



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES BRICEÑO E.I.R.L. CAJAMARCA - 2021”

Tesis para optar el título profesional de:

CONTADORA PÚBLICA

Autora:

Luz Marina Rodriguez Vasquez

Asesor:

MCs. CPC. Mayra Yaqueline Alcalde Martos

Cajamarca - Perú

2022

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios, por la vida, la fortaleza y salud que me da todos los días de mi vida, para poder cumplir mis metas y sueños trazados. A mis padres Alicia y Luis por inculcarme buenos valores y virtudes que me permitió alcanzar un objetivo más y por su apoyo incondicional que me brindaron a pesar de las dificultades que se nos presentaron en el camino. A mi querida familia por ser mi principal motivación para salir adelante, porque gracias a su apoyo se pudo lograr una meta trazada. A mis hermosos hijos Ángelo y Arely quienes son el motor de mi vida y a mi esposo por todo su apoyo para continuar luchando por mis sueños y metas.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi familia por el apoyo incondicional para realizar mi tesis, que es el resultado del esfuerzo, perseverancia y dedicación. Con profunda gratitud a la CPC. Mayra Yaqueline Alcalde Martos, por su apoyo para el desarrollo de esta investigación. Además, a todos los docentes de la facultad de Negocios de la Universidad Privada del Norte – Cajamarca por compartir sus conocimientos, contribuyendo en este gran proceso y de esta manera lograr una de mis metas trazadas.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE DE TABLAS.....	6
ÍNDICE DE FIGURAS.....	7
RESUMEN.....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Justificación	28
1.3. Formulación del problema.....	29
1.4. Objetivos.....	29
1.4.1. Objetivo General.....	29
1.4.2. Objetivos Específicos	29
1.5. Hipótesis General	29
1.5.1. Hipótesis General	29
1.5.2. Hipótesis Específicos.....	30
CAPÍTULO II. MÉTODO	31
2.1. Tipo de Investigación:.....	31
2.2. Población y Muestra:	32

2.3. Método:.....	33
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	34
2.4.1. Técnica.....	34
2.5.2. Instrumentos	35
2.5.2.1. Ficha de registro documental:	35
2.5.2.2. Fichas Bibliográficas:.....	36
2.5. Procedimiento para la recolección de datos	37
2.6. Procesamiento de Análisis de datos.....	37
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	39
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y LIMITACIONES	44
4.1. Discusión:	44
4.2. Conclusiones:.....	47
4.3. Limitaciones:.....	48
REFERENCIAS.....	49
ANEXOS.....	54
Anexo 1: Matriz de Operacionalidad.....	54
Anexo 2: Matriz de Consistencia.....	57
Anexo 3: Estado de Resultados Integrales.....	59
Anexo 4: Estado de Situación Financiera	60

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Fórmula Razón Corriente	222
Tabla 2: Fórmula Prueba Ácida	23
Tabla 3: Fórmula Razón de Endeudamiento.....	24
Tabla 4: Fórmula del Ratio de Rentabilidad Económica	26
Tabla 5: Fórmula del Ratio de Rentabiliad Financiera	27
Tabla 6: Fórmula del Ratio del Margen de Utilidad Neta	27
Tabla 7: Ratio de Liquidez: Razón Corriente	39
Tabla 8: Ratio de liquidez: Prueba Ácida	40
Tabla 9: Ratio de endeudamiento: Endeudamiento	40
Tabla 10: Ratio de Rentabilidad Economica: ROA.....	41
Tabla 11: Ratio de Rentabilidad Financiera: ROE	42
Tabla 12: Margen de Utilidad Neta	42

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Decisiones de la Gestión Financiera	19
---	----

RESUMEN

Hace tiempo, las empresas; vienen desarrollando la gestión financiera como parte de la administración y el bienestar económico, con el propósito de sobrevivir en el tiempo, así como también que ésta refleje en la rentabilidad de cada periodo, es por ello que el objetivo principal del estudio es determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021; mediante la cual dicha incidencia se determinará a través de los ratios financieros, lo cual viene siendo uno de los problemas que aqueja y necesita de especial cuidado, recomendación que se pueda dar, con el propósito de alcanzar a su Gerencia para la posible toma de decisiones. Luego se detallará antecedentes internacionales, nacionales y locales; a fin de dar cuenta el desarrollo del estudio; se trabajará con el tipo de investigación básico con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental – transversal, los resultados se procesará de manera eficaz y así demostrar la incidencia entre las variables; finalmente se llegó a la conclusión, que las variables tienen un nivel significativo e importante, dado que al aplicar los ratios, dieron como a forma de consecuencia que la gestión financiera sí incide en la rentabilidad la empresa.

