
Tabla 17 Prueba de fiabilidad de la V1 en la V2D1.....	43
Tabla 18 Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2D1.....	44
Tabla 19 Prueba de normalidad de la V1 en la V2D2.....	44
Tabla 20 Prueba de fiabilidad de la V1 en la V2D2.....	45
Tabla 21 Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2D2.....	45
Tabla 22 Prueba de normalidad de la V1 en la V2D3.....	46
Tabla 23 Prueba de fiabilidad de la V1 en la V2D3.....	46
Tabla 24 Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2D3.....	47

Índice de figuras

Pág.

Figura 1 Análisis causa - efecto en las empresas de servicios.....	4
Figura 2 Diagrama de barras de la gestión financiera	30
Figura 3 Diagrama de barras de rentabilidad.....	31
Figura 4 Comparación entre variables gestión financiera y rentabilidad	32
Figura 5 Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad económica (V2D1) ...	33
Figura 6 Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad financiera (V2D2).....	34
Figura 7 Comparación entre gestión financiera (V1) y ratios de rentabilidad (V2D3).....	35
Figura 8 Comparación entre planificación financiera (V1D1) y rentabilidad (V2)	36

Resumen

El estudio se encaminó bajo el propósito de evidenciar la existencia del vínculo entre la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas de servicios Lima, 2022. Asimismo, el estudio por ser medible adoptó el enfoque cuantitativo considerando el tipo correlacional. Asimismo, la población fue integrada por 50 colaboradores y la muestra de 44 personas, siendo personal administrativo en las empresas de servicios. El estudio hizo uso de la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario para la recopilación de información, para la variable gestión financiera con sus dimensiones: planificación financiera, decisiones financieras y control financiero.

De la misma forma, para la variable de rentabilidad y sus dimensiones de rentabilidad económica y financiera respectivamente, así como los indicadores de rentabilidad. Los resultados de la variable independiente de la gestión financiera tuvieron una valoración de “siempre” con un 84.09% (37 encuestados), el 15.91% (7 encuestados) arrojaron una valoración de “casi siempre” y la variable dependiente de rentabilidad tienen una valoración de “siempre” con un 77.27% (34 encuestados), el 22.73% (10 encuestados) arrojaron una valoración de “casi siempre” en cuanto a la rentabilidad. Asimismo, el Rho de Spearman de las variables resultó 0.848 y $p = 0.000$. En conclusión, se logró confirmar la hipótesis planteada, siendo favorable para nuestro estudio.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad, planificación y decisiones financieras.

Abstract

The study was conducted with the purpose of evidencing the existence of the link between financial management and its impact on profitability in service companies Lima, 2022. Likewise, the study, because it is measurable, adopted the quantitative approach considering the correlational type. Likewise, the population was integrated by 50 collaborators and the sample of 44 people, being administrative personnel in the service companies. The study made use of the survey technique and the questionnaire instrument for the collection of information, for the financial management variable with its dimensions: financial planning, financial decisions and financial control.

In the same way, for the profitability variable and its dimensions of economic and financial profitability respectively, as well as the profitability indicators. The results of the independent variable of financial management had an assessment of "always" with 84.09% (37 respondents), 15.91% (7 respondents) gave an assessment of "almost always" and the dependent variable of profitability has an assessment of "always" with 77.27% (34 respondents), 22.73% (10 respondents) gave an assessment of "almost always" in terms of profitability. Likewise, the Spearman's Rho of the variables was 0.848 and $p = 0.000$. In conclusion, it was possible to confirm the proposed hypothesis, being favorable for our study.

Keywords: Financial management, profitability, planning and financial decisions.

Introducción

El estudio resalta la relevancia de la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad, con el propósito de establecer estrategias permitiendo incrementar los rendimientos de la organización. Seguidamente, se describe el contenido de los capítulos que integra el estudio:

En el capítulo I, se formulará el problema sobre la rentabilidad en el entorno internacional, nacional y local, donde se aplicó la herramienta del árbol de problemas para determinar el origen y efectos que repercuten en la rentabilidad. Finalmente, se formularon los problemas con sus respectivos objetivos y justificación del estudio.

En capítulo II, se optaron por 3 teorías como: (i) la teoría de la contabilidad; (ii) la teoría del control interno; y (iii) la teoría de sistemas, asimismo, para dar soporte al estudio con el uso de antecedentes tanto internacionales como nacionales sobre la problemática en cuestión. Para culminar, se realizó la parte teórica de las variables y sus respectivas dimensiones.

En capítulo III, se describe el uso de la metodología adoptada, la población y muestra utilizada en el desarrollo del estudio. Asimismo, se determinaron las técnicas e instrumentos que se ejecutarán, se describe la forma en que se consolidarán los resultados a fin de cuantificarlos y migrarlos al programa SPSS.

En capítulo IV, contiene los resultados del estudio, la parte descriptiva en la cual se muestran las tablas cruzadas y figuras de las variables y dimensiones. Seguidamente, se detalló la parte inferencial conformada el análisis de la normalidad, prueba de fiabilidad y la validación de las hipótesis materia de estudio. Por último, en la discusión de los resultados fue cotejada con cinco antecedentes principales del estudio.

En capítulo V, expone las conclusiones y recomendaciones del análisis que buscan dar respuesta y solución a la problemática del estudio.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1. Planteamiento del problema

Actualmente, en el círculo empresarial, la gestión financiera menciona a las diversas operaciones que se ejecutan como parte del funcionamiento de toda organización. Es allí, donde cobra importancia la gestión financiera cuyo fin es ayudar a los propietarios a tomar decisiones encaminadas a incrementar la rentabilidad. Por consiguiente, una mala decisión afectaría la liquidez y rentabilidad del negocio.

Según una investigación peruana realizada en Carabayllo en empresas productoras de calzado, determinaron que, existe una deficiente gestión financiera por lo cual se resalta la importancia de llevar una adecuada administración financiera que permita conocer la situación real del negocio y ayudan a los empresarios a tomar decisiones con el propósito de aumentar la rentabilidad del negocio. No obstante, una mala gestión de los recursos financieros generaría serios problemas tales como: falta de liquidez y sobreendeudamiento que afecta la continuidad de sus operaciones y, por tanto, pérdida de beneficios económicos (Céspedes, 2022).

Del mismo modo, según el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) aseveró que, las organizaciones del sector servicios son de gran importancia para la economía peruana, esto debido a que las empresas de servicios pasaron a representar 41.7% del PBI, es decir, el PBI aumentó un 5.3% en los primeros meses del año 2022 en comparación al año anterior, y se espera que cierre el año con un crecimiento de 4.9%, aunque no es un crecimiento suficiente, constituye una fuente de ingreso importante para la economía del país (La Cámara, 2022).

Las estrategias o gestión financiera en la actualidad es un pilar primordial, por lo que, contar con el talento humano idóneo para poder desempeñar las funciones de saber cómo manejar los recursos dentro de una empresa asegura y brinda la certeza de que se pueden

cumplir los objetivos; de igual forma, de contar la capacidad de cumplir con las obligaciones empresariales, haciendo que no sólo exista continuidad en el tiempo, sino que, generarán beneficios económicos permitiendo poder medir de esa manera la rentabilidad indica la Universidad Europea de España (Universidad Europea, 2021).

Por su parte, García *et al.* (2019), en una investigación efectuada en la ciudad de Tabasco, México, nos comentan que, diversos sectores económicos en dicho país en la actualidad, cuentan con procesos más complejos que buscan que las organizaciones alcancen mayor competitividad y así puedan perdurar en el tiempo y mercado haciendo uso de la gestión financiera que, les permite poder diagnosticar la situación financiera de las organizaciones, asimismo, poder evaluarlas, para que de esa manera, se puedan plantear medidas correctivas que les puedan brindar ventajas provechosas a futuro.

Según Patiño (2021) afirma que, el 70% de las organizaciones no realiza ninguna planificación financiera lo cual genera que, las empresas al quedarse sin liquidez recurren a un crédito muy caro como una medida excepcional para no perder el negocio repercutiendo en una tendencia decreciente de la rentabilidad. Dicho de otra forma, la planificación financiera es esencial para la obtención de rendimientos.

Del mismo modo, en un estudio realizado en Piura se determinaron que, la gestión financiera en las organizaciones es deficiente a causa de la administración, puesto que, no toma decisiones adecuadas, ya que no cuenta con formación profesional en el área contable y financiera, ocasionado que se tomen decisiones inadecuadas básicamente por la falta de conocimiento. Asimismo, no se realizan análisis financieros que permitan obtener los márgenes de rentabilidad y nivel de endeudamiento. Por lo tanto, se debe considerar la envergadura de implementar buenas prácticas de gestión financiera que ayuden a las empresas a ser rentables en el largo plazo (Huacchillo *et al.*, 2020).

De la misma manera, la Bolsa de Valores de Lima (BVL) señala que, nuestro país tiene mayores posibilidades de generar mayor crecimiento en la rentabilidad dado que se ha realizado un equilibrio entre riesgos y beneficios ofreciendo mejores retornos de fuentes de capitales que, se mantienen en el tiempo teniendo a los sectores de minería, infraestructura y de consumo a la cabeza; sin embargo, los mismos se ven afectados por su entorno político y latinoamericano aunque su crecimiento porcentual sería promedio en la región (De la Vega, 2017).

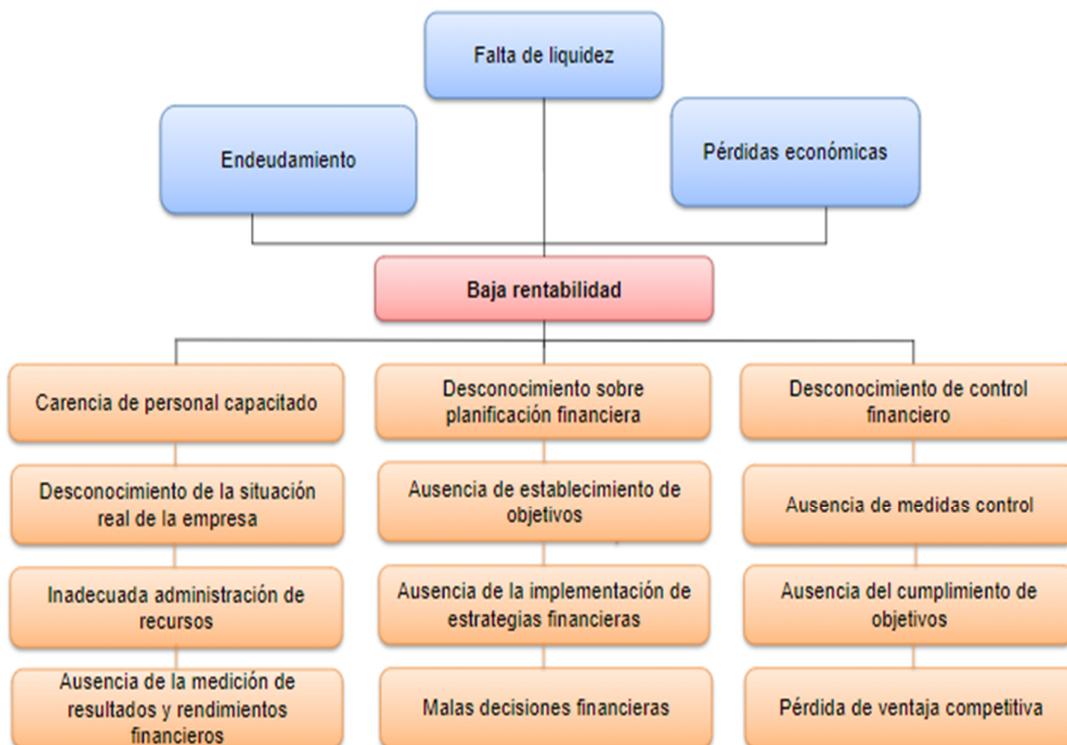
Por su parte, Ruiz (2017) manifiesta que, la relevancia acerca de entender sobre las finanzas y la rentabilidad, dónde se contemple el factor riesgo, poniendo en manifiesto que, el gestor responsable es aquel que debe saber cómo manejar los recursos para poder tomar buenas decisiones financieras que, sin duda, se reflejarán en los estados financieros, dónde podemos notar si realmente la empresa logró la obtención de beneficios esperados cubriendo de ésta manera las expectativas de los accionistas dentro de la unidad empresarial. Asimismo, considerando la liquidez y la solvencia económica para poder asegurar la continuidad de la empresa, basado en una previa planificación financiera con objetivos claros de que se quiere lograr y del seguimiento más el monitoreo de actividades.

Verificando la situación de las empresas de servicios, se identificaron diversos obstáculos que se plasmaron en la figura 1 denominada “análisis causa - efecto en las empresas de servicios”. Asimismo, la problemática identificada se precisa de la siguiente manera: (i) la carencia de personal capacitado, puesto que, se identificó desconocimiento del escenario que tiene la empresa, (ii) inadecuada administración de recursos, además de la ausencia de medición de resultados y rendimientos financieros; y (iii) desconocimiento sobre planificación financiera, debido a que, se evidenció la ausencia de establecer de objetivos, ausencia de implementación de estrategias financieras y además de tomar decisiones financieras equivocadas; y (iv) desconocimiento de control financiero, debido a que se

identificó la ausencia de medidas de control, ausencia del cumplimiento de objetivos, además de la pérdida de ventaja competitiva. De lo antes mencionado, teniendo problemas discutibles en la empresa del rubro de servicios, se destaca la relevancia de plasmar estrategias financieras, enfocadas a la intensificación de la aplicación de la gestión financiera, contemplando que, si dichos asuntos quedan sin la atención debida tendrá como consecuencia falta de liquidez, endeudamiento y pérdidas económicas.

Figura 1

Análisis causa - efecto en las empresas de servicios



1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

PG: ¿Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022?

1.2.2. Problemas específicos

PE₁: ¿Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022?

PE₂: ¿Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022?

PE₃: ¿Existe vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

OG: Demostrar la existencia del vínculo entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

1.3.2. Objetivos específicos

OE₁: Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022.

OE₂: Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022.

OE₃: Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Teórica

En el marco sobre la importancia teórica de la investigación se optó por nombrar 3 teorías, que forman parte del fundamento de la indagación; para la gestión financiera consideramos la teoría contable con el aporte de Shyam Sunder, porque vamos a tener como primer paso la información histórica de la empresa para que, sobre ello podamos plantear posibles soluciones de mejora teniendo como objetivo generar rentabilidad aprovechando los

recursos dentro de la empresa (Sunder, 2005). Es decir, se analizará información histórica de la empresa para realizar comparaciones y determinar las causas de los aumentos y disminuciones de la rentabilidad.

En el mismo contexto, tenemos la teoría del control interno, con el aporte de Holmes, quién manifiesta que, el control de las operaciones va recaer directamente en la administración, la cual debe establecer mecanismos que contribuyan a proteger los recursos y garantice una buena gestión de los mismos para evitar posibles robos (Olaya, 2021). Dicho de otra forma, la gestión financiera implica el manejo de los recursos, controlando todas las operaciones que se efectúen en la organización.

Para finalizar, tenemos a la teoría de sistemas con el aporte de Ludwing Von Bertalanffy, porque los componentes del sistema deben interrelacionarse entre sí para lograr funcionar adecuadamente (Solano, 2005). Es decir, la gestión financiera, se vincula con la teoría de sistemas puesto que comprende funciones que deben operar en conjunto en beneficio de la organización.

1.4.2. Metodológica

El fundamento metodológico del informe cuenta con enfoque cuantitativo, mismo dónde se implementa un diseño no experimental, teniendo en cuenta un estudio de corte transversal y tipo correlacional de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las organizaciones materia de investigación, a fin de conocer su nivel de incidencia mediante el uso datos estadísticos. Además, el estudio permitirá que futuros investigadores puedan tener mayor conocimiento respecto a cómo una eficiente gestión financiera contribuye direccionalmente en el crecimiento de las organizaciones.