Palabras clave: Gestión Financiera, Rentabilidad, Liquidez, Riesgo.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

El rubro financiero es un área de vital importancia en las organizaciones, por tal razón las empresas deben contar con una buena gestión. Además, la gestión financiera en la rentabilidad establece una actividad esencial en la economía.

A nivel nacional, la gestión financiera, es uno de los inconvenientes por lo que pasan la mayoría de las empresas, porque no cuentan con una cultura financiera adecuada.

En la ciudad de Cajamarca se ha podido observar el incremento de las mejoras en su gestión financiera obteniendo buenos resultados, que se ven reflejados en su Rentabilidad, por tal razón es muy importante cumplir con una buena gestión financiera y así lograr sus objetivos, en especial en las PYMES.

Por lo tanto, la gestión financiera y la rentabilidad siempre serán temas vigentes y de gran valor para la sociedad y economía, porque son resultados relevantes que influyen en la toma de decisiones de cualquier empresa.

En la empresa, se puede señalar una deficiente gestión financiera, porque no tienen el conocimiento ni cuentan con un encargado financiero, es por ello; que en la presente investigación se le brindará el estado actual con posibilidad a mejora, de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad.

Entre los antecedentes más relevantes que se han encontrado para la presente investigación, “Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021” están los siguientes, en el ámbito internacional tenemos a: Cabrera, Fuentes y

Cerezo (2017), en su artículo científico “La Gestión Financiera aplicada a las Organizaciones”, publicado en la revista científica Dominio de las ciencias, en Quevedo – Ecuador, indica que la gestión financiera es una de las áreas tradicionales que comprenden un proceso de gestión y gerencia de cada organización indistintamente de su tamaño o del sector al que pertenezca dicha empresa. Es por ello que la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos. El objetivo de la gestión financiera para las organizaciones es hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia, ya que se trata de propiciar un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos financieros en las organizaciones productoras de bienes y/o servicios, es por ello que se formula y desarrolla el planteamiento de un modelo con un enfoque integral, sistémico y que conlleve a coadyuvar al proceso de toma de decisiones, el modelo de este artículo plantea el desarrollo de tres fases secuenciales y lógicas: planificación, ejecución y análisis y una última fase referida al control y la decisión. Además, concluyó que la gestión financiera es una poderosa herramienta de ayuda a la toma de decisiones y debe ser encarada de manera sistémica y metodológicamente clara para permitir diferentes tipos de análisis en la organización.

Así mismo se tomó en cuenta a: Coba, Terán (2017), en su Tesis de posgrado; “Gestión Administrativa - Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Muebles Metálicos Ardey, de la Ciudad de Santo Domingo, Año 2015”, en Quevedo – Ecuador, Se plantearon tres objetivos para alcanzar el propósito deseado tales como; diagnosticar la Gestión Administrativa-Financiera que emplea la empresa para el manejo de los recursos, determinar el nivel de capacitación del personal en el desarrollo productivo y analizar la Gestión Administrativa-

Financiera mediante la aplicación de indicadores financieros. Para obtener la información primaria y secundaria fue necesario aplicar tipos, métodos, instrumentos, población y muestra de investigación. Por lo tanto concluye que El diagnóstico efectuado a la Gestión Administrativa-Financiera que emplea la empresa para el manejo de recursos demostró que, “Muebles Metálicos Ardey” carece de un organigrama estructural, funcional, políticas y procedimientos documentados para el correcto desarrollo de las actividades, además se incumple con el plan presupuestal anual, en otro aspecto no se respeta la línea de mando en el área productiva por orden jerárquico sino que se subordinan las actividades a empleados poco óptimos para liderar los grupos de trabajo.