1.4.3. Práctica

El estudio tiene por finalidad explicar y establecer la correlación de la gestión financiera y la rentabilidad, destacando cómo aplicando una buena gestión de los recursos e

implementación de estrategias financieras se logrará concretar los objetivos de la entidad. La mejora se verá reflejada en el crecimiento de la rentabilidad, la cual podrá ser medida mediante la ejecución de indicadores de rentabilidad que nos permitirá conocer los rendimientos obtenidos. Además, el estudio destaca el rol que cumple la gestión financiera, pues es, el eje central de toda empresa dado que se encarga de administrar los recursos, tomar decisiones financieras para definir en qué proyecto se invertirá para incrementar sus beneficios y cumplir con los objetivos planteados, asimismo, se encargan de controlar los ingresos y gastos con el fin de lograr el aseguramiento de los recursos para efectuar los pagos de forma parcial o total de las obligaciones y evitar tener problemas de liquidez.

1.5. Limitaciones de la investigación

1.5.1. Temporal

El estudio se ejecutó en el transcurso de los meses de octubre, noviembre y diciembre del año 2022; por lo tanto, la información trabajada será correspondiente a los ejercicios del 2020 al 2021.

1.5.2. Espacial

El estudio se aplicará en una empresa de servicios donde se analizará los ejercicios del 2020 al 2021, la cual se encuentra situada en la ciudad de Lima.

1.5.3. Recursos

En el estudio se estimó un valor de S/ 1,900.00 soles, cuya financiación será responsabilidad de los investigadores en su totalidad.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

En el campo internacional, Cazorla (2022), llevó a cabo un estudio que tuvo como eje, valorar la gestión financiera en la ciudad de Riobamba - Ecuador durante el año 2019 para conocer su repercusión en la rentabilidad. La metodología se basó en un enfoque cuantitativo considerando un diseño transeccional descriptivo y explicativo. La población y la muestra fue comprendida por 19 ejecutivos del área administrativa y socios de la organización. Se determina que, la deficiente gestión financiera de la organización ha afectado la rentabilidad, ya que, los ratios de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad presentan resultados poco satisfactorios, esto debido a la falta de aplicación de herramientas financieras, estrategias y de un gestor financiero que ayude a plantear estrategias encaminadas a incrementar la rentabilidad, por ello, se recomienda implementar las herramientas financieras de análisis.

En tal sentido, Montenegro (2022), efectuó una investigación, que tuvo como propósito evaluar la gestión financiera y su influencia en la rentabilidad en una empresa de servicios eléctricos llevada a cabo en Riobamba-Ecuador. Para ello, utilizó como parte de la metodología el método hipotético deductivo. La población fue comprendida por 3 directivos. Por tanto, determinaron que, la gestión financiera impacta de manera directa en la rentabilidad; esto se demostró mediante el uso de herramientas financieras que indicaron el decrecimiento en la rentabilidad.

De la misma forma, Villavicencio (2021), realizó un estudio en Guayaquil-Ecuador, con el objeto primordial de confirmar la contribución de la gestión financiera con la obtención de rentabilidad en los servicios de outsourcing contable, teniendo como método de investigación el inductivo; asimismo, las técnicas aplicadas fueron la entrevista, encuesta, guías de observación, revisión y análisis documental. Teniendo como población un total

de 211 compañías de outsourcing y una muestra de una compañía de outsourcing contable. En consecuencia, concluye que, la propuesta de poner en funcionamiento un sistema de costeo ABC dentro de la gestión financiera repercute directamente en los rendimientos obtenidos en la organización. Además, permitirá que la organización logre su máximo nivel competitivo en el mercado.

En el mismo contexto, tenemos a Yaguache y Hennings (2021), quienes hicieron una indagación con el objeto de determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, llevada a cabo durante los años 2016 al 2020. Para dicho análisis, utilizaron como metodología un diseño no experimental con un alcance de tipo cualitativo, cuantitativo y aplicada. La población fue de 508 cooperativas de ahorro y crédito conformadas por representantes legales, gestores y socios donde se obtuvo como muestra 31 cooperativas. Los investigadores concluyeron que, efectivamente, la gestión financiera y la rentabilidad tienen vinculación directa entre sí. Asimismo, para las dimensiones de innovación, desempeño financiero y la calidad de servicio se comprobó que, influyeron considerablemente en la rentabilidad de las cooperativas.

En el ámbito nacional, tenemos a Escriba y García (2021), quienes efectuaron una indagación donde plantearon como propósito confirmar el nexo de causa y efecto de la gestión financiera en relación a la rentabilidad durante los años 2018-2020. La metodología se basó en un estudio correlacional. Teniendo una población y muestra de 15 empleados de la organización. En síntesis, mediante la prueba de Pearson cuyo valor resultante fue 0.502 se dio por válida la hipótesis del estudio. Por tanto, se comprueba que la gestión financiera y rentabilidad sostienen un vínculo directo.

En el mismo contexto Ramírez (2021) efectuó una investigación, que tuvo como propósito demostrar que la gestión financiera afecta la rentabilidad en las organizaciones del

rubro comercial llevada a cabo en el distrito de Callería - Ucayali. Para ello, utilizó como parte de la metodología fue básica del tipo descriptivo correlacional, teniendo como población a 26 organizaciones. En conclusión, la gestión financiera influye notablemente en la rentabilidad; mediante la prueba de Pearson que obtuvo como resultado 0.709 evidenciándose la aceptación de la hipótesis. En consecuencia, se confirma que, la gestión financiera afecta la rentabilidad.

En la misma línea, Phocco (2022) efectuó un estudio en el departamento de Arequipa, cuyo propósito fue demostrar la implicancia de la gestión financiera en la rentabilidad en una compañía del rubro de servicios. Asimismo, la metodología fue aplicada de enfoque cuantitativo. Además, tuvo como población a 10 trabajadores no probabilísticos. En conclusión, se evidenció que, efectivamente la gestión financiera afecta notablemente la rentabilidad lo cual se vio reflejado por los niveles de ingresos por ventas, rentabilidad por patrimonios y rentabilidad de activos de la empresa.

De igual forma, Chafloque (2022) efectuó una investigación en Chiclayo, que tuvo como propósito determinar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad en una organización durante los períodos 2019-2020. La metodología adoptada fue básica, y se optó por un enfoque cuantitativo, considerando un estudio correlacional causal. Teniendo una población y muestra de 30 colaboradores de la entidad. Respecto a los resultados, con el uso de la estadística inferencial empleando datos paramétricos, se comprobó mediante la prueba de Pearson que obtuvo como resultado 0.811 determinando la aceptación de la hipótesis del estudio. En consecuencia, se comprueba que, la gestión financiera mantiene un elevado nexo con la rentabilidad.

Díaz y Mori (2021), en su estudio realizado en Yurimaguas, en el departamento de Loreto, para comprobar la implicancia que tiene la gestión financiera sobre la rentabilidad en una empresa comercial cuya metodología fue de tipo descriptiva considerando un diseño

de corte transversal donde el instrumento aplicado fue la guía documentaria a través de la evaluación a los estados financieros que tuvo como muestra para la evaluación de los indicadores llegó a la conclusión de que, efectivamente la aplicación de una óptima y oportuna gestión financiera impacta favorablemente y eficiente sobre la rentabilidad obtenida en el ejercicio.

De la misma manera, tenemos a Domínguez *et al.* (2020) quienes efectuaron su investigación, con el objetivo de poder demostrar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad en la empresa Prodicom Selva S.A.C. La investigación tuvo como metodología un enfoque cuantitativo, del tipo aplicada, con un diseño causal y no experimental. La población estuvo estructurada por los informes financieros de la organización de los períodos 2015 al 2018. Los resultados del estudio permitieron evidenciar que, la compañía tiene una gestión financiera inapropiada, que tuvo como consecuencia efectos negativos en la rentabilidad y, por ende, en la liquidez de la misma evidenciándose un sobreendeudamiento con la empresa matriz. Además, no se realizaron los análisis financieros pertinentes que muestren la situación real y concreta en cuanto a la parte económica y financiera de la compañía a fin de implementar las estrategias más convenientes.

Por su parte, Quiroz y Dávila (2020), lograron culminar su estudio en el departamento de Lima, cuya finalidad fue evidenciar la relación existente entre gestión financiera y la rentabilidad en una organización. La metodología aplicada en el estudio fue de tipo descriptivo con una población estructurada por la información de los informes financieros y teniendo como muestra la implementación de los ratios financieros donde se tiene en consideración; además, una encuesta al contador de la entidad para la validación y transparencia de información. Se deduce que, efectivamente la gestión financiera se relaciona satisfactoriamente con la rentabilidad económica y financiera de la organización.

Por otro lado, Sumalave (2020), formuló un análisis que tuvo por finalidad determinar el vínculo entre la gestión financiera y la rentabilidad de una compañía que opera bajo el régimen general. La metodología del estudio fue básica con enfoque cuantitativo, utilizando un diseño no experimental y nivel descriptivo correlacional. El estudio tuvo una población y muestra 15 colaboradores del área administrativa y los estados financieros de los ejercicios del 2016-2019. Se corrobora que, contar con planificación, organización, dirección y control respectivamente entorno a la gestión financiera han incidido significativamente en la rentabilidad, puesto que, cada uno de estos factores desarrollan actividades que se interrelacionan buscando mejorar la gestión de los recursos financieros a fin de obtener mayores márgenes de rentabilidad.

En el mismo marco, tenemos a Alava y Rojas (2020), quienes desarrollaron un estudio cuyo fin fue confirmar la implicancia entre la gestión financiera en cuanto a la rentabilidad en una empresa de La Rioja, en el departamento de San Martín, se encuentra un estudio de tipo aplicada en el cual se adoptó un diseño no experimental de corte transversal dado que, no se generó ninguna alteración de las variables. Teniendo como población y muestra total de 10 trabajadores de la organización. En cuanto a la recolección de información se hizo uso del cuestionario y el análisis documental para las variables. Concluyendo que, existe una estrecha relación entre la gestión financiera y la rentabilidad que incide significativamente en la organización.

En el mismo contexto, Llempen (2018), realizó una investigación con el objeto de demostrar si la gestión financiera impacta en la rentabilidad de una compañía en Chiclayo, en el departamento de La Libertad. La metodología adoptada en el estudio fue de tipo aplicada con diseño no experimental, de un nivel descriptivo correlacional sin manipulación de variables. Asimismo, el estudio tuvo una población limitada teniendo como muestra a 8 colaboradores, donde se aplicó la encuesta a funcionarios y servidores de la empresa dónde

se confirmó el vínculo existente entre la gestión financiera y como esta incide de forma satisfactoria en la rentabilidad y sus beneficios obtenidos.

2.2. Bases teóricas

El presente estudio, optó por la utilización de 3 teorías que son el fundamento de las variables de la investigación: (i) **la teoría de la contabilidad** según Shyam Sunder, manifiesta que, la contabilidad funciona como un sistema que tiene por finalidad recabar información histórica y es justo donde podemos no sólo analizar el contexto o situación de una empresa, sino que, a partir de ello, buscar pronosticar escenarios que conlleven a una mejora y óptimo aprovechamiento de recursos, que es justamente lo que buscamos con la investigación en curso (Sunder, 2005). En efecto, las variables gestión financiera y rentabilidad tiene que ver con la teoría de la contabilidad debido a que la gestión financiera implica evaluar el desempeño de la rentabilidad y para ello requiere analizar la información histórica de la empresa de al menos dos años de antigüedad para realizar comparaciones y medir los resultados; (ii) **la teoría del control interno**, según Holmes en el año 1987, pone de manifiesto que dicho control recae directamente en la gerencia que tiene como función principal cuidar los recursos de la empresa asegurando el uso conveniente de los recursos a través de mecanismos de control para evitar posibles malversaciones o robos dentro de la organización (Olaya, 2021). En síntesis, la gestión financiera y rentabilidad se relacionan con la teoría de control interno ya que, el proceso de gestión financiera implica actividades de control que tienen por finalidad, medir los resultados y rendimientos obtenidos para tomar decisiones que contribuyan con el objetivo principal de una organización que es incrementar su rentabilidad y lograr un mayor crecimiento en el sector; y (iii) **la teoría de sistemas**, de acuerdo con las investigaciones de Ludwing Von Bertalanffy entre los años 1950 y 1968 manifiesta que, los componentes de un sistema deben interrelacionarse con el entorno y funcionar como uno solo (Solano, 2005). Es decir, la gestión financiera se vincula con la

teoría de sistemas, puesto que comprende actividades que deben operar en conjunto y en continua coordinación encaminada en el cumplimiento de las metas de la organización.

Variable independiente: Gestión financiera

En referencia a la gestión financiera, Párraga *et al.* (2021) afirman que, hace referencia a las actividades de las cuales se encarga el gerente financiero de la compañía, tales como: la realización de un plan financiero, el conceder créditos a usuarios, la medición de gastos y la obtención de recursos para financiar sus operaciones, a fin de maximizar el valor de la compañía lo cual se verá revelado en la obtención de mayores márgenes de ganancia.

Por su parte, Gutiérrez (2021) resaltó que, el rol primordial de la gestión financiera es encontrar un equilibrio financiero, es decir, que la empresa sea solvente y tenga la capacidad suficiente para afrontar sus obligaciones y que esto sea sostenido en el tiempo.

En esa misma línea, Westreicher (2020) menciona que, la gestión financiera tiene como responsabilidad de proponer e implementar cómo la organización financiará sus operaciones, asimismo, determinará como la compañía gestionará sus recursos eligiendo entre la mejor opción para invertir y lograr una mayor rentabilidad posible.

Según Apaza y Barrantes (2020) comentan que, los objetivos financieros de la gestión financiera son: (i) incrementar los beneficios, dado que, es necesario mantener un equilibrio financiero y una utilización eficiente de los fondos, (ii) disponer de fondos suficientes, la organización no podrá mantenerse operativa sin fondos, (iii) mantener una estructura adecuada de capital lo que supone incrementar el valor de la empresa sin descuidar sus obligaciones ni tener problemas para financiar sus proyectos, (iv) uso eficiente de los fondos, que implica, no desperdiciar los recursos en activos ociosos; y (v) velar por la seguridad de los fondos con el fin de mitigar los riesgos en una inversión.

En el mismo sentido, Matallana *et al.* (2019) expresan que, es la capacidad de gestionar los recursos financieros en una empresa, cuyo fin es asegurar disponer de los

fondos suficientes para mantenerse operativa, por consiguiente, se plantean estrategias financieras que, contribuyan a incrementar los beneficios económicos. En una empresa, casi siempre esta responsabilidad recae en el dueño del negocio, el cual, no realiza un control idóneo de los ingresos y gastos, en consecuencia, se tendrá serios problemas en el área financiera. Por su parte, Guzmán (2018) mencionó que, la gestión financiera se define como una rama del área administrativa de la organización que determina las decisiones que involucran directamente la financiación e inversión de la organización.

En otras palabras, la gestión financiera es la acción de gestionar los recursos que dispone la empresa el cual consiste en llevar un control eficiente de los recursos financieros (Fajardo y Soto, 2018). Por lo tanto, podemos decir que, la gestión financiera radica en gestionar las operaciones financieras cuyo fin es la generación de valor.

Dimensiones de gestión financiera

De acuerdo con Apaza y Barrantes (2020), nos dicen que, las dimensiones de la gestión financiera se basa en tres elementos: en primer lugar, la planificación financiera que sirve para determinar la situación actual de las finanzas de la organización; segundo, el control financiero, es la etapa posterior del plan financiero que tiene por finalidad detectar posibles errores en el área financiera a fin de tomar medidas de prevención; y tercero, las decisiones financieras, que consisten en elegir entre la mejor alternativa de inversión o financiación que beneficie a la compañía.

Estupiñán (2020) mencionó que, la planificación financiera es decidir con anticipación lo que se va a realizar, quién va hacerlo, cuándo y cómo se va a realizar. El planeamiento, nos permite visualizar cómo estamos y a dónde queremos llegar como organización. En el mismo contexto, Valle (2020) explica que, la planificación financiera se realiza en base al análisis de información histórica a fin de tener conocimiento de la situación real de la compañía y determinar las causas de los resultados positivos o negativos que se

obtuvieron y con ello tomar medidas correctivas. Por su parte, Apaza y Barrantes (2020), mencionan que, la planificación financiera se encarga de desarrollar un plan financiero, el cual es una estimación de los recursos totales que requerirá la organización para la realización de sus futuros proyectos.