De acuerdo a los autores: Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo y Medina (2018), en su revista observatorio de la Economía Latinoamericana “El Análisis Financiero como Herramienta Clave para una Gestión Financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro”, publicado en la revista Eumed.net, en Ecuador, nos señalan que el análisis financiero es importante para la administración adecuada en la toma de decisiones de una empresa, detectar las dificultades futuras para predecir la situación económica, financiera y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. Es importante realizar un análisis financiero como una herramienta clave para una eficiente gestión financiera en las principales empresas del cantón Milagro. Según un estudio analítico con diseño documental basado en los fundamentos teóricos de Gitman (2003), el análisis financiero se basa en la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una entidad. Es decir que el estudio de los ratios financieros se concluye como predictores del éxito de una entidad o a la vez un fracaso empresarial que puede afectar. El análisis financiero se basa en cifras ajustadas con la inflación presentando una

información válida y precisa que determine las condiciones financieras de los negocios y la gestión eficiente que permita predecir su rentabilidad. También ha concluido que la utilización de los estados financieros básicos como son el Balance General y Estado de resultados es necesarios para el cálculo de los ratios porque permite conocer las condiciones de la salud financiera de la organización ya que tomando como fundamento la información registrada en los estados financieros, arrojan cifras que expresan el nivel de liquidez, el grado de solvencia, la eficiencia en el manejo de los activos e inversiones, la capacidad de endeudamiento, así como también, el nivel de rentabilidad y rendimiento obtenido sobre las ventas, activos, inversiones y capital.

Finalmente se toma en cuenta la investigación de: López, Erazo, Narváez y Paulina (2020), en su investigación “Gestión Financiera Basada en la creación de valor para el sector Microempresarial de Servicios”, publicada en la revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, en Ecuador, los autores tuvieron por objetivo diseñar un modelo de gestión financiera para el mejoramiento de la rentabilidad en la residencia estudiantil Nia de la Ciudad de Cuenca, con ello tratar de lograr un mejor posicionamiento en el mercado de las residencias estudiantiles de la ciudad y en la mente de los estudiantes universitarios. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, analizando las variables involucradas: gestión financiera basada en la creación de valor. La investigación fue de tipo mixta, con enfoque cuantitativo. La investigación concluye que el modelo de gestión financiera optimiza la creación de valor en la Residencia Estudiantil NIA; además, con los procedimientos respectivos y el tratamiento oportuno se hace posible que los objetivos de rentabilidad se vean alcanzados, concluyeron que el modelo de gestión financiera para optimizar la creación de valor en la Residencia Estudiantil Nia con los procedimientos respectivos

y el tratamiento oportuno posibilitan que los objetivos de rentabilidad se vean alcanzados, por lo tanto, para efectos de introducción al mundo financiero y de gestión en términos técnicos, en primera instancia como parámetro que agrega valor al negocio, refleja imagen, confianza al usuario es el dar a conocer el fin de la misma que se plasma a través de la misión, visión y valores empresariales.

En cuanto al contorno nacional se ha obtenido distintas investigaciones entre ellas esta: Cárdenas (2021), en su tesis para obtener el título profesional “Análisis de la Gestión Financiera de la Compañía de Servicios y Telecomunicaciones del Perú Sac, Cusco, 2018-2019”. En el presente trabajo, el objeto de estudio de la investigación es analizar la gestión financiera en la Compañía de Servicios y Telecomunicaciones del Perú SAC, 2018-2019. Se elaboro con la metodología de investigación aplicada y de alcance de tipo descriptivo debido a que la aplicación es de diseño no experimental y de corte longitudinal. Se concluyó que es fundamental que las empresas realicen un análisis financiero para que evalúen la situación y el desempeño económico financiero real y poder así detectar las dificultades y mejorar las áreas críticas que tiene la empresa para que los gerentes puedan realizar una buena toma de decisiones como es el caso de la Compañía de Servicios y Telecomunicaciones del Perú SAC, Cusco, 2018- 2019.

Por otro lado, tenemos a: Monge (2021), en su tesis titulada “La Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de las empresas de Reciclaje, Callao 2020”, tuvo como objetivo principal determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. El cual tuvo como metodología un tipo de investigación aplicada, con un nivel correlacional, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de corte

transversal. La muestra estuvo conformada por 30 trabajadores de las empresas de reciclaje, Callao 2020. Los resultados señalaron que la gestión financiera si influye significativamente en la rentabilidad de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020, mediante la correlación de Spearman obteniendo un 0,862, que representa una correlación positiva alta. Asimismo, se concluye que el 80,00% contesto casi siempre en relación a que la empresa determina objetivos realistas para una buena gestión financiera. La investigación determinó que la gestión financiera si influye significativamente en el factor rentable de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. Asimismo, este sector económico del reciclaje es mayoritariamente poco informado sobre cultura financiera lo cual conlleva a que sus propietarios no tengan una visión amplia en lo que pueda contribuir una buena gestión financiera. Sus objetivos realistas son el día a día ya que la liquidez es un factor clave para la adquisición de las botellas recicladas.