Con respecto al control financiero, Apaza y Barrantes (2020) concluyen que, el control financiero es una evaluación de los resultados obtenidos que tiene como objetivo asegurarse que los objetivos planteados se están cumpliendo y que la empresa opere de manera eficiente, comparando los resultados obtenidos con el rendimiento que se había previsto en el plan financiero. En el mismo contexto Guzmán (2018), comenta que, se basa en la supervisión continua de actividades adoptadas con el fin de medir los resultados.

Apaza y Barrantes (2020) refutan que, las decisiones financieras consisten en seleccionar la mejor de las estrategias financieras y para ello hace uso de los estados financieros con el objeto de realizar una valoración sobre la situación de la empresa y con esta evaluación decidir en qué invertir o en qué dejar de invertir. Por su parte Matallana *et al.* (2019), afirman que, las decisiones financieras se basan en tomar decisiones relacionadas a inversión y financiación generando por defecto dos consecuencias que generen rentabilidad y a su vez constituyan un riesgo financiero.

Indicadores de la gestión financiera

Apaza (2020) alegan que, la planificación financiera tiene tres etapas: (i) el diagnóstico, en esta fase se procede a realizar una evaluación situacional y financiera de la organización, en el diagnóstico situacional se va a proceder a identificar y analizar los problemas empresariales, las causas del incumplimiento de los planes previstos y en el diagnóstico financiero se implementarán herramientas tales como el método de porcentajes integrales, ratios financieros que permita medir los resultados; (ii) formulación de estrategias, en esta etapa se definen las estrategias que implementará la empresa para alcanzar sus objetivos

económicos cuya responsabilidad recae en la alta dirección. En esta etapa, se adoptarán las estrategias de financieras para obtener un capital óptimo y financiar sus operaciones; y (iii) establecimiento de políticas, en esta etapa se aplicarán políticas de cobros y pagos que permitan el cumplimiento oportuno de sus compromisos, y, por ende, la organización mantenga la liquidez suficiente para continuar con sus operaciones.

A propósito, Apaza y Barrantes (2020) coinciden en que, dirigir una empresa implica tomar decisiones a diario. Asimismo, señalan tres decisiones que los gerentes tienen que llevar a cabo: (i) las decisiones de financiación, que implica el dinero que se obtendrá a través de la financiación interna (fondos propios de la empresa, como por ejemplo, préstamo de accionistas, reservas) o externa (fondos que provienen de fuentes externas tales como, préstamos bancarios, factoring, leasing); (ii) las decisiones de inversión, que implica saber dónde invertir para lograr obtener mayores beneficios económicos; y (iii) las decisiones de dividendos, que implica distribuir los resultados que se obtuvieron de la empresa en la cual se define si se van a retener las utilidades o se van a distribuir entre los socios (p.23). Por lo tanto, podemos decir que, para realizar una gestión financiera se requiere realizar un análisis de la situación financiera, también realizar un diagnóstico de la empresa para determinar cómo se encuentra y partir de ello, poder tomar decisiones. Para ello, se hará uso de los estados financieros y con esta información, se establecerán objetivos y se fijarán los plazos en que serán concretados; finalmente, se implementarán las estrategias financieras.

Teruel (2018) afirma que, la etapa del control financiero agrupa tres etapas: (i) establecimiento de indicadores, esta etapa radica en implementar una serie de medidas que están relacionadas a concretar los objetivos, es decir, si la empresa tiene como objetivo incrementar su rentabilidad, dichos indicadores deben fijar costos e ingresos que permita alcanzar lo planeado; (ii) análisis de las desviaciones de los informes financieros, esta etapa se encarga de evaluar los objetivos esperados contra los resultados realmente obtenidos

teniendo un plan de aplicación e implementación de medidas correctivas; y (iii) corrección de las desviaciones, en esta última etapa se debe ya se conoce la problemática y es necesario implementar acciones correctivas para enmendar los errores con la finalidad de subsanarlos a tiempo evitando su recurrencia en el futuro.

Variable dependiente: Rentabilidad

En cuanto a la rentabilidad Ramírez *et al.* (2022) mencionaron que, son los beneficios obtenidos producto de una inversión, es decir, cuando los ingresos son superiores a los gastos, cuya importancia radica en conocer si un negocio es rentable o no. De acuerdo con Sosa (2021) señala que, la rentabilidad es la generación de rendimientos sobre los capitales que se invirtieron. Entre tanto Gutiérrez (2021) señala que, la estructura económica de una empresa permita lograr obtención de beneficios, es decir, la inversión debe ser justa, no debe haber lugar para activos ociosos que no generen valor y los gastos deben cubrirse con las ventas generadas y, por consiguiente, al comparar estos elementos el resultado debe ser positivo, lo que significa que, la empresa genera rentabilidad. En el mismo contexto, Apaza y Barrantes (2020) indicaron que, la rentabilidad es la ganancia que se consigue como consecuencia de las inversiones realizadas en un plazo determinado. Asimismo, Calderón (2019), definió a la rentabilidad como una medida de la productividad, dado que, determina el margen de utilidad generado por el dinero invertido. Por lo tanto, la rentabilidad es el margen de utilidad que se logra conseguir como consecuencia de la inversión lo cual implica conocer si una inversión está siendo o no beneficiosa.

Dimensiones de la rentabilidad

Apaza (2020) afirma que, la variable rentabilidad se divide en tres dimensiones: (i) la rentabilidad económica, que es una medición de los rendimientos de los recursos de la organización, este indicador refleja la correcta e idónea utilización de recursos, se relacionan los beneficios antes de impuestos e intereses con los activos. Asimismo, señala que el primer

componente de la rentabilidad económica, es el margen mide los rendimientos que se obtienen por las ventas de la compañía; el segundo componente es la rotación, que nos permite conocer la efectividad con la que se emplean los activos en cuanto a las ventas; (ii) la rentabilidad financiera, es una medición del rendimiento obtenido a partir del patrimonio, también se le conoce como rentabilidad del patrimonio, puesto que, muestra la utilidad producida por la organización en relación al capital aportado por los accionistas. Se determina dividiendo la utilidad neta con el total activo. De igual manera, el investigador señala que, el primer componente de la rentabilidad financiera es el margen de ventas, rendimiento que se logra obtener producto de las ventas; el segundo componente es la rotación de activos sobre las ventas; y el último componente corresponde al apalancamiento, que consiste en endeudarse para realizar inversiones que contribuyan a incrementar la rentabilidad; y (iii) los ratios de rentabilidad, que tienen por finalidad evaluar si una empresa genera ingresos necesarios para responder a sus obligaciones, los cuales se usan para medir la capacidad de un negocio para obtener utilidades. Por lo tanto, es una herramienta indispensable para analizar el retorno de las inversiones en referencia a los ingresos, activos o capital.

Indicadores de rentabilidad

Ramírez *et al.* (2022) afirman que, los indicadores más usados para medir el rendimiento son: (i) la rentabilidad de los activos (ROA), rendimiento obtenido por los recursos de la compañía permite medir el buen uso de los activos de la empresa en la generación de valor. Asimismo, procedimiento para hallarlo es dividiendo la utilidad neta con el valor total del activo, generalmente el resultado se muestra en forma porcentual, el cual indica el rendimiento generado sobre los activos cuanto más alto es el resultado, es mejor para la empresa; (ii) la rentabilidad del patrimonio (ROE), rendimiento obtenido por el capital constituye un indicador de rendimiento a favor de los socios, ya que mide los resultados de

las decisiones que ha tomado la gerencia para generar rendimientos sobre el capital propio, es decir, el patrimonio y las utilidades. Igualmente, el procedimiento para hallarlo es dividiendo la utilidad neta con el total patrimonio, dicho resultado se muestra en porcentaje el cual indica el rendimiento generado sobre los fondos de los socios, por lo general, cuanto más alto es el resultado, más ganan los accionistas; y (iii) los indicadores de rentabilidad son herramientas de análisis que sirven para medir los resultados de la compañía partiendo de las ventas, se evalúan la capacidad que la compañía tiene para obtener rendimientos, por tanto, mientras el resultado determinado del indicador sea mayor quiere decir que la compañía es rentable y hace uso efectivo de sus recursos. Por su parte Roldan (2018) menciona que, los ratios de rentabilidad nos permiten conocer si es o no rentable seguir con la operatividad del negocio. Es decir, los ratios son calculados a fin el conocer el retorno de las inversiones.

Apaza y Barrantes (2020) afirman que, entre los ratios de rentabilidad más utilizados tenemos: (i) margen de utilidad neta, donde se mide la rentabilidad que se obtiene en función a las ventas donde se tendrán en consideración tanto los gastos operativos como financieros; (ii) margen de utilidad bruta, que refleja los rendimientos obtenidos en relación a las ventas teniendo en cuenta los costos; (iii) margen de utilidad operativa, determina las utilidades operativas como un porcentaje de los ingresos; (iv) rendimiento de los activos (ROA), que mide el grado de eficiencia en que se han utilizado los recursos propios. Si el resultado determinado es superior, quiere decir que la empresa logra generar beneficios de las inversiones; (v) retorno del capital empleado (ROCE), que mide la rentabilidad de una organización expresando su utilidad operativa como porcentaje del capital empleado; (vi) rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), el cual implica los rendimientos obtenidos por los socios, es decir, el retorno de su capital; y (vii) utilidad por acción, muestra las utilidades obtenidas por la acción de su acción común.

En el mismo contexto Aguirre *et al.* (2020) mencionan que, ROA y ROE son herramientas de análisis que proporciona información para tomar decisiones, por ello, toda entidad debe aprender administrar su capital con el fin de incrementar sus ganancias, ya que tomar decisiones acertadas permiten extender sus operaciones y diversificarse

2.3. Formulación de hipótesis

2.3.1. Hipótesis general

HG: Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

HO: No existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

2.3.2. Hipótesis específicas

HE₁: Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022.

HE₂: Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022.

HE₃: Existe vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Metodología de la investigación

Los métodos utilizados en el actual estudio fueron: (i) **el método deductivo**, porque nos va a brindar información sobre cómo la problemática general se puede solucionar mediante la aplicación de una propuesta de mejora. Por su parte, Segundo (2022) sostiene que, el método deductivo es una manera de realizar un estudio partiendo del conocimiento general a lo específico en el cual se recaban conclusiones específicas a partir de una ley general; (ii) **el método hipotético**, dado que, nos dará la facultad de plantear hipótesis con el fin de demostrar que el estudio es viable mediante la estadística inferencial. Entre tanto Sánchez *et al.* (2018) afirman que, método hipotético permite establecer supuestos y busca aceptar o rechazar estos supuestos con el fin de obtener conclusiones; y (iii) **el método analítico**, porque nos va a permitir analizar las variables y descomponerlas mediante la operacionalización y con ello determinar las dimensiones e indicadores que formarán parte del estudio. Al mismo tiempo con Sánchez *et al.* (2018) argumentan que, el método analítico está basado en analizar los factores de un suceso para estudiarlos por separado.

3.2. Enfoque de la investigación

El presente estudio es de enfoque cuantitativo porque hará uso de datos numéricos de la mano de la estadística inferencial para probar la hipótesis entre las variables gestión financiera y rentabilidad respectivamente. Ante ello Hernández *et al.* (2014) sostienen que, el enfoque cuantitativo parte desde una observación, para nuestro estudio, nuestro punto de partida dentro de la empresa nace desde la ausencia de ciertos factores que repercuten significativamente en la rentabilidad. Posterior a ello, se hace uso de técnicas de investigación que tiene por finalidad recolectar información que será una base para poder recomendar brindando la estandarización de nuevos lineamientos. A su vez, se analizan los

resultados del levantamiento de información para poder probar la hipótesis de estudio planteada y así poder implementar mejoras dentro la organización.

3.3. Tipo de investigación

El presente estudio es una investigación básica, dado que, tiene por finalidad recabar información con el objetivo de incrementar los conocimientos en el ámbito financiero y generar averiguaciones que contribuyan a comprender mejor el problema y éste a su vez ayude al entorno empresarial a tomar medidas en función a los resultados obtenidos. Al respecto, Hernández *et al.* (2018) indicaron que, una investigación básica es aquella que se encarga de generar conocimientos y aumentar las teorías respecto a alguna problemática o tema específico.

3.4. Diseño de la investigación

Tal y como afirman Hernández *et al.* (2018), el diseño de la investigación es la estrategia utilizada para recabar información con el fin de responder al problema de la investigación, cumplir los objetivos planteados y validar las hipótesis del estudio. Del mismo modo, Martínez (2020) menciona que, el diseño de la investigación provee un marco referencial para la recolección y análisis de la información. De modo que, el estudio es de diseño: (i) no experimental dado que, las variables no tienen ninguna manipulación de poder medio y que, son analizados en su contexto natural, (ii) de corte transversal debido a que analiza y recolecta información dentro de un período determinado; y (iii) de tipo correlacional, puesto que, el estudio busca demostrar el vínculo existente entre las variables.

3.5. Población, muestra y muestreo

La población es una agrupación de sujetos que comparten características semejantes y conviven en un espacio determinado (Hernández, 2018). De la misma forma Arias (2021), coincide en el concepto ya que, el universo comparte entre sí cualidades que cumplen ciertas cualidades sujetas al estudio. Por lo tanto, la población en materia está conformada por un

total de 50 colaboradores que laboran dentro del área administrativa de las empresas de servicios. Por otro lado, Arias (2021) menciona que, la muestra no tiene un lineamiento en particular para determinar la cantidad pero que es importante y significativa dado que, de ello dependerá qué tanto se desea obtener como resultados a fin de poder responder a los objetivos y la problemática planteada. Asimismo, Palacios *et al.* (2019), definen a la muestra, como una porción de sujetos seleccionados para representar a una población a estudiar. Entonces, teniendo en cuenta lo antes mencionado, el presente estudio determinará su muestra empleando el tamaño muestral para una proporción con población conocida obteniéndose como resultado 44.34 redondeando el resultado sería 44 personas, por consiguiente, se utilizará la población total de 44 personas.

Tabla 1

Fórmula para el cálculo de la muestra

$$n = \frac{50 * 1.96^2 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 * (50 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5} = 44$$

Por su parte, Hernández (2018) señala que, el muestreo consiste en elegir una porción de la población a fin de recolectar datos que respondan a la ruta del estudio. En el mismo contexto, Mendoza y Ramírez (2020) indican que, muestrear radica en extraer una determinada cantidad de la población con el objetivo de poder extraer datos y así poder analizar los resultados.

3.6. Variables y operacionalización

Variable independiente: Gestión financiera

El presente informe tiene el objetivo de mostrar información fiable de la variable independiente de acuerdo con el marco teórico detallado en el anexo 2.

La definición conceptual de gestión financiera, de acuerdo con Matallana *et al.* (2019), la definen como la capacidad de gestionar los recursos financieros que evalúa como obtener y utilizar de manera eficiente los fondos para incrementar los beneficios económicos.

La definición operacional de gestión financiera consiste en implementar estrategias financieras con el objetivo de incrementar los rendimientos logrando un crecimiento sostenido.

Variable dependiente: Rentabilidad

El presente estudio tuvo el objetivo de mostrar información fiable de la variable independiente de acuerdo con el marco teórico detallado en el anexo 3.

La definición conceptual de rentabilidad, según Ramírez *et al.* (2022) indican que, son los beneficios obtenidos producto de una inversión, es decir, cuando los ingresos son superiores a los gastos, cuya importancia radica en conocer si un negocio es rentable o no.

La definición operacional de rentabilidad, consiste en obtener indicadores positivos en función a los rendimientos obtenidos por los activos y los rendimientos sobre el patrimonio. Puesto que, es la razón de ser de toda organización cuyo incremento indica que, se están cumpliendo los objetivos.

3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.7.1. Técnica

De acuerdo con Arias (2021) nos menciona que, la encuesta es una técnica basada en un listado de preguntas que tengan vinculación de acuerdo con lo queremos probar en nuestra hipótesis siendo aplicadas a personas que guarden relación al tema de investigación; asimismo, mediante esta herramienta se logra obtener como resultados datos numéricos que tienen relación en cuanto al estudio cuantitativo que se desea lograr.

El análisis documental es un procedimiento basado en seleccionar las ideas más importantes de un documento, cuya finalidad radica en expresar su contenido bajo un

esquema diferente de la forma original para facilitar el análisis de la información (Mdpstranieri, 2015). De acuerdo con lo antes mencionado, en el desarrollo del estudio se implementó como técnica de investigación, la encuesta con escala de likert y el análisis documental se realizó a través de la guía de análisis documental.

3.7.2. Descripción de instrumentos

Referente a la primer variable de gestión financiera, se aplicó el cuestionario con sus dimensiones de: planificación financiera, control financiero y decisiones financieras; donde se medirá como nunca, casi nunca, a veces, casi siempre y siempre. Con respecto a la segunda variable de rentabilidad, se utilizó el cuestionario con sus tres dimensiones: el rendimiento económico, el rendimiento financiero y los indicadores de rentabilidad que se medirán como totalmente de como nunca, casi nunca, a veces, casi siempre y siempre detallado en el anexo 4. Adicionalmente, se efectuó el análisis documental de los informes financieros en los ejercicios pertenecientes a los ejercicios 2020 al 2021, en donde se aplicaran las herramientas propias del análisis financiero. Para finalizar los resultados se expondrán en tablas y gráficos que permitan comprobar los objetivos de la investigación.

3.7.3. Validación

El instrumento de recopilación de datos del estudio fue aprobado por tres expertos detallado en el anexo 5, los cuales fueron sometidos a la prueba de fiabilidad denominada Alfa de Cronbach. Asimismo, se uso el cuestionario y la encuesta como instrumento y técnica respectivamente los cuales tienen como objetivo cuantificar los resultados en base al levantamiento de información (López *et al.*, 2019). De lo antes mencionado, dicha validación fue revisada por expertos en la materia dado que, los instrumentos y técnicas utilizadas nos brindan los resultados permitiéndonos evaluar los problemas observados en la empresa.

Tabla 2*Expertos que validaron el instrumento*

Expertos	Especialidad	Opinión
Chávez Chávez, Oscar Eliseo	CPC - Magíster en educación investigación y docencia en superior	Validado
Lozano Salas, Mónica Marlene Rossana	CPC - Magíster en administración estratégica de negocios	Validado
Morales Saavedra, Víctor Manuel	CPC - Doctor en administración y dirección de empresas	Validado

3.7.4. Confiabilidad

Los instrumentos de la investigación fueron sometidos a una validación con el Alfa de Cronbach a fin de demostrar la fiabilidad de los instrumentos. Por consiguiente, se recopiló la información de las encuestas de ambos instrumentos cuya data fue importada en el programa SPSS que permitió obtener los resultados.

Tabla 3*Confiabilidad del instrumento 1*

Estadísticas de confiabilidad de gestión financiera	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,956	30

El instrumento 1 aplicado en la investigación, obtuvo como coeficiente 0.956 el cual evidencia que tiene una confiabilidad muy alta.

Tabla 4

Confiabilidad del instrumento 2

Estadísticas de confiabilidad de rentabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,929	30

El instrumento 2 aplicado en el presente estudio, obtuvo como coeficiente 0.929 el cual indica que tiene una confiabilidad muy alta.

3.8. Plan de procesamiento y análisis de datos

La ejecución de los instrumentos se efectuó en el mes de diciembre mediante su consolidación de respuestas en la base de datos de Excel, a fin de cuantificar los resultados. Asimismo, se empleó el programa de estadística SPSS para poder evidenciar los resultados de la estadística tanto de la parte descriptiva como inferencial, con el fin de obtener los gráficos y tablas que permitan facilitar la evaluación de los resultados, las cuales serán interpretadas en los capítulos posteriores. Asimismo, para la parte descriptiva, se utilizará la media, el promedio, la suma, la resta, el rango de los datos recopilados y en la parte inferencial se hizo uso del Alfa de Cronbach para conocer la fiabilidad de los instrumentos, en cuanto al análisis de la normalidad se utilizará el Kolmogorov debido a que, la muestra es superior a 30. Asimismo, el Sig es menor a 0.005 por ende se evidencia que son datos no paramétricos. Asimismo, para constatar las hipótesis y medir la asociación de las variables se efectuará la prueba de Rho de Spearman.

3.9. Aspectos éticos

El estudio se rige bajo la norma APA 7ta edición, siendo respetuosos de las ideas y conceptos de autores expertos en la materia, asimismo, de los artículos científicos, tesis, noticias relacionadas en el tema de investigación de acuerdo con los lineamientos de la universidad.

De tal modo, en cuanto a los instrumentos y técnicas respectivamente, éstos han sido validados por expertos con vasta experiencia en la línea de la investigación para su debida aplicación. Por ello, se evidencia el reporte de similitud de turnitin detallado en el anexo 11.

CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Análisis descriptivo de resultados

La presente investigación efectuó un estudio sobre el comportamiento de las dimensiones tales como planificación financiera, control financiero y decisiones financieras relacionadas a la gestión financiera como variable independiente, en relación, a su incidencia sobre el rendimiento económico, rendimiento financiero y los ratios de rentabilidad como variable dependiente. Los resultados que se presentan seguidamente son resultado de la estadística aplicada, donde se ejecutó el instrumentos de la encuesta, siendo recabada a través de 44 colaboradores que laboren en el departamento administrativo de las organizaciones del rubro de servicios en Lima.

Primera variable: Gestión financiera

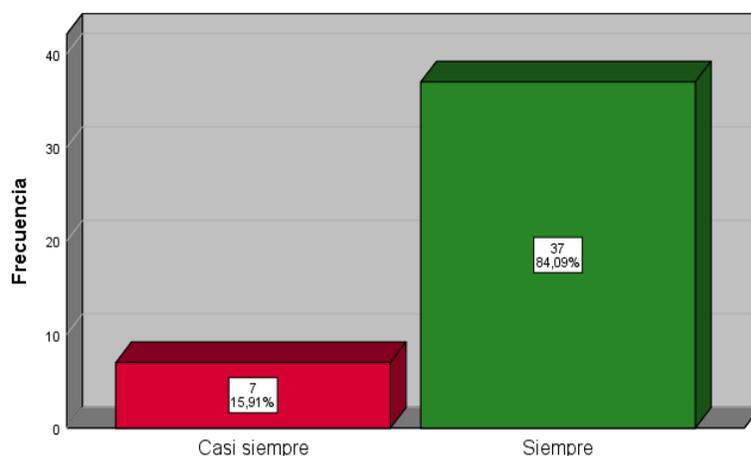
Tabla 5

Tabla de frecuencia de gestión financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi siempre	7	15,9	15,9	15,9
Siempre	37	84,1	84,1	100,0
Total	44	100,0	100,0	

Figura 2

Diagrama de barras de la gestión financiera



Comentario: Observando la *tabla 5* y *figura 2*, se puede notar que, 37 de los encuestados representan el (84.09%) aproximadamente, tienen una valoración de “siempre” en cuanto a la gestión financiera. Además, 7 de los mismos que representan un (15.91%) arrojaron una valoración de “casi siempre”. En síntesis, la mayoría de encuestados tienen una valoración positiva en cuanto a la planificación financiera, el control financiero y las decisiones financieras que forman parte de la gestión financiera.

Segunda variable: Rentabilidad

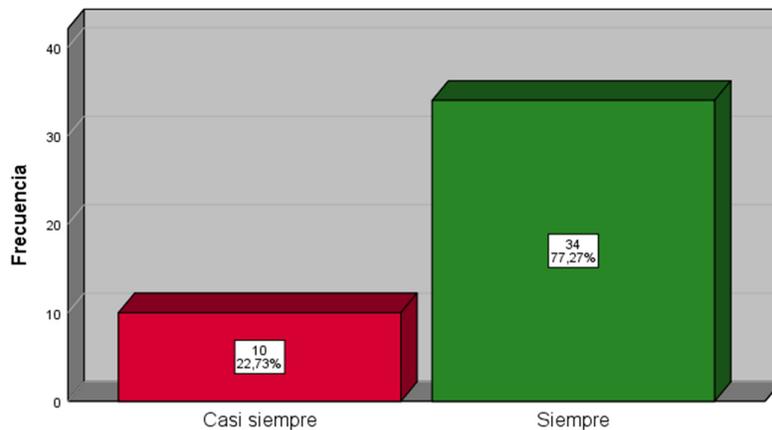
Tabla 6

Tabla de frecuencia de rentabilidad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi siempre	10	22,7	22,7	22,7
Siempre	34	77,3	77,3	100,0
Total	44	100,0	100,0	

Figura 3

Diagrama de barras de rentabilidad



Comentario: Observando la *figura 3* y *tabla 6* se puede notar que, mayoritariamente el 77.27% (34 encuestados) que valoraron la rentabilidad con un nivel de “siempre”. Por otro lado, el 22.73% (10 encuestados) arrojaron una valoración de “casi siempre”. Por lo que podemos decir, la gran mayoría de colaboradores considera que el rendimiento económico,

rendimiento financiero y los indicadores de rentabilidad son factores que deben considerarse en la determinación de la rentabilidad.

Tablas Cruzadas

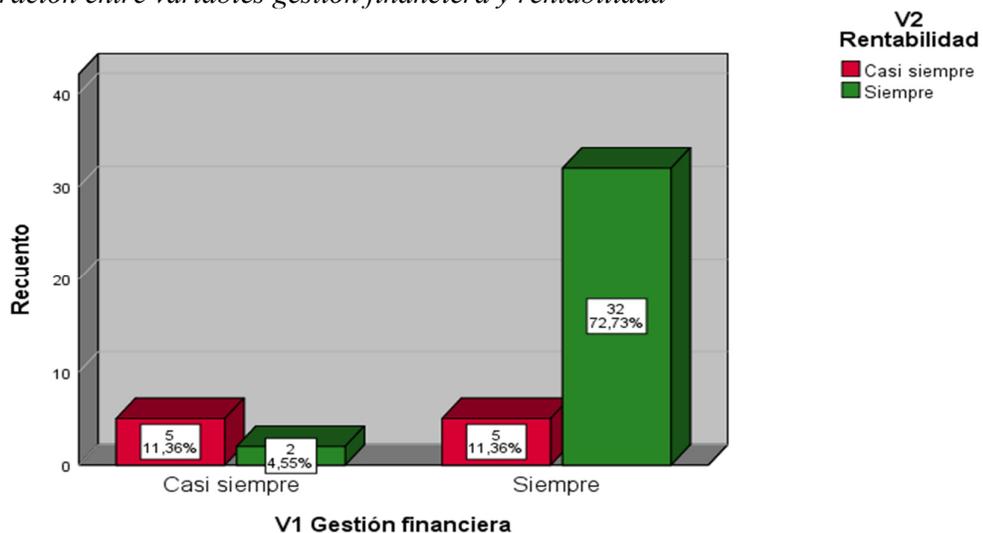
Tabla 7

Tabla de contingencia de la gestión financiera y rentabilidad

		V2 Rentabilidad		Total	
		Casi siempre	Siempre		
V1 Gestión financiera	Casi siempre	Recuento	5	2	7
		% del total	11,4	11,4	22,7
	Siempre	Recuento	5	32	37
		% del total	4,6	72,7	77,3
Total		Recuento	10	34	44
		% del total	15,9	84,1	100,0

Figura 4

Comparación entre variables gestión financiera y rentabilidad



Interpretación: Revisando el aporte estadístico de la *tabla 7* y *figura 4* visualizamos los resultados correspondientes a las variables “gestión financiera” y “rentabilidad”. En donde, se verificó que existe un 84.1% (37 encuestados) que valoraron la gestión financiera con un nivel de “siempre”, en el mismo sentido una fracción mayoritaria 72.7% (32 encuestados) valoraron en consecuencia a la rentabilidad con un nivel “siempre” y el 11.4% restante (5 encuestados) valoraron la rentabilidad con un nivel de “casi siempre”. El 11.4% que valoró la gestión financiera como “casi siempre” también valoro la rentabilidad como “casi

siempre" y el 4.6% valoró como "siempre" la rentabilidad. Del análisis rescatamos que, existe proporción muy considerable que dio una valoración de "siempre" y "casi siempre" para ambas variables, en tanto las valoraciones de casi nunca, nunca y a veces son casi inexistentes.

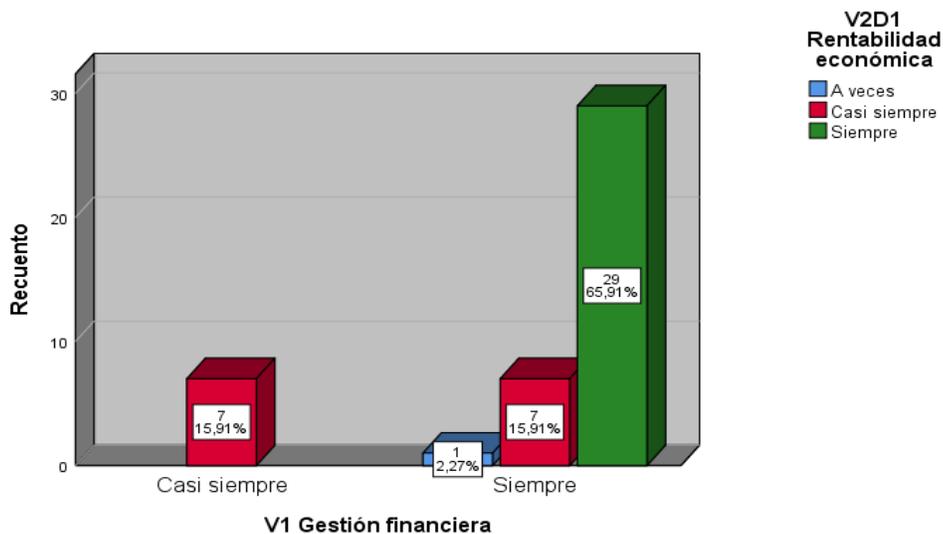
Tabla 8

Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad económica (V2D1)

		V2D1 Rentabilidad económica			Total	
		A veces	Casi siempre	Siempre		
V1 Gestión financiera	Casi siempre	Recuento	0	7	0	7
		% del total	0,0	15,9	0,0	15,9
	Siempre	Recuento	1	7	29	37
		% del total	2,3	15,9	65,9	84,1
Total		Recuento	1	14	29	44
		% del total	2,3	31,8	65,9	100,0

Figura 5

Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad económica (V2D1)



Interpretación: Analizando la **tabla 8** y **figura 5** visualizamos los resultados correspondientes a la variable independiente gestión financiera y la dimensión rentabilidad financiera. En donde, del 65.9% (29 encuestados) que valoraron la gestión financiera con un nivel de "siempre", también valoraron de igual forma en su totalidad la rentabilidad económica con un nivel "siempre". Del 15.9% (7 encuestados) que valoraron la gestión financiera como "casi siempre", la totalidad de ellos 15.9% valoró a su vez la rentabilidad

financiera como “casi siempre”. Del 2.3% (1 encuestado) que valoró la gestión financiera como “a veces”, la totalidad de ellos 2.3% valoró como a veces rentabilidad económica. Y del 15.9% que valoró la gestión financiera como “casi siempre”, la totalidad consecuentemente valoró como “casi siempre” la rentabilidad económica. Del análisis rescatamos que, existe una cantidad igual de encuestados que valoraron como “casi siempre” y “siempre”, tanto la gestión financiera y la rentabilidad económica.