Así mismo se tiene el estudio de: Bocanegra y Vereau (2020), en su tesis de licenciatura “La Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Cia Greer S.A.C. - Trujillo 2019”, tesis para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Privada del Norte, Trujillo - Perú. Establece que el objetivo del presente estudio fue analizar como la Gestión Financiera incide en la Rentabilidad de la empresa CIA GREER SAC, Distrito de Trujillo, La Libertad, Ejercicio 2019. Se trata de una investigación no experimental con un diseño longitudinal explicativo-descriptivo en la que se analizó los Estados Financieros de la empresa en estudio. Para determinar el nivel de Gestión Financiera se utilizó el análisis financiero horizontal y para determinar las variaciones de un período a otro en la rentabilidad de la empresa se realizó un

comparativo del análisis financiero vertical de los Estados Financieros. Los resultados obtenidos reflejaron que en el período 2019, donde no se implementó mejoras en la Gestión Financiera, los índices de rentabilidad fueron desfavorables para la empresa CIA GREER SAC, mostrando así que la aplicación de una mejor Gestión Financiera incide de forma positiva en la rentabilidad de la empresa, y de esta manera demostró, que la Gestión Financiera si incide en la Rentabilidad de la empresa CIA GREER SAC, Distrito de Trujillo, La Libertad, Ejercicio 2019, por cuanto se desarrolló procedimientos de mejora a la empresa y si bien las medidas tomadas fueron adecuadas para generar una rentabilidad positiva, dicha incidencia en la rentabilidad fue menor si la comparamos con el ejercicio económico del año 2018.

Es importante mencionar a: Pashanasi, Cachique y Céspedes (2019), en su tesis de pre grado titulada “Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad Económica de la Junta de Usuarios Huallaga Central, 2018”, para obtener el grado de bachiller en Contabilidad, en la ciudad de Tarapoto; tuvo como objetivo general Demostrar la incidencia de la gestión financiera en la en la rentabilidad económica de la junta de Usuarios Huallaga Central, 2018. El tipo de estudio fue aplicado, nivel descriptivo de diseño no experimental. La muestra estuvo conformada por la información financiera (Estado de situación financiera y Estado Integral). La técnica de recolección de datos fueron la entrevista, observación y análisis documental. Los resultados demostraron que las actividades donde se presentó mayores deficiencias fueron cuentas por pagar y financiamiento, lo cual llego a generar pérdidas tanto por el pago de interés que no fue registrado y las que no se cumplieron, teniendo un importe total de S/ 370,822.79 sumando los demás elementos de la gestión financiera; generar una disminución de la rentabilidad. De esta manera

concluye que gestión financiera en sus componentes (Efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y financiamiento) incidieron en la rentabilidad económica de la Junta de Usuarios Huallaga Central. Este resultado se comprobó a partir del ajuste realizado de los hallazgos, donde los ratios financieros presentaron una variación de 1.04% a 9.89% dentro del periodo de estudio. De igual manera la junta presento mayores deficiencias en los financiamientos.

Con respecto al ámbito local tenemos a: Burgos y Poma (2020), en su tesis titulada “La Gestión de Tesorería y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Corporación LG Cerro Azul Sac, en la Ciudad de Cajamarca, Año 2019”, Desarrollada en la Universidad Privada del Norte, Cajamarca, Perú. El Objetivo principal fue determinar la incidencia de la gestión de tesorería en la rentabilidad de la empresa Corporación LG Cerro Azul SAC., en la ciudad de Cajamarca en el año 2019. Este tipo de investigación es de enfoque cualitativo y cuantitativo, el diseño es no experimental, transversal y correlacional. La población de esta investigación es la empresa Corporación LG Cerro Azul S.A.C. y la muestra es el área de tesorería. Para la realización de este estudio se utilizó las fichas de observación, fichas de registros de datos y el análisis documental como técnicas de recolección de datos, así mismo se procesó la información utilizando como método de análisis el programa estadístico IBM SPSS Statistics y la Correlación de Spearman’s Rho Calculator para obtener los resultados. Finalmente, se llegó a la conclusión que la gestión de tesorería incide de manera positiva media ($r_s = 0.488$) en la rentabilidad de la empresa, así mismo, con la implementación de un manual de gestión de tesorería, se mejoró los procedimientos y esto hizo que incremente la rentabilidad en un 3.76% en la rentabilidad económica (ROA) en un 3.06%

en la rentabilidad financiera (ROE) y en un 7.29% en el margen de utilidad. PALABRAS CLAVE: gestión de tesorería, rentabilidad.

Finalmente se toma en cuenta la investigación de: Jiménez y Lozano (2017), en su investigación titulada: “Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa San José Inversiones SRL”. Desarrollado en la Universidad Señor de Sipán, Jaén – Perú. Cuyo objetivo fue analizar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José inversiones SRL, Jaén 2017. El diseño de investigación estuvo definido como correlacional- descriptiva, donde se trata de relacionar las dos variables. Económicamente, los resultados de esta investigación permitirán que la empresa San José Inversiones S.R.L. mejore su rentabilidad y aumente la liquidez. Socialmente, la presente investigación es relevante porque a través de una gestión financiera eficiente, la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, Jaén, mejorara; además los colaboradores y los gerentes realizaran una eficiente y eficaz gestión financiera, por lo tanto, tendría un mejor compromiso y cumplimiento de sus responsabilidades, lo cual contribuye a incrementar la rentabilidad de la empresa. Se concluye que la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de una empresa es de vital importancia para el crecimiento y posicionamiento de esta. Se considera eficiente la gestión financiera en el momento que se maximiza el valor de la empresa, lo cual se ve reflejado en el aumento de la rentabilidad.

Ahora, se detallará algunos conceptos relevantes para este estudio.

Finanzas: Las finanzas cumplen una función indispensable dentro de cualquier entidad con el fin de lograr sus metas trazadas. “Se piensa que, el contorno de las finanzas es extenso y dinámico; inmerso en todas las actividades que realizan las compañías: desde la contratación de

nuevo personal, hasta el lanzamiento de nuevos servicios y/o productos de la organización”, así mismo “Las finanzas es una rama de la economía, la cual se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero”. (Fajardo y Soto, 2018, p. 40).

Por otro lado, tenemos que:

Las finanzas se ocupan del financiamiento, inversión, análisis y evaluación de instrumentos financieros, adicionalmente velan por el funcionamiento de los mercados financieros, análisis de las tasas de interés, estudio y diseño de la mejor estructura de financiamiento, proyectos de inversión y cartera de inversión en acciones. (Elizalde, 2018, p. 7).

Las finanzas tienen tres áreas importantes:

La gestión financiera o empleo eficiente de los recursos financieros.

Los mercados financieros o conversión de recursos financieros en recursos económicos, o lo que es lo mismo, conversión de ahorros en inversión.

La inversión financiera o adquisición y asignación eficientes de los recursos financieros.

Gestión Financiera:

El término gestión proviene del latín “gestio”, en donde se basa en la labor y la dirección de algo. Por ello se indica que la gestión es el conjunto de labores que una persona efectúa con el fin de dirigir una entidad hacia un fin y a su vez, la gestión empresarial da lugar a las actividades que se realizan en las empresas luego del planeamiento, transformando en contexto los objetivos asignados en dichas organizaciones. (Fajardo y Soto, 2017, p. 45)

Las Finanzas son el arte y la ciencia de dirigir el dinero, es decir que todos los inversionistas ganan o consiguen dinero, y gastan o invierten dinero.

La Gestión Financiera se organiza bajo dos definiciones que son:

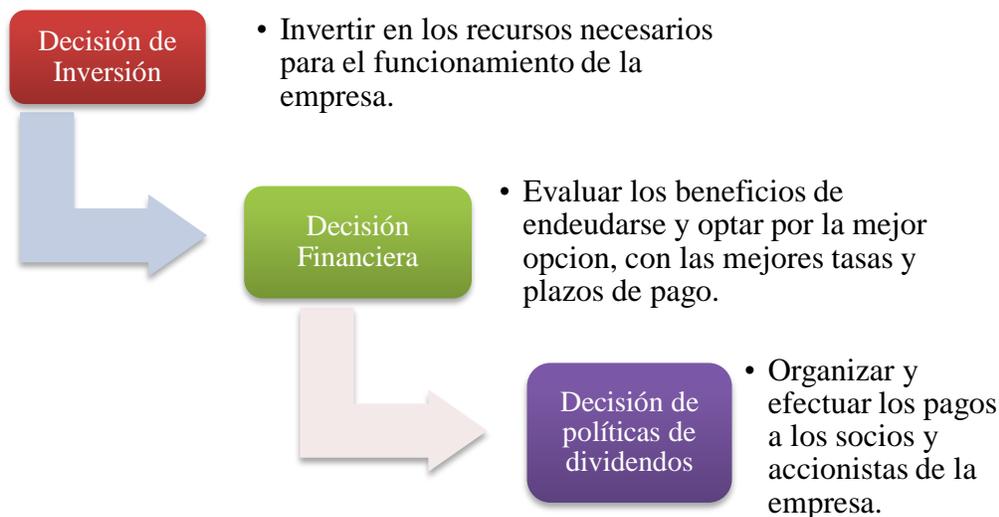
El análisis de la actual situación financiera de la empresa;

Evaluación y formulación de decisiones sobre alternativas que permitan mejorar el futuro financiero de la empresa.