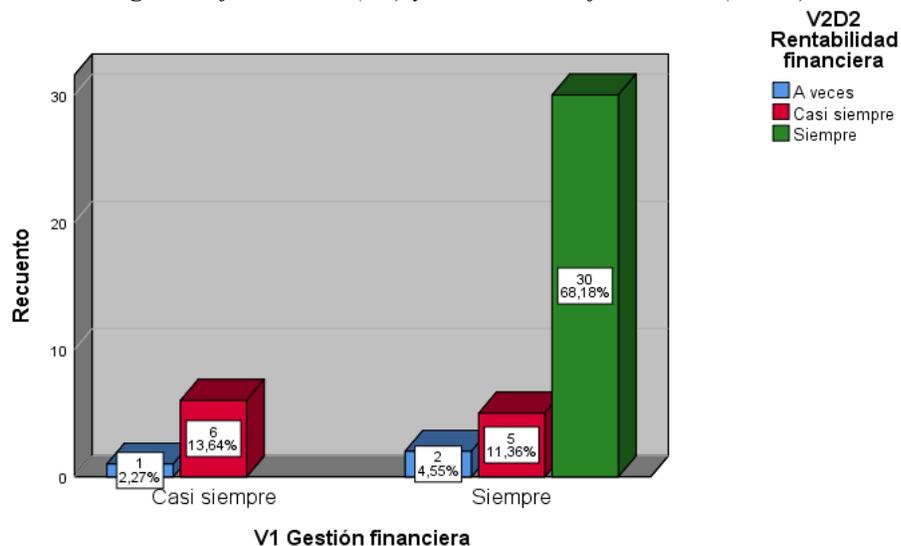
Tabla 9

Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad financiera (V2D2)

		V2D2 Rentabilidad financiera			Total	
		A veces	Casi siempre	Siempre		
V1 Gestión financiera	Casi siempre	Recuento	1	6	0	7
		% del total	2,3	13,6	0,0	15,9
	Siempre	Recuento	2	5	30	37
		% del total	4,5	11,4	68,2	84,1
Total		Recuento	3	11	30	44
		% del total	6,8	25	58,2	100,0

Figura 6

Comparación entre gestión financiera (V1) y rentabilidad financiera (V2D2)



Interpretación: Analizando la **tabla 9** y **figura 6** visualizamos los resultados pertenecientes a la variable independiente gestión financiera y la dimensión rentabilidad financiera. En donde, del 84.1% (37 encuestados) que valoran la gestión financiera con un nivel de “siempre”, una fracción mayoritaria correspondiente al 68.2% (30 encuestados) valoraron

en consecuencia la rentabilidad financiera con un nivel “siempre”. Del 11.4% (5 encuestados) que valoran la gestión financiera como “casi siempre”, la totalidad de ellos 4.6% valoró a su vez la rentabilidad financiera como “a veces”. Del 13.6% (6 encuestados) que valoraron la gestión financiera como “casi siempre”. Y del 2.3% que valoró la gestión financiera como “a veces”, la totalidad de ellos valoró como “a veces” la rentabilidad financiera. Del análisis rescatamos que, existe una proporción muy considerable que dio una valoración positiva (“casi siempre” y “siempre”) con respecto a la gestión financiera y la rentabilidad financiera.

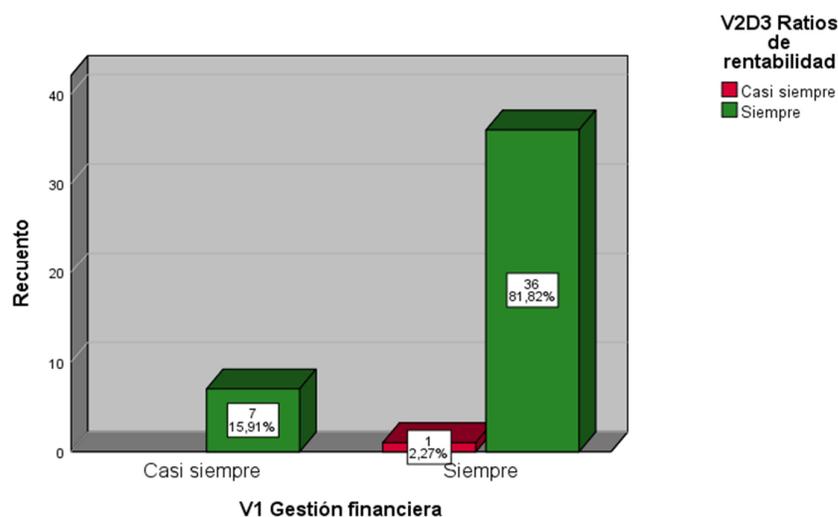
Tabla 10

Comparación entre gestión financiera (V1) y ratios de rentabilidad (V2D3)

		V2D2 Rentabilidad financiera		Total	
		Casi siempre	Siempre		
V1 Gestión financiera	Casi siempre	Recuento	0	7	7
		% del total	0,0	15,9	15,9
	Siempre	Recuento	1	36	37
		% del total	2,3	81,8	84,1
Total		Recuento	1	43	44
		% del total	2,3	97,7	100,0

Figura 7

Comparación entre gestión financiera (V1) y ratios de rentabilidad (V2D3)



Interpretación: Analizando la **tabla 10** y **figura 7** visualizamos los resultados correspondientes a la gestión financiera y ratios de rentabilidad. En donde, del 81.8% (36

encuestados) que valoraron la gestión financiera con un nivel de “siempre”. Del 2.3% (1 encuestado) que valoró la gestión financiera como “casi siempre”, la totalidad de ellos 15.9% valoró a su vez los ratios de rentabilidad como “casi siempre”. Del análisis rescatamos que existe una cantidad igual de encuestados que valoraron como “siempre”, tanto la gestión financiera y los ratios de rentabilidad están fuertemente relacionadas entre sí, puesto que la gestión financiera requiere la aplicación de herramientas que faciliten los análisis, en este caso hace uso de los ratios de rentabilidad.

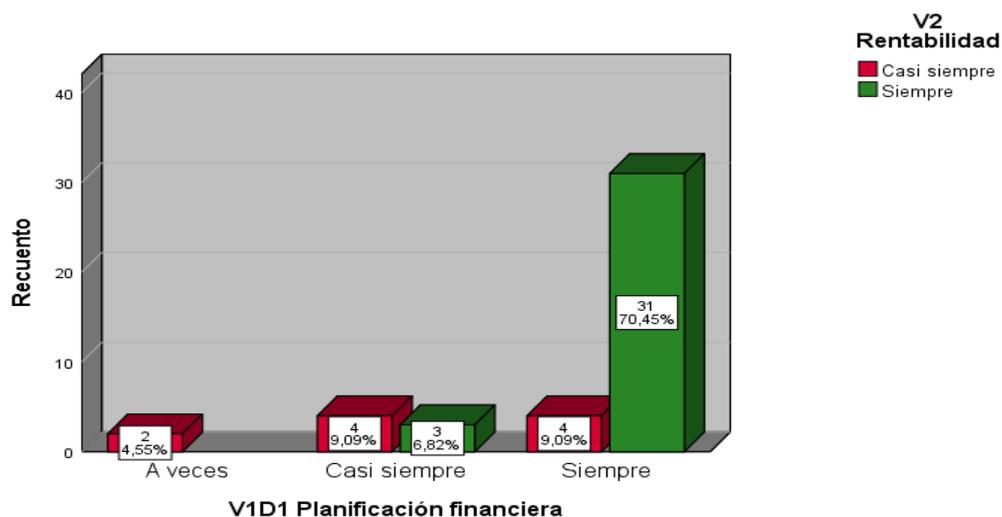
Tabla 11

Comparación entre planificación financiera (V1D1) y rentabilidad (V2)

			V2 Rentabilidad		Total
			Casi siempre	Siempre	
V1D1 Planificación financiera	A veces	Recuento	2	0	2
		% del total	4,6	0,0	4,6
	Casi siempre	Recuento	4	3	7
		% del total	9,1	6,8	15,9
	Siempre	Recuento	4	31	35
		% del total	9,1	70,4	79,5
Total		Recuento	10	34	44
		% del total	22,8	77,2	100,0

Figura 8

Comparación entre planificación financiera (V1D1) y rentabilidad (V2)



Interpretación: Analizando la **tabla 11** y **figura 8** visualizamos los resultados correspondientes de la dimensión planificación financiera y la variable dependiente

rentabilidad. En donde, del 79.5% (35 encuestados) que valoraron la planificación financiera con un nivel de “siempre”, un 70.5% (31 encuestados) calificaron como “siempre” la rentabilidad, un 9.1% restante calificó como “casi siempre” a la rentabilidad. Del 15.9% (7 encuestados) que valoraron la planificación financiera como “casi siempre”, el 6.8% calificó de “siempre” la planificación financiera, un 9.1% lo calificó como “casi siempre”. Y finalmente, del 4.6% que calificó la rentabilidad como “a veces”. Del análisis rescatamos que existe una proporción muy considerable que dio una valoración positiva (casi siempre y siempre) en relación con la planificación financiera y en consecuencia también a la rentabilidad. A su vez, las calificaciones “nunca” y “casi nunca” son casi inexistentes.

Análisis vertical y horizontal de los estados financieros

Seguidamente, se evidencia el estado de situación financiera del 2020 al 2021 de acuerdo con los cálculos detallados en el anexo 10.

Interpretación: La participación del activo corriente en la estructura total para el año 2021 es decisiva 69.83% frente al que corresponde al activo no corriente en 30.17%. En términos generales, la estructura del activo corriente se incrementó en el año 2021 en 39.15% en relación con el año 2020. El pasivo corriente en su mayor parte muestra un incremento en -44.03%. Los rubros más significativos que conforman el activo total son: por el corriente cuentas por cobrar diversas con 32.11% y existencias con 30.10% en 2021. El activo no corriente presenta un aumento de saldo en el último ejercicio, principalmente por el incremento del activo fijo de S/. 168,794 en 2020 a S/. 182,030 en 2021, incrementando en 7.84% en el ejercicio 2021.

En el año 2021 las variaciones en el pasivo han sido notables. En el año 2021, el pasivo corriente incrementó en 44.03% en relación con el año 2020. En el pasivo corriente, resaltan por sus variaciones significativas las cuentas por pagar a los accionistas y las cuentas

por pagar comerciales, al bajar en -100.00% e incrementar en 100.00% respectivamente, esto es S/ 123,616 en conjunto menos que en el 2020.

El total patrimonio obtuvo S/ 12,574 en el período 2020 y S/. -18,213 en el año 2021, dando como resultado una variación negativa de -244.85%. Además, se puede notar una disminución del año 2020 en comparación al año 2021 en los resultados del ejercicio por S/. -40,850, lo que representa para el año 2021 una disminución de -423.23% en los resultados. En resumen, se deduce que el patrimonio neto, tanto en el año 2020 como en el año 2021, tiene baja participación estructural, 4.26% y -4.69% respectivamente.

Del mismo modo, se muestra el estado de resultados del año 2020 al 2021 de acuerdo con los cálculos detallados en el anexo 11.

Interpretación: Analizando los estados de resultados del período 2021 con respecto al año 2020, se puede apreciar, un incremento en las ventas en 33.32% en el año 2021 con respecto al año 2020, se presume que, este aumento de ventas se debió a que se implementaron estrategias de mejora debido a los resultados del año pasado. Asimismo, el costo de ventas significó el 31.20% en el 2020 y 36.86% en el 2021. Se deduce que, hay un incremento del costo de ventas en 57.49% del año 2020 al año 2021, debido a una mayor demanda en la adquisición de suministros diversos. No obstante, el resultado del ejercicio pasó de S/. 9,652 en el año 2020 a una pérdida de S/ -31,198 en el año 2021, lo que significó una disminución del -123.98%. La diferencia respecto al año anterior se debe principalmente al incremento de los gastos administrativos en 82.49% conformado por los gastos de personal y los gastos no deducibles que fueron reparados.

Tabla 12*Evaluación de ratios de rentabilidad*

Ratios de rentabilidad (Fórmula)	2020	2021	Interpretación
Rentabilidad sobre los activos (ROA)			En el 2020, por cada unidad monetaria invertido en los recursos de la organización, se generó una rentabilidad de 3.27%. Sin embargo, en el ejercicio 2021 tuvieron un resultado negativo del -8.03% sobre las inversiones realizadas, antes de los gastos financieros, por lo tanto, se estiman como rentabilidad negativa.
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{S/ 9,652}{S/ 295,074} = 3.27\%$	$\frac{S/ -31,198}{S/ 388,668} = -8.03\%$	
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)			Destaca que, por cada unidad monetaria invertido se logró un rentabilidad del 76.76% en el 2020, respecto al 2021, generó un rendimiento negativo del -171.30%, esto es negativo ya que los socios no están consiguiendo los beneficios esperados, lo cual se refleja en los resultados negativos que se obtuvieron en el año 2021.
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{S/ 9,652}{S/ 12,574} = 76.76\%$	$\frac{S/ -31,198}{S/ -18,213} = -171.30\%$	

**Margen de utilidad
bruta**

<u>Utilidad bruta</u>	<u>S/ 99,007</u> = 68.80 %	<u>S/ 121,149</u> = 63.14 %
Ventas	S/ 143,904	S/ 191,859

**Margen de Utilidad
Operativa**

<u>Utilidad Operativa</u>	<u>S/ 14,496</u> = 10.07 %	<u>S/ -26,538</u> = -13.83 %
Ventas	S/ 143,904	S/ 191,859

**Margen de utilidad
neta**

<u>Utilidad Neta</u>	<u>S/ 9,652</u> = 6.71 %	<u>S/ -31,198</u> = -16.26 %
Ventas	S/ 143,904	S/ 191,859

Se puede apreciar que, para el ejercicio 2020, por cada sol que logró vender la entidad, ésta logró un rendimiento bruto de 68.80%. Asimismo, para el año 2021 tuvo una variación 5.66% menor al año anterior, teniendo como rendimiento 63.14% sobre la utilidad bruta del ejercicio, donde a pesar de la disminución entre los años mencionados, logró obtener una rentabilidad positiva.

En el ejercicio 2020, por cada sol vendido de la empresa de servicios, se alcanzó un rendimiento de 10.07%. Sin embargo, el año 2021 arrojó un rendimiento negativo del -13.83% sobre la utilidad operativa del ejercicio, en otras palabras, tiene una rentabilidad negativa.

Para el 2020, por cada sol vendido de la empresa de servicios, se logró alcanzar un rendimiento de 6.71%. En cambio, para el año 2021 tuvieron un rendimiento negativo del -16.26% sobre la utilidad neta del ejercicio, por lo que, se considera una rentabilidad negativa.

4.1.2. Prueba de hipótesis

Hipótesis general

Tabla 13

Prueba de normalidad de la V1 en la V2

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Valor	gl	Sig.	Valor	gl	Sig.
V1 Gestión financiera	,256	44	,000	,808	44	,000
V2 Rentabilidad	,226	44	,000	,830	44	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Debido a que, se ejecutó una muestra superior 30, utilizaremos los valores de significancia de “Kolmogorov-Smimov”, revisando los valores resultantes para la variable de gestión financiera se constató que el valor sig. es inferior a 0.05 (0.000), en consecuencia, se corrobora que los datos observados son no paramétricos. Igualmente, para la variable rentabilidad, se obtuvo un resultado inferior a 0.05 (0.000); por ende, los datos pertenecen a valores no parámetros.

Tabla 14

Prueba de fiabilidad de las variables

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,915	2

En cuanto a las dos variables de la investigación, “gestión financiera” y “rentabilidad”, se determinó el valor del grado de confianza del instrumento a partir del alfa de Cronbach resultando 0.915, el cual presenta una magnitud muy alta.

Contrastación de hipótesis general

Ho: No existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

Ha: Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

Se precisa lo siguiente: p valor= sig.

De manera que, los criterios de decisión son:

- Si p es inferior a 0.05 se desestima la Ho y damos por válida la Ha.
- Si p es superior a 0.05 se desestima la Ho y damos por válida la Ha.

Tabla 15

Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2

			V1 Gestión financiera	V2 Rentabilidad
Rho de Spearman	V1 Gestión financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,848**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	44	44
	V2 Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,848**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	44	44

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como parte del análisis se evidencio que el coeficiente de correlación dio por resultado 0.848, confirmándose una correlación positiva alta entre la “gestión financiera” y la “rentabilidad” a un nivel de significancia del 1%. Por otra parte, el nivel de significancia resultó inferior a 0.05 ($0.000 < 0.05$), por esta razón, desestimamos la (Ho) y damos por válida la (Ha). Es decir, si aplicamos las actividades de planificación, control y tomamos decisiones acertadas como parte de la gestión financiera se logrará obtener un beneficio positivo final.