Las decisiones de la gestión financiera pueden dividirse en tres áreas básicas para la empresa, cabe reiterar que a veces dichas decisiones son tomadas por el tesorero o el contralor, quienes se reportan ante el director de finanzas, quien es el líder del presidente ejecutivo para la toma de decisiones. (Fajardo y Soto, 2017, p. 45).

Figura 1:

Decisiones de la Gestión Financiera:



Fuente: Fajardo y Soto.

Gestión Financiera: La gestión financiera se refiere a la forma metodológica de la situación económica y financiera de una empresa con la finalidad de poder examinarla, valorarla y desarrollar su proceso organizacional.

La Gestión Financiera es gestionar los recursos económicos de una empresa de manera adecuada y correcta para garantizar un buen trabajo en todas sus áreas.

La gestión financiera es un rol fundamental en todos los negocios. Si una empresa cuenta con un buen gerente financiero, le resultará más fácil conseguir sus objetivos ya que podrá gestionar mejor sus recursos, asegurándose de que son suficientes para cubrir los costos, de manera que no solo pueda seguir funcionando, sino que además genere beneficios. (Universidad Europea, 2021).

La gestión Financiera son todos los procesos que logran conseguir, mantener y utilizar el dinero y de esta manera convierte en realidad la visión y misión en operaciones monetarias.

“El grado de importancia de la gestión financiera, inicia en el análisis de dos informes de flujos esenciales de la empresa que son” (Fajardo y Soto, 2017, p. 46).

Los flujos de ingresos y gastos: más conocido como flujo de caja, el cual es un reporte financiero que define todos los flujos de ingresos y egresos que tiene la empresa, facilitando al gerente financiero información sobre la pérdida o exceso de efectivo que tiene la entidad.

Los flujos de cobro y pagos: se lleva un control de las deudas generadas por los clientes de la empresa y el pago a los proveedores, ayudando al gerente financiero en registrar y tramitar el ingreso del efectivo de dichas deudas y de la misma manera con los pagos en efectivo a los proveedores de la empresa.

Si en la realidad se cumpliera con los pagos de los clientes y todos los gastos coincidieran con los pagos, la problemática financiera estaría equilibrada para el gerente financiero de la empresa, pero sin embargo las dificultades que se presentan generalmente entre los flujos hacen que la gestión financiera sea complicada, dando lugar a las decisiones eficientes y eficaces por parte del directorio financiera para la eliminación de los inconvenientes económicos-financieros que ocurren en las organizaciones. (Fajardo y Soto, 2017, p. 47).

“El objetivo fundamental de la gestión financiera dentro de las empresas, es incrementar la riqueza de la organización”. (Fajardo y Soto, 2017, p. 47). Ello nos da a entender que el principal objetivo de la Gestión Financiera es lograr tener el mejor rendimiento en la empresa a través de la inversión.

Razones Financieras: También conocidos como ratios financieras son indicadores utilizados en la naturaleza de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa, las razones financieras admiten hacer balances entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa. Con los resultados de las ratios financieros se podrá proyectar a corto, mediano y largo plazo o simplemente realizar evaluaciones sobre los resultados pasados para tomar medidas necesarias. (Romero, 2017, p. 33).

Las razones financieras son conseguidas de los Estados Financieros de la empresa. Dada la importancia de la información que ofrecen estos Estados Financieros, deben cumplir con tres rasgos fundamentales: confiabilidad, equidad y comprensibilidad.

Una de las razones financieras es el Indicador de Liquidez:

Esta razón tiene la capacidad de indicar si la organización puede pagar sus obligaciones a corto plazo de acuerdo a la fecha de vencimiento que éstas tengan. Es decir que no solamente las finanzas totales de la empresa, sino también a su capacidad para transformar los activos, pasivos corrientes en dinero”. (Castro, 2021).

Así mismo, se detallará los Indicadores de Liquidez, los cuales tenemos:

Razón Corriente

Con esta razón se puede calcular en que cantidad de obligaciones a corto plazo son cumplidas por el activo.

Revela cual es la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus compromisos financieras, deudas a corto plazo. La división del activo corriente entre el pasivo corriente, permite saber cuántos activos corrientes se tienen para cubrir o respaldar los pasivos exigibles a corto plazo. También se le conoce con el nombre de índice de solvencia, y se calcula de la siguiente manera: (Castro, 2021).

Tabla 1:

Fórmula Razón Corriente

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida:

Ésta se encarga de mostrar la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, sin tomar en cuenta la venta de sus mercaderías, se refiere sólo a las ventas en efectivo, originado de las cuentas por cobrar, las inversiones temporales y otros activos de fácil liquidación, que sea diferente a las existencias. Es un índice de liquidez mucho más riguroso, y se calcula de la siguiente manera: (Castro, 2021).

Tabla 2:

Fórmula Prueba Ácida

Prueba ácida:

$$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

También es necesario detallar el Indicador de Endeudamiento, el mismo que: “Permite calcular el grado en que los acreedores participan en el financiamiento de una empresa; permite concretar el riesgo que inciden dichos acreedores, los dueños, y si es beneficioso o no tener un nivel de endeudamiento para la empresa”. (Castro, 2021).

Endeudamiento: Permite definir que, por cada sol invertido en activos, cuanto está financiado por terceros y cuál es la garantía que muestra la empresa a los acreedores.

Tabla 3:

Fórmula Razón de Endeudamiento

Razón de endeudamiento:

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

La rentabilidad es un concepto extenso que permite diversas direcciones y proyecciones, y actualmente existen otras perspectivas, podemos hablar de rentabilidad de un punto de vista tanto económico como financiero, pero también podemos hablar de rentabilidad social, que incluye aspectos variados como la parte cultural, medioambiental, entre otros, que vienen a formar parte de los efectos futuros para el entorno social de la empresa. (Lizcano, 2017, p. 10).

El concepto de rentabilidad hace referencia al resultado que se obtiene tras realizar una inversión inicial. Es uno de los indicadores financieros más relevantes ya que permite medir la capacidad de generar retornos de una inversión, normalmente se presenta en porcentaje y se mide con un horizonte temporal de un año.

La rentabilidad es una métrica que sirve para todo tipo de instrumentos financieros, tanto de renta fija como de renta variable, pero también se utiliza como métrica para calcular el retorno de inversiones no financieras, como puede ser una inversión inmobiliaria. (Gea, 2019, Blog).

Cabe recalcar que la rentabilidad no es otra cosa que la relación entre los ingresos, costos y/o gastos, generados por la utilización de los activos de la empresa esta puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario. (Romero, 2017, p. 30).

Es sustancial indicar que:

La importancia de la rentabilidad es fundamental para el crecimiento de cualquier empresa porque nos permite medir la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos limitados, la rentabilidad le permite prescribir entre diferentes opciones. Esta no es una medida absoluta, porque está estrechamente relacionada con el riesgo.

Una persona solo corre un mayor riesgo si puede obtener un mayor rendimiento. Por tanto, la política económica de un país debe desarrollar sectores rentables, es decir, promover los ingresos. Esto no significa que solo se enfoque en la rentabilidad. Podríamos decir que la rentabilidad es ajustada al riesgo. (Monge, 2020, p. 34).

En la Rentabilidad existen dos tipos, que son la Rentabilidad Económica y Rentabilidad Financiera.

Rentabilidad Económica Se constituye, así como un indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica por una deficiente política de financiación.

En este caso, el índice de rentabilidad económica va a medir el retorno que nos proporciona el negocio. Para calcular el ROA se requiere de la utilidad operativa neta y el total de Activos.

Tabla 4:

Fórmula Rentabilidad Económica.

Razón de la Rentabilidad Económica:

$$\frac{\text{(Utilidad Antes de intereses e Impuestos)}}{\text{(Activos Totales)}} \times 100$$

Rentabilidad Financiera, se obtiene a través de la relación existente entre el beneficio neto obtenido por la entidad antes de impuestos; es decir, es el beneficio económico obtenido en relación con los recursos que tuvieron que invertirse para obtener dicho beneficio. Este tipo de rentabilidad puede verse también como una medida de cómo una empresa invierte fondos para generar ingresos y suele expresarse en porcentajes.