Hipótesis específica 1

Tabla 16

Prueba de normalidad de la V1 en la V2D1

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Valor	gl	Sig.	Valor	gl	Sig.
V1 Gestión financiera	,256	44	,000	,808	44	,000
V2D1 Rentabilidad económica	,211	44	,000	,857	44	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Revisando los valores resultantes de la V1 gestión financiera, a través de la prueba de normalidad “Kolmogorov-Smimov” se constató que el valor sig. es < 0.05 (0.000), en consecuencia, se corrobora que los datos observados son no paramétricos. De la misma manera, para la V2D1 rentabilidad económica, se obtuvo un resultado inferior a 0.05 (0.000); por ende, los datos pertenecen a valores no parámetros.

Tabla 17

Prueba de fiabilidad de la V1 en la V2D1

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,906	2

En lo concerniente a la V1 en la V2D1, “gestión financiera” y “rentabilidad económica”, se determinó el valor del grado de confianza a partir del alfa de Cronbach resultando 0.906, el cual presenta una magnitud muy alta.

Contrastación de hipótesis específica 1

Ho: No existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022.

HE₁: Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022.

Tabla 18*Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2D1*

			V1 Gestión financiera	V2D1 Rentabilidad económica
Rho de Spearman	V1 Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,849**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	44	44
	V2D1 Rentabilidad económica	Coeficiente de correlación	,849**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	44	44

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como parte del análisis se determinó que el coeficiente de correlación dio por resultado 0.849, confirmándose una correlación positiva alta entre la “gestión financiera” y la “rentabilidad económica” a un nivel de significancia del 1%. Entre tanto, el nivel de significancia resultó inferior a 0.05 ($0.000 < 0.05$) por esta razón, desestimamos la (H_0) y damos por válida la (H_a): de manera que, se confirma una relación directa entre la gestión financiera y la rentabilidad económica de las empresas de servicios.

Hipótesis específica 2

Tabla 19*Prueba de normalidad de la V1 en la V2D2*

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Valor	gl	Sig.	Valor	gl	Sig.
V1 Gestión financiera	,256	44	,000	,808	44	,000
V2D2 Rentabilidad financiera	,264	44	,000	,775	44	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Revisando los valores resultantes de la V1 gestión financiera, a través de la prueba de normalidad “Kolmogorov-Smimov” se constató que el valor sig. es < 0.05 (0.000), en consecuencia, se corrobora que los datos resultantes son no paramétricos. Igualmente, para la V2D2 rentabilidad financiera, se obtuvo un resultado inferior a 0.05 (0.000); por lo tanto, los datos pertenecen a valores no parámetros.

Tabla 20*Prueba de fiabilidad de la V1 en la V2D2*

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,869	2

En lo concerniente a la V1 en la V2D2, “gestión financiera” y “rentabilidad financiera”, se determinó el valor del grado de confianza a partir del alfa de Cronbach resultando 0.853, el cual presenta una magnitud muy alta.

Contrastación de hipótesis específica 2

Ho: No existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022.

HE2: Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022.

Tabla 21*Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2D2*

			V1 Gestión financiera	V2D2 Rentabilidad financiera
Rho de Spearman	V1 Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,838**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	44	44
	V2D2 Rentabilidad financiera	Coeficiente de correlación	,838**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	44	44

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como el coeficiente de correlación dio por resultado 0.838, confirmándose una correlación positiva alta entre la “gestión financiera” y la “rentabilidad financiera” a un nivel de significancia del 1%. Por tanto, el nivel de significancia resultó inferior a 0.05 ($0.000 < 0.05$), por tal motivo, desestimamos la (Ho) y damos por válida la (Ha): de manera que, se

confirma una relación directa entre la “gestión financiera” y la “rentabilidad financiera” en las empresas de servicios.

Hipótesis específica 3

Tabla 22

Prueba de normalidad de la V1 en la V2D3

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Valor	gl	Sig.	Valor	gl	Sig.
V1 Gestión financiera	,256	44	,000	,808	44	,000
V2D3 Ratios de rentabilidad	,214	44	,000	,852	44	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Revisando los valores resultantes de la V1 gestión financiera, a través de la prueba de normalidad “Kolmogorov-Smimov” se constató que el valor sig. es < 0.05 (0.000), por lo tanto, se corrobora que los datos resultantes son no paramétricos. De la misma manera, para la V2D3 ratios de rentabilidad, se obtuvo un resultado inferior a 0.05 (0.000); por lo tanto, los datos pertenecen a valores de no parámetros.

Tabla 23

Prueba de fiabilidad de la V1 en la V2D3

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,922	2

Para la V1 en la V2D3, “gestión financiera” y “ratios de rentabilidad”, se determinó el valor del grado de confianza a partir del alfa de Cronbach resultando 0.922, el cual presenta una magnitud muy alta.

Contrastación de hipótesis específica 3

Ho: No existe vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

HE3: Existe vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

Tabla 24

Prueba de coeficiente de correlación de la V1 en la V2D3

			V1 Gestión financiera	V2D3 Ratios financieros
Rho de Spearman	V1 Gestión financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,851**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	44	44
	V2D3 Ratios financieros	Coefficiente de correlación	,851**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	44	44

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como parte del análisis se determinó que el coeficiente de correlación dio por resultado 0.851, confirmándose una correlación positiva alta entre la “gestión financiera” y los “ratios de rentabilidad” a un nivel de significancia del 1%. Asimismo, el valor Sig. resultó inferior a 0.05 ($0.000 < 0.05$) por esta razón, desestimamos la (H_0) y damos por válida la (H_a): de manera que, confirmamos que existe una relación directa entre la “gestión financiera” y los “ratios de rentabilidad” en las empresas de servicios.

4.1.3. Discusión de resultados

Como parte de nuestro estudio, que tenía como eje principal el objetivo de demostrar la existencia del vínculo entre la “gestión financiera” y “la rentabilidad” en las empresas de servicios. En cuanto a la gestión financiera, Párraga *et al.* (2021) afirman que, se hace referencia a las actividades de las cuales se encarga el gestor financiero de la compañía, tales como la realización de un plan financiero a fin de maximizar la rentabilidad. En cuanto a la rentabilidad, según Ramírez *et al.* (2022) señalan que, son los beneficios obtenidos producto de una inversión, es decir, cuando los ingresos son superiores a los gastos, cuya importancia radica en conocer si un negocio es rentable o no.

Ambas variables la “gestión financiera” y la “rentabilidad” se valoraron con un nivel “siempre” en conformidad a los resultados del estudio. 34 de los 44 encuestados valoraron en consecuencia a la gestión financiera y la rentabilidad con un nivel “siempre” 84.1%. Los 10 encuestados restante valoraron la rentabilidad con un nivel de “casi siempre” representan el 15.9% del resultado total. La relación entre las mismas también se evaluó de forma inferencial luego de demostrar una relación directa entre las variables. Se evidenció que, existe una correlación positiva alta, con un Rho de Spearman de 0.848 y $p = 0.000$. Por tanto, $p < 0.05$, se desestima la hipótesis nula. Dichos resultados pueden ser contrastados con investigaciones previas, por ejemplo, en el caso de Ramírez (2021), demostró que a medida que se optimiza la gestión financiera, también mejoraba la rentabilidad, asimismo, determinó un valor resultante de Rho de Spearman en 0.935; confirmándose una correlación positiva alta. Del mismo modo Alava y Rojas (2020) determinaron que, la gestión financiera repercute de forma positiva en la rentabilidad de la organización con un Rho de Spearman de 0.794; con ello se confirma que, existe una relación positiva alta. En el mismo contexto, Sumalave (2020) en su investigación demostró que, la gestión financiera influye en la rentabilidad con un Rho de Spearman de 0.875 y $p = 0.000$ por lo cual se puede asegurar que, existe una relación positiva alta.

En relación al objetivo específico 1, se encuestó a colaboradores de las empresas de servicios para demostrar el vínculo existente entre la “gestión financiera” y la “rentabilidad económica”. Asimismo, Apaza (2020) afirma que, la rentabilidad económica es una medición de los rendimientos que obtiene la organización de sus inversiones, el cual refleja la eficiencia en la utilización de recursos. Por tanto, hace referencia a las ganancias que obtendrá la empresa a partir de los recursos invertidos. En donde, 29 de los 44 encuestados (65.9%) valoraron una vinculación directa entre la gestión financiera y rentabilidad económica con un nivel de “siempre”, de igual forma 14 de los 44 encuestados (31.8%)

valoraron como “casi siempre” y 1 de 44 encuestados (2.3%) valoraron como “a veces”. En cuanto al análisis inferencial también confirma que existe una relación directa entre la gestión financiera en la rentabilidad económica de las empresas de servicios. Asimismo, se determinó existe una correlación positiva alta, con Rho de Spearman de 0.849 y $p = 0.000$. Debido a que $p < 0.05$, se rechaza la H_0 y por ende aceptamos la HE_1 . Los resultados pueden ser contrastados con investigaciones previas, por ejemplo, en el caso de Chafloque (2022) demostró que, la gestión financiera impacta en la rentabilidad económica dado que, la gestión financiera requiere medir los beneficios que obtiene la empresa por las inversiones realizadas ya que esto le permite ser una empresa eficiente lo cual implica maximizar las ganancias y reducir costos innecesarios, asimismo, se determinó un valor resultante de Rho de Spearman a 0.791 y $p = 0.000$; confirmándose una correlación positiva alta. Los resultados coinciden con Ramírez (2021) demostró que, la gestión financiera influye en la rentabilidad económica de las empresas, evidenciando un resultado $R = 0.592$ en ese sentido se comprueba una correlación positiva moderada. Es decir, para incrementar la rentabilidad económica se requiere una adecuada planificación, presupuestos y un exhaustivo análisis de los resultados de la compañía a fin de implementar estrategias que contribuyan a lograr los objetivos planteados.

Con respecto al objetivo específico 2, se encuestó a colaboradores de las empresas de servicios para demostrar el vínculo existente entre la “gestión financiera” y la “rentabilidad financiera”. Ante ello Apaza (2020) comenta que, la rentabilidad financiera es una medición del rendimiento obtenido a partir del patrimonio, el cual muestra la utilidad producida por la organización en relación con los aportes de capital que realizan los accionistas. En donde, 30 de los 44 encuestados (68.2%) valoraron que existe una relación directa entre la gestión financiera y rentabilidad financiera con un nivel de “siempre”, de igual 11 de los 44 encuestados (25%) valoraron como “casi siempre” y 3 de 44 encuestados

(6.8%) valoraron como “a veces”. En cuanto al análisis inferencial también se confirma que, existe una relación directa entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera de las empresas de servicios. De modo similar, se determinó existe una correlación positiva alta, con un valor resultante de Rho de Spearman de 0.838 y $p = 0.000$. Dado que p es inferior a 0.05, se rechaza la H_0 y por ende aceptamos la H_{E2} . Los resultados pueden ser contrastados con investigaciones previas, por ejemplo, en el caso de Chafloque (2022) demostró que, para evaluar la gestión financiera se requiere medir la rentabilidad financiera para conocer los beneficios que se obtienen por los recursos invertidos de los accionistas, determinándose un Rho de Spearman equivalente a 0.872 y $p = 0.000$; Por esta razón se confirma que existe una relación positiva alta. En el mismo contexto Ramírez (2021) evidenció que, la gestión financiera afecta la rentabilidad financiera de las empresas, demostrando un resultado $R=0.512$ confirmándose una correlación positiva moderada. Es decir, se evidenció la importancia de analizar los rendimientos que se generan en relación a las inversiones realizadas a fin de conocer si es conveniente o no seguir invirtiendo en un determinado proyecto.

Finalmente, referente al objetivo específico 3, se encuestó a colaboradores de las empresas de servicios para demostrar la relación existente entre la “gestión financiera” y los “ratios de rentabilidad”. Según Apaza (2020), los ratios de rentabilidad son instrumentos que permiten medir el retorno de las inversiones en relación con los ingresos, activos o capital cuya finalidad radica en medir la capacidad de un negocio para obtener utilidades. En donde, 43 de los 44 encuestados (97.7%) valoraron que existe una relación directa entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad con un nivel de “siempre”. No obstante, 1 de 44 encuestados (2.3%) valoraron como “casi siempre” la relación entre gestión financiera y los ratios de rentabilidad. En cuanto al análisis inferencial, también confirma la existencia de relación directa entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad. Asimismo, se

determinó que existe una correlación positiva alta, con un valor resultante de Rho de Spearman equivalente a 0.851 y $p = 0.000$. Dado que $p < 0.05$, se rechaza la H_0 y por ende aceptamos la H_{E3} . Los resultados pueden ser contrastados con investigaciones previas, por ejemplo, en el caso de Chafloque (2022) demostró que, para evaluar la gestión financiera se requiere la utilización de los ratios de rentabilidad para medir la eficiencia con la que opera la organización en la generación de beneficios, adicionalmente se determinó Rho de Spearman de 0.803 y $p = 0.000$; lo cual refleja que, existe una relación positiva alta. En la misma línea Aguirre *et al.* (2020) afirma que, la gestión financiera se vincula con los ratios de rentabilidad puesto que estos nos proporcionan información de gran utilidad para tomar decisiones financieras acertadas lo cual repercute directamente en la variable de la gestión financiera.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Primero: Se demostró la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad, donde los resultados descriptivos evidencian que un 84.1% del total de 44 participantes respondieron positivamente; determinando que existe un vínculo significativo entre las variables, rechazando la hipótesis nula y, por ende, aceptando la hipótesis alterna. Lo anterior quiere decir que, la mayoría considera que no contar con una planificación financiera, control y tomar malas decisiones en la empresa repercute negativamente en la rentabilidad.

Segundo: Se demostró la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica, donde los resultados descriptivos evidencian que un 65.9% del total de 44 participantes respondieron positivamente; determinando que existe un vínculo significativo entre las variables, rechazando la hipótesis nula y, por ende, aceptando la hipótesis alterna. Lo anterior quiere decir que el nivel de gastos excede el volumen de ventas realizados por la empresa.

Tercero: Se demostró la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera, donde los resultados descriptivos evidencian que un 84.1% del total de 44 participantes respondieron positivamente; determinando que existe un vínculo significativo entre las variables, rechazando la hipótesis nula y, por ende, aceptando la hipótesis alterna. Dicho de otra forma, los socios perciben pérdidas sin lograr obtener los beneficios esperados.

Cuarto: Se demostró la vinculación entre la gestión financiera y los ratios financieros, donde los resultados descriptivos evidencian que un 81.8% del total de 44 participantes respondieron positivamente; determinando que existe un vínculo relevante entre las variables, rechazando la hipótesis nula y, por ende, aceptando

la hipótesis alterna. Dicho de otra forma, no se está realizando los análisis de cuentas respectivos ni aplicación de los ratios financieros.

5.2. Recomendaciones

Primero: Según el resultado del objetivo general, se recomienda a la gerencia general evaluar el desempeño de la persona encargada del área de finanzas u optar por la contratación de un profesional con un perfil que cuente con mayor experiencia, dado que, es el responsable directo de optimizar los recursos financieros y de los equipos de trabajo dentro de la empresa para la ejecución de las acciones en base a las metas trazadas para la obtención de rendimiento.

Segundo: Según el resultado del objetivo específico 1, se recomienda a la gerencia general tener en cuenta los análisis de las cuentas de gastos efectuados en relación con los ingresos generados por la empresa mediante el flujo de caja detallado para poder realizar seguimiento, evaluación y control de estos evitando indicadores negativos en los beneficios a futuro.

Tercero: Según el resultado del objetivo específico 2, se recomienda a la gerencia general solicitar la información de forma oportuna y periódica con el análisis de la información financiera para poder saber si los propósitos establecidos dentro de la planificación financiera se están cumpliendo y está teniendo los resultados esperados, además, supervisar las actividades adoptadas para poder medir dichos resultados logrando establecer indicadores y medidas correctivas según sea el caso.

Cuarto: Según el resultado del objetivo específico 3, se recomienda a la gerencia general monitorear los resultados provenientes de los análisis financieros efectuados considerando los temas relacionados a las inversiones a fin de evaluar los beneficios y riesgos para tomar decisiones financieras acertadas que contribuyan a lograr ser una organización competitiva dentro del mercado.

REFERENCIAS

1. Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (20 de septiembre de 2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Científica Valor Contable*, 7(1), 50-64. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
2. Alava, G., & Rojas, E. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Rosbelink Servicios y Soluciones Informáticas E.I.R.L., Rioja, 2020. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/54276/Alava_JGM-Rojas_ME-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
3. Apaza, M. (2020). Análisis financiero para la toma de decisiones. Instituto Pacífico S.A.C. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1VS15Ws62baTTi12zTgPkKTVIeyADreTn/view>
4. Apaza, M., & Barrantes, E. (2020). Administración Financiera. Instituto Pacífico S.A.C. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1K7SzNH-RC-qiqG0d8b-fzZFIRoEu5UzH/view>
5. Arias, J. (2021). Diseño y metodología de la investigación (Primera ed.). Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
6. Calderón, C. (2019). La importancia de medir la rentabilidad (I). Obtenido de <https://repositorio.konradlorenz.edu.co/handle/001/778>
7. Cazorla, A. (5 de junio de 2022). La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa “Rioempres Tours” S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/17119>

8. Céspedes, W. (25 de julio de 2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. Obtenido de Ciencia Latina: <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/2611>
9. Chafloque, M. (2022). La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/81006>
10. De la Vega, M. (15 de Septiembre de 2017). La BVL tiene potencial para mayor rentabilidad. Obtenido de El Peruano: <https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/La%20BVL%20tiene%20potencial%20para%20mayor%20rentabilidad.pdf>
11. Diaz, Y., & Mori, K. (2021). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Comercial Consorcio de Paz- Yurimaguas 2019-2020. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/67871/Diaz_MY-Mori_HKG-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y
12. Domínguez, E., Tumi, L., & Rojas, M. (2020). Gestión financiera y rentabilidad en la empresa Prodicom selva S.A.C., periodo 2015 –2018. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12952/6344>
13. Escriba, J., & García, F. (2021). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Recubrimientos Marinos S.A.C., período 2018-2020. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12867/5725>
14. Estupiñán, R. (2020). Análisis financiero y de gestión (Tercera ed.). Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAAQBAJ>
15. Fajardo, M., & Soto, C. (2018). Gestión Financiera Empresarial (Primera ed.). Ediciones UTMACH. Obtenido de

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>

16. García, E., Mapén, F., & Berttolini, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia Unemi*, 12(31), 128-139. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661248013/html/>
17. Gutiérrez, J. (2021). *Gestión financiera*. Editex. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=Fg4tEAAAQBAJ>
18. Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Ediciones Grupo Compás. Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/handle/123456789/278>
19. Hernández, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quimis, A., & Moreno, L. (2018). *Metodología de la investigación científica (Primera ed.)*. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.17993/CcyL1.2018.15>
20. Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education. Obtenido de https://drive.google.com/drive/folders/17qjiPt_H4yS4hFqtsRV1LmA2HvRB60Xu
21. Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (marzo de 2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Obtenido de <file:///C:/Users/PC%202020/Downloads/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
22. La Cámara. (1 de agosto de 2022). Sector servicios crecería 4,9%, pero no es suficiente. Obtenido de *Revista La Cámara*: <https://lacamara.pe/sector-servicios-creceria-49-pero-no-es-suficiente/>

23. Llempen, A. (2018). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario's SAC, Chiclayo – 2018. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5688/Llempen%20Guerrero%2c%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
24. López, R., Avello, R., Palmero, D., Sánchez, S., & Quintana, M. (29 de junio de 2019). Validación de instrumentos como garantía de la credibilidad en las investigaciones científicas. *Revista cubana de medicina militar*, 48. Obtenido de <http://www.revmedmilitar.sld.cu/index.php/mil/rt/printerFriendly/390/331>
25. Martínez, C. (2 de julio de 2020). Diseño de investigación, muestreo y métodos de recolección de datos. Obtenido de Escuela de Datos: <https://escueladedatos.online/disenio-de-investigacion-muestreo-y-metodos-de-recoleccion-de-datos/>
26. Matallana, O., Pineda, M., Duitama, G., & Bayona, R. (2019). Gestión financiera de los empresarios mipymes. Sello Editorial Unad. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Myriam-Pineda-Gonzalez/publication/341387202_Gestion_financiera_de_los_empresarios_Mipymes/links/5ebdcdd3458515626ca83e57/Gestion-financiera-de-los-empresarios-Mipymes.pdf
27. Mdpstranieri. (2015). Capitulo III Técnicas de recolección de datos. Obtenido de *Proyectos Institucionales Unitec*: <https://proyectosinstitucionalesunitec.wordpress.com/2015/06/15/capitulo-iii-tecnicas-de-recoleccion-de-datos/>
28. Mendoza, Á., & Ramírez, J. (2020). *Aprendiendo metodología de la investigación* (Primera ed.). Obtenido de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/523/1/LISTO%202.pdf>

29. Montenegro, M. (11 de marzo de 2022). La Gestión financiera de la Compañía servicios eléctricos profesionales Servielecprof S.A. y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020. Obtenido de Repositorio Digital UNACH: <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8715>
30. Olaya, I. (2021). Características de control interno y su incidencia en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas del sector hotelero del Perú, caso: “Hotel Sol de Grau” de Piura-2021. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/25499>
31. Palacios, I., Rosa, M., Mario, V., Calvo, Y., Fernández, F., Gómez, L., . . . Varela, J. (2019). Definición de muestra. Obtenido de Diccionario de enseñanza y aprendizaje de lenguas: <https://www.dicenlen.eu/es/diccionario/entradas/muestra>
32. Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (abril de 2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 8(Edición Especial).
33. Patiño, M. (2021). Planificación financiera: el pecado capital de las mypes. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/?ref=gesr>
34. Phocco, M. (2022). Gestión financiera y la incidencia en la rentabilidad de la empresa Jallpa Llanq'ay Perú S.A.C. del rubro de perforación diamantina, Arequipa, 2020. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89548/Phocco_CM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

35. Quiroz, I., & Davila, G. (diciembre de 2020). Relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Simonlastarria Asesoría Legal SAC, periodo 2015 – 2018. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12840/4929>
36. Ramírez, R. (2021). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las mypes del sector comercio, rubro distribuidora, distrito de Callería, 2021. Obtenido de biblioteca.unu.edu.pe: <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5065>
37. Ramírez, V., Armas, E., Sotelo, L., & Ríos, M. (2022). Estructura de capital y rentabilidad bancaria en el Perú. Grupo Editorial Caja Negra S.A.C. Obtenido de <https://www.researchgate.net/publication/362159678>
38. Roldán, P. (3 de enero de 2019). Ratios de rentabilidad. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
39. Ruiz, S. (22 de Mayo de 2017). El problema básico de la gestión financiera es buscar un razonable equilibrio entre rentabilidad y riesgo. Escuela de negocios - EAE Business School. Obtenido de <https://www.eae.es/actualidad/noticias/el-problema-basico-de-la-gestion-financiera-es-buscar-un-razonable-equilibrio-entre-rentabilidad-y-riesgo>
40. Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación (Sexta edición ed.).
41. Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística (Primera ed.). Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
42. Segundo, J. (julio de 2022). Método deductivo. Obtenido de Enciclopedia Concepto: <https://concepto.de/metodo-deductivo/>

43. Solano, R. (21 de marzo de 2005). Origen de la teoría de sistemas. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/origen-de-la-teoria-de-sistemas/>
44. Sosa, N. (octubre de 2021). Definición de Rentabilidad - Control, y Posibilidades. Obtenido de Economía: <https://economia.org/rentabilidad.php>
45. Sumalave, W. (2020). Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12952/5344>
46. Sunder, S. (2005). Teoría de la contabilidad y el control Shyam Sunder, Bogotá: Universidad Nacional- Facultad de Ciencias Económicas. Obtenido de SciELO Colombia: <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v15n25/v15n25a10.pdf>
47. Teruel, S. (4 de Julio de 2018). Etapas del control financiero. Obtenido de Control financiero definición objetivos-utilidades y estrategias de implementación: <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>
48. Universidad Europea. (20 de diciembre de 2021). ¿Qué es la gestión financiera? Obtenido de Universidad Europea: <https://universidadeuropea.com/blog/que-es-gestion-financiera/>
49. Valle, A. (mayo de 2020). La planificación financiera. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
50. Villavicencio, R. (2021). Gestión financiera en la determinación de la rentabilidad en servicios outsourcing contables. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4239/1/TM-ULVR-0256.pdf>
51. Westreicher, G. (26 de abril de 2020). Gestión financiera. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>
52. Yaguache, D., & Hennings, J. (10 de diciembre de 2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-

2020. Obtenido de Recimundo:
[https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título de la investigación: La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Diseño metodológico
<p>Problema general ¿Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022?</p> <p>Problemas específicos ¿Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios Lima, 2022?</p> <p>¿Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022?</p> <p>¿Existe vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022?</p>	<p>Objetivo general Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.</p> <p>Objetivos específicos Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022.</p> <p>Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022.</p> <p>Demostrar la vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.</p>	<p>Hipótesis general Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.</p> <p>Hipótesis específicas Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica en las empresas de servicios, Lima 2022.</p> <p>Existe vinculación entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera en las empresas de servicios, Lima 2022.</p> <p>Existe vinculación entre la gestión financiera y los ratios de rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022.</p>	<p>Variable 1: Gestión Financiera</p> <p>Dimensiones Planificación financiera Control financiero Decisiones financieras</p> <p>Variable 2: Rentabilidad</p> <p>Dimensiones Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Ratios de rentabilidad</p>	<p>Tipo de Investigación Básica</p> <p>Método y diseño de la Investigación Enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de tipo transversal correlacional.</p> <p>Población y muestra La población en materia está conformada por un total de 50 colaboradores. El presente estudio tomará como muestra a 44 personas que laboran en el área administrativa de las empresas de servicios.</p>

Anexo 2: Matriz de operacionalización de variable 1

Variable 1: Gestión financiera

Variable	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Escala de valorativa (Niveles o rangos)
Gestión financiera	La gestión financiera consiste en implementar estrategias financieras con el objetivo de incrementar la rentabilidad en las empresas logrando un crecimiento sostenido.	Planificación financiera Control financiero Decisiones financieras	Diagnóstico Formulación de estrategias Establecimiento de políticas Establecimiento de indicadores parámetros Medición y análisis de las desviaciones Corrección de las desviaciones Decisiones de financiación Decisiones de inversión Decisiones de dividendos	Ordinal	Escala de Likert 1: Nunca 2: Casi nunca 3: A veces 4: Casi siempre 5: Siempre

Anexo 3: Matriz de operacionalización de variable 2

Variable 2: Rentabilidad

Variable	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Escala de valorativa (Niveles o rangos)
Rentabilidad	La rentabilidad consiste en obtener indicadores positivos en función a los rendimientos obtenidos por los activos y los rendimientos sobre el patrimonio. Puesto que, es la razón de ser de toda organización cuyo incremento indica que se están cumpliendo los objetivos planteados.	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Ratios de rentabilidad	ROA (Rendimiento de los activos) ROE (Rendimiento sobre el patrimonio) Margen de utilidad bruta Margen de utilidad operativa Margen de utilidad neta	Ordinal Análisis documental	Escala de Likert 1: Nunca 2: Casi nunca 3: A veces 4: Casi siempre 5: Siempre

Anexo 4: Instrumentos

Instrumento de Recolección de Datos

Cuestionario para usuarios de empresas de servicios, Lima 2022.

Presentación: El presente instrumento tiene por finalidad obtener información sobre la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en empresas de servicios, Lima 2022; por lo que, se le solicita responder a conciencia dado que es anónima.

Datos generales

1. Edad:
2. Sexo (M) (F)
3. Cargo:

Instrucción: A continuación, se presentan los ítems, los cuales deberán ser llenados de acuerdo con lo solicitado, para ello se le pide su sinceridad. Teniendo en consideración el puntaje que corresponda de acuerdo con lo siguiente:

Escala				
1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

INSTRUMENTO 1: ENCUESTA SOBRE GESTIÓN FINANCIERA (VARIABLE INDEPENDIENTE)

N°	Dimensión: Planificación financiera	Escala				
		1	2	3	4	5
1	¿Se establecen metas financieras dentro la empresa?					
2	¿Se realizan presupuestos anuales dentro de la empresa?					
3	¿Considera importante establecer objetivos financieros que impulsen el negocio?					
4	¿La empresa adopta estrategias financieras para alcanzar los objetivos económicos?					
5	¿Se ha contemplado la alternativa de una asesoría financiera externa?					

6	¿Se cuentan con planes de contingencia financiera?					
7	¿Se realizan diagnósticos financieros con la finalidad de conocer la situación real de la empresa?					
8	¿Se formulan planes financieros a corto y largo plazo dentro de la empresa?					
9	¿Se utilizan herramientas financieras para analizar la situación económica de la empresa?					
10	¿Considera necesario implementar políticas financieras para asegurar una correcta planificación del efectivo, así como préstamos adquiridos?					
Dimensión: Control financiero						
11	¿Se solicitan informes de rendimiento mensual, trimestral o semestral sobre los gastos de la empresa?					
12	¿Se realizan seguimiento de las actividades en cuanto al flujo de caja de forma periódica mensual?					
13	¿Se evalúan y controlan los resultados para asegurarse que se están alcanzando los objetivos?					
14	¿La empresa realiza actividades de supervisión con el fin de medir los resultados?					
15	¿La empresa realiza un control adecuado de los ingresos y gastos?					
16	Ante un posible problema detectado ¿Se implementan acciones correctivas para subsanar a tiempo?					
17	¿Considera que las actividades de control garantizan una adecuada gestión de los recursos?					
18	¿Considera necesario implementar políticas y procedimientos de control en todos los departamentos de la organización?					
19	¿Considera que establecer medidas efectivas de control contribuirá a garantizar una mayor rentabilidad?					
20	¿Se miden los resultados comparando el rendimiento real con el rendimiento previsto?					
Dimensión: Decisiones financieras						
21	¿Considera que una mala decisión de inversión afectaría la liquidez y rentabilidad de la empresa?					
22	¿Para tomar una decisión de inversión se debe evaluar la situación financiera de la empresa?					

23	¿Se evalúan los estados financieros para la debida y oportuna toma de decisiones?					
24	¿Las decisiones de dividendos buscan decidir qué parte de las utilidades obtenidas debe retenerse para futuras contingencias?					
25	¿Las decisiones de inversión y financiación deben basarse en el flujo de caja y el riesgo?					
26	¿La empresa realiza una evaluación de los proyectos de inversión para determinar de qué modo invertir sus fondos?					
27	¿Los proyectos de inversión ejecutados han logrado los rendimientos esperados?					
28	¿Al tomar decisiones de inversión se evalúa el riesgo que implicaría y la rentabilidad que se alcanzaría?					
29	¿Las decisiones de inversión involucran oportunidades y riesgos que deben analizarse cuidadosamente para garantizar el éxito?					
30	¿Considera que el éxito o fracaso de un proyecto de inversión dependerá de la correcta evaluación de este?					

**INSTRUMENTO 2: ENCUESTA SOBRE RENTABILIDAD (VARIABLE
DEPENDIENTE)**

Nº	Dimensión: Rentabilidad económica	Escala				
		1	2	3	4	5
1	¿Se realizan estados financieros de forma periódica para el análisis de beneficios obtenidos?					
2	¿Existe retorno de los activos de la empresa?					
3	¿Los ingresos por ventas se han incrementado periódicamente?					
4	¿Considera que los socios están haciendo uso eficiente de los recursos de la empresa?					
5	¿El ROA permite medir el rendimiento que se obtiene por las inversiones realizadas?					
6	Ud. considera que, ¿Existe ausencia de medición de resultados y rendimientos financieros?					
7	¿Considera importante medir la rentabilidad sobre los activos para conocer el retorno de las inversiones?					

8	¿Se están utilizando los activos de manera eficiente?					
9	¿Considera que las inversiones realizadas están generando los beneficios esperados?					
10	¿Los socios están satisfechos con el rendimiento de los activos?					
	Dimensión: Rentabilidad financiera					
11	¿La empresa tiene la capacidad de obtener beneficios de sus inversiones de capital?					
12	¿La empresa realiza una evaluación de los rendimientos sobre el patrimonio?					
13	¿El rendimiento de capital ha mejorado periódicamente?					
14	¿Considera importante medir la rentabilidad sobre los patrimonios para conocer los rendimientos obtenidos por los socios?					
15	¿La empresa ha incrementado su patrimonio neto?					
16	¿El ROE mide los resultados de las decisiones que ha tomado la gerencia para generar rendimientos sobre el capital propio?					
17	¿Considera importante analizar el nivel de eficiencia en el que están utilizando los recursos de la empresa?					
18	¿Los socios están satisfechos con los rendimientos del capital?					
19	¿La rentabilidad de los fondos propios obtenida en los últimos años refleja que se está gestionando adecuadamente el capital?					
20	¿Los beneficios obtenidos sobre el patrimonio han sido los óptimos?					
	Dimensión: Ratios de rentabilidad					
21	Para conocer si la empresa está obteniendo rendimiento positivo, ¿Considera importante realizar una evaluación de los ratios de rentabilidad?					
22	¿Considera necesario conocer el margen de utilidad operativa de la empresa?					
23	¿Considera que los ratios de rentabilidad son de gran utilidad para los empresarios e inversionistas?					
24	¿Los ratios de rentabilidad permiten analizar los resultados en relación con el capital invertido en la empresa?					

25	¿Considera importante medir el margen de utilidad bruta con la finalidad de conocer que la empresa está administrando los recursos de forma óptima?					
26	¿Los ratios de rentabilidad permiten realizar un adecuado seguimiento a la situación financiera de la empresa?					
27	¿Los ratios de rentabilidad resultan fundamentales a la hora de tomar decisiones financieras?					
28	¿El margen de utilidad bruta y neta le ayuda a entender si tu toma de decisiones fue correcta para el crecimiento de su empresa?					
29	¿El margen de utilidad operativa permite ver con exactitud la forma en la que estás manejando el dinero respecto a tus gastos y ganancias?					
30	¿Los ratios de rentabilidad permiten medir el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos y/o capital?					

Anexo 5: Validez de instrumento

Ficha de Validación por Jueces Expertos

ESCALA DE CALIFICACIÓN

Estimado (a): Oscar Eliseo, Chávez Chávez

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, se le solicita dar su opinión sobre el instrumento de recolección de datos que se adjunta:

Marque con una (X) en SI o NO, en cada criterio según su opinión.

CRITERIOS	SI	NO	OBSERVACIÓN
1. El instrumento recoge información que permite dar respuesta al problema de investigación.	X		
2. El instrumento propuesto responde a los objetivos del estudio.	X		
3. La estructura del instrumento es adecuada.	X		
4. Los ítems del instrumento responden a la operacionalización de la variable.	X		
5. La secuencia presentada facilita el desarrollo del instrumento.	X		
6. Los ítems son claros y entendibles.	X		
7. El número de ítems es adecuado para su aplicación.	X		

SUGERENCIAS:

.....
.....

Mg. Oscar Eliseo, Chávez Chávez DNI: 09311543



CPC – Magister en investigación y docencia superior

Firma

Ficha de Validación por Jueces Expertos

ESCALA DE CALIFICACIÓN

Estimado (a): Mónica Marlene Rossana, Lozano Salas

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, se le solicita dar su opinión sobre el instrumento de recolección de datos que se adjunta:

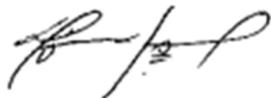
Marque con una (X) en SI o NO, en cada criterio según su opinión.

CRITERIOS	SI	NO	OBSERVACIÓN
1. El instrumento recoge información que permite dar respuesta al problema de investigación.	X		
2. El instrumento propuesto responde a los objetivos del estudio.	X		
3. La estructura del instrumento es adecuada.	X		
4. Los ítems del instrumento responden a la operacionalización de la variable.	X		
5. La secuencia presentada facilita el desarrollo del instrumento.	X		
6. Los ítems son claros y entendibles.	X		
7. El número de ítems es adecuado para su aplicación.	X		

SUGERENCIAS:

.....
.....

Mg. Mónica Marlene Rossana, Lozano Salas DNI: 08731465



CPC - Mg. en administración estratégica de negocios

Firma

Ficha de Validación por Jueces Expertos

ESCALA DE CALIFICACIÓN

Estimado (a): Víctor Manuel, Morales Saavedra

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, se le solicita dar su opinión sobre el instrumento de recolección de datos que se adjunta:

Marque con una (X) en SI o NO, en cada criterio según su opinión.

CRITERIOS	SI	NO	OBSERVACIÓN
1. El instrumento recoge información que permite dar respuesta al problema de investigación.	X		
2. El instrumento propuesto responde a los objetivos del estudio.	X		
3. La estructura del instrumento es adecuada.	X		
4. Los ítems del instrumento responden a la operacionalización de la variable.	X		
5. La secuencia presentada facilita el desarrollo del instrumento.	X		
6. Los ítems son claros y entendibles.	X		
7. El número de ítems es adecuado para su aplicación.	X		

SUGERENCIAS:

.....
.....

Doctor Víctor Manuel, Morales Saavedra DNI: 25579498



CPC - Dr. en administración y dirección de empresas

Firma

Anexo 6: Base de datos

Variable 1																														
V1D1										V1D2										V1D3										
p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20	p21	p22	p23	p24	p25	p26	p27	p28	p29	p30	
5	5	5	5	4	3	3	3	4	5	2	3	3	2	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	
3	3	5	4	5	2	3	3	4	5	3	4	3	3	3	4	5	5	5	4	5	5	4	4	5	3	4	4	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	4	4	5	
5	5	5	5	3	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	4	3	4	3	4	3	5	3	3	3	4	4	3	5	5	5	3	5	5	3	3	5	3	3	3	3	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	
5	5	5	4	4	4	5	3	4	5	4	4	4	4	4	5	3	3	3	4	5	5	5	3	5	4	4	4	4	5	
4	4	4	4	3	3	3	4	3	3	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	3	3	5	5	3	5	3	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	5	
4	5	5	5	3	2	4	4	5	5	5	3	4	4	4	3	4	4	4	5	4	4	4	3	4	3	4	4	4	4	
5	5	5	3	3	2	3	4	4	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	
5	5	5	5	2	2	5	5	5	3	5	5	5	5	5	4	5	3	5	5	4	5	5	3	4	4	3	4	4	3	
5	3	5	5	3	2	5	5	5	5	5	5	5	3	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	3	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	4	4	3	5	4	5	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	5	4	5	4	4	4	4	4	3	3	4	4
3	2	5	3	1	2	3	2	2	5	4	4	3	3	2	4	5	5	5	5	5	5	3	4	5	3	2	4	4	5	
5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	4	5	4	
4	4	5	4	3	1	4	4	5	5	3	3	4	4	4	4	5	5	5	4	5	5	4	5	5	3	4	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
3	3	5	3	1	3	2	3	3	4	2	3	4	4	4	4	4	4	4	3	5	4	4	4	3	3	3	5	3	4	
5	5	5	5	2	3	4	5	5	5	5	5	4	3	3	3	5	4	5	4	5	3	5	3	4	3	3	5	5	5	
5	5	5	5	1	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	4	5	4	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	3	5	4	3	4	4	3	3	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	4	4	4	5	4	4	3	3	4	3	4	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	3	3	2	2	4	3	4	4	4	3	3	4	3	4	4	4	3	5	4	3	3	3	3	3	4	3	4	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	

Variable 2																														
V2 D1										V2 D2										V2 D3										
p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20	p21	p22	p23	p24	p25	p26	p27	p28	p29	p30	
5	3	5	3	5	5	5	3	3	4	5	5	4	5	3	4	5	4	4	4	4	4	3	5	3	5	5	5	3	3	4
3	2	3	4	5	4	5	5	4	2	3	4	2	5	2	4	5	2	2	2	3	3	3	4	5	4	5	5	4	2	
5	3	5	5	4	2	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	4	2	4	5	5	
4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	
3	3	4	3	4	3	5	3	3	4	3	3	3	4	4	4	5	3	4	3	3	3	4	3	4	3	5	3	3	4	
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
4	2	3	3	3	3	5	4	4	4	3	3	3	4	2	3	5	3	3	3	4	2	3	3	3	3	5	4	4	4	
4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	3	5	3	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	3	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	4	4	5	5	1	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	3	5	5	4	5
5	4	4	4	4	2	4	4	3	3	3	4	3	4	4	4	4	3	3	3	5	4	4	4	4	2	3	4	3	3	
3	4	4	3	5	2	5	4	4	4	5	2	4	5	4	5	5	4	5	5	3	4	4	3	5	2	5	4	4	4	
5	1	3	3	3	1	4	4	3	3	3	4	3	3	1	2	4	3	3	3	5	4	3	3	3	4	4	4	3	3	
5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	3	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	
3	3	3	4	5	4	5	4	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	3	3	3	4	5	4	5	4	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	4	4	4	5	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	2	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	
5	4	3	3	4	2	4	3	4	4	4	4	4	3	3	3	4	4	3	3	5	4	3	3	4	2	4	3	4	4	
3	3	3	2	5	4	5	2	3	2	2	3	2	5	3	5	5	2	2	2	3	3	3	2	5	4	5	2	3	2	
5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	
3	3	3	3	5	4	5	3	3	3	3	3	3	5	2	5	5	3	3	3	3	3	3	3	5	4	5	3	3	3	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	
3	5	2	1	4	5	4	2	3	3	3	3	3	4	2	3	4	3	2	4	3	5	2	1	4	5	4	2	3	3	
4	3	3	4	4	3	4	5	5	4	5	4	3	5	3	4	4	3	5	3	4	3	3	4	4	3	4	5	5	4	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	3	3	3	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	4	4	4	5	3	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	5	3	5	4	4	4
4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	4	3	2	3	5	4	4	3	3	4	3	3	3	1	1	3	1	1	1	4	4	3	2	3	5	4	4	3	3	
5	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	4	4	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	

Anexo 7: Estado de situación financiera de los períodos 2020 al 2021

	2020	2021		2020	2021
Activo			Pasivo corriente		
Caja y bancos	1,583	15,720	Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	0	993
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	5,648	6,438	Remuneraciones y participaciones por pagar	1,959	2,125
Cuentas por cobrar diversas - terceros	102,785	124,793	Cuentas por pagar comerciales - terceros	0	403,763
Existencias	85,026	117,000	Cuentas por pagar a los accionistas (socios), directores y gerentes	280,147	0
Otros activos corrientes	0	7,446	Cuentas por pagar diversas – Terceros	394	0
Total activo corriente	195,042	271,397	Total pasivo	282,500	406,881
Inmuebles, maquinaria y equipo	168,794	182,030	Patrimonio		
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	(68,762)	(64,759)	Capital	37,560	37,560
Total activo no corriente	100,032	117,271	Resultados acumulados negativos	(34,638)	(24,575)
			Resultado del ejercicio	9,652	(31,198)
			Total patrimonio	12,574	(18,213)
Total activo neto	295,074	388,668	Total pasivo y patrimonio	295,074	388,668

Anexo 8: Estado de resultados de los períodos 2020 al 2021

Estado de Resultados (Expresados en soles)

	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Ventas netas	143,904	191,859
Costo de ventas	<u>(44,897)</u>	<u>(70,710)</u>
Resultado bruto	99,007	121,149
Gastos de ventas	(3,587)	(6)
Gastos de administración	<u>(80,924)</u>	<u>(147,681)</u>
Resultado de operación	14,496	(26,538)
Gastos financieros	(836)	(4,660)
Ingresos financieros	<u>1</u>	<u>0</u>
Resultado antes de impuestos	13,661	(31,198)
Impuesto a la renta	<u>(4,009)</u>	<u>0</u>
Resultado del ejercicio	<u>9,652</u>	<u>(31,198)</u>

Anexo 9: Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera

	2021		Variación		2020	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Activo						
Caja y bancos	15,720	4.04%	14,137	893.05%	1,583	0.54%
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	6,438	1.66%	790	13.99%	5,648	1.91%
Cuentas por cobrar diversas - terceros	124,793	32.11%	22,008	21.41%	102,785	34.83%
Existencias	117,000	30.10%	31,974	37.60%	85,026	28.82%
Otros activos corrientes	7,446	1.92%	7,446	100.00%	0	0.00%
Total activo corriente	271,397	69.83%	76,355	39.15%	195,042	66.10%
Inmuebles, maquinaria y equipo	182,030	46.83%	13,236	7.84%	168,794	57.20%
Depreciación, amortización y agotamiento acumulados	-64,759	-16.66%	4,003	-5.82%	-68,762	-23.30%
Total activo no corriente	117,271	30.17%	17,239	17.23%	100,032	33.90%
Total activo neto	388,668	100.00%	93,594	31.72%	295,074	100.00%
Pasivo corriente						
Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar	993	0.26%	993	100.00%	0	0.00%
Remuneraciones y participaciones por pagar	2,125	0.55%	166	8.47%	1,959	0.66%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	403,763	103.88%	403,763	100.00%	0	0.00%
Cuentas por pagar a los accionistas (socios), directores y gerentes	0	0.00%	-280,147	-100.00%	280,147	94.94%
Cuentas por pagar diversas - terceros	0	0.00%	-394	-100.00%	394	0.13%
Total pasivo	406,881	104.69%	124,381	44.03%	282,500	95.74%
Patrimonio						
Capital	37,560	9.66%	0	0.00%	37,560	12.73%
Resultados acumulados negativos	-24,575	-6.32%	10,063	-29.05%	-34,638	-11.74%
Resultado del ejercicio	-31,198	-8.03%	-40,850	-423.23%	9,652	3.27%
Total patrimonio	-18,213	-4.69%	-30,787	-244.85%	12,574	4.26%
Total pasivo y patrimonio	388,668	100.00%	93,594	31.72%	295,074	100.00%

Anexo 10: Análisis vertical y horizontal del estado de resultados

	2021		Variación		2020	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Ventas netas	191,859	100.00%	47,955	33.32%	143,904	100.00%
Costo de ventas	(70,710)	-36.86%	25,813	57.49%	(44,897)	-31.20%
Resultado bruto	121,149	63.14%	22,142	22.36%	99,007	68.80%
Gastos de ventas	(6)	0.00%	-3,581	-99.83%	(3,587)	-2.49%
Gastos de administración	(147,681)	-76.97%	66,757	82.49%	(80,924)	-56.23%
Resultado de operación	(26,538)	-13.83%	41,034	283.07%	14,496	10.07%
Gastos financieros	(4,660)	-2.43%	3,824	457.42%	(836)	-0.58%
Ingresos financieros	0	0.00%	-1	100.00%	1	0.00%
Resultado antes de impuestos	(31,198)	-16.26%	44,859	328.37%	13,661	9.49%
Impuesto a la renta	0	0.00%	4,009	100.00%	4,009	-2.79%
Resultado del ejercicio	(31,198)	-16.26%	40,850	123.98%	9,652	6.71%

Anexo 11: Informe del asesor de turnitin

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**DT_C_A6 (Castillo Rivas y Condorcillo C
ama).docx**

AUTOR

Kyara Castillo Rivas-EQUIPO 3

RECuento DE PALABRAS

18894 Words

RECuento DE CARACTERES

107354 Characters

RECuento DE PÁGINAS

91 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

728.6KB

FECHA DE ENTREGA

Feb 7, 2023 7:31 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Feb 7, 2023 7:32 AM GMT-5

● 11% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base c

- 10% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 5% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossr

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Material citado
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)