El índice de rentabilidad financiera va a medir el retorno de los accionistas después de pagar la deuda. Para calcular el ROE necesitamos los valores de la utilidad financiera neta y el patrimonio de los accionistas.

Tabla 5:

Fórmula Rentabilidad Financiera.

Razón de la Rentabilidad Financiera:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Margen de Utilidad: Muñoz (2019) Indica el saldo de la utilidad disponible para hacer frente a los gastos de administración y ventas de la empresa.

Tabla 6:

Fórmula Margen Utilidad Neta.

Razón de Margen Utilidad Neta:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

1.2. Justificación

La justificación de la presente investigación es teórica, porque busca relacionar dos variables como son la Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

A nivel económico, el resultado de esta investigación permitirá ver el estado actual por el que cruza la gestión financiera de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, con ello la administración decidirá implementar o mejorar dicha gestión con el propósito de incrementar su rentabilidad.

Metodológicamente, la investigación servirá de referencia para otros estudiantes de Contabilidad, Administración, Economía y otras carreras afines de las diversas Universidades, los cuales pueden profundizar estudios relacionados con estas variables y así desarrollar la investigación. Además, se van a utilizar técnicas como la observación y el análisis documental y como instrumento la guía de observación y la ficha de registro. Toda esta información será recopilada y analizada para lograr dar resultado al objetivo general del estudio.

La presente investigación que se aborda de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L se sitúa a nivel macro en la república del Perú, a nivel meso en el distrito de Cajamarca y a nivel micro en la calle Santa María Nro. 180 Barrio. Nuevo Cajamarca.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema General

¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021?

1.3.2. Problemas Específicos

¿Cuál es la incidencia del ratio de liquidez con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021?

¿Cuál es la incidencia del ratio de endeudamiento con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021

1.4.2. Objetivos Específicos

Determinar la incidencia del ratio de liquidez con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

Determinar la incidencia del ratio de endeudamiento con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

1.5. Hipótesis General

1.5.1. Hipótesis General

La gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

1.5.2. Hipótesis Específicos

El ratio de Liquidez incide significativamente con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

El ratio de Endeudamiento incide significativamente con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

CAPÍTULO II. MÉTODO

2.1. Tipo de Investigación:

La presente investigación es básica, porque su objetivo es aumentar el conocimiento científico sin contrastarlo con algo práctico y con enfoque Cuantitativo, porque se ha realizado la recolección de datos, procesado y usado datos numéricos recabados de los distintos estados financieros de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, puesto que se basa en aspectos numéricos para ser investigados, analizados y así comprobar lo que se requiere alcanzar. Este análisis servirá para contestar la pregunta de la investigación.

Los estudios de corte cuantitativo pretenden la explicación de una realidad social vista desde una perspectiva externa y objetiva, significa asignar números a objetos y eventos de acuerdo a ciertas reglas, como es para el caso de la presente investigación el análisis de las diferentes partidas de los estados financieros básicos y la aplicación de los ratios financieros. En cambio la investigación cualitativa es un conjunto de métodos de investigación basados en la observación que se utiliza para comprender en profundidad un fenómeno sin utilizar datos numéricos para ello. El enfoque mixto se utiliza cuando se requiere una mejor comprensión del problema de investigación, y que no se podrá obtener usando cada uno de estos métodos por separado.

El presente estudio de investigación tiene como diseño No experimental, porque según Sampieri, Collado, y Lucio, (2014, p. 149), Define que la investigación no experimental es aquella que no se manipulan deliberadamente las variables. y transversal, porque es un estudio observacional, los investigadores del estudio registran información sobre los sujetos de la prueba sin manipular el entorno. Un estudio transversal capta los datos de los sujetos de la prueba en un

momento dado. Funciona como una instantánea de como los sujetos de prueba responden al entorno del estudio. Por lo tanto, la característica más definida de un estudio transversal es que pueden comparar cómo reacciona los diferentes grupos de sujetos de prueba al entorno de estudio en un único momento. (Online-Tesis, 2021).

Por lo tanto este estudio sí cumple con lo mencionado anteriormente, es decir, no se va a manipular las variables y el estudio será transversal, porque se ha efectuado de manera simultánea en el periodo 2021, finalmente es importante señalar que, el estudio es de nivel descriptivo, porque se ha recopilado datos de las variables (Gestión Financiera y Rentabilidad), con la finalidad de estudiarlos, buscar y demostrar la incidencia que existe entre dichas variables, verificando que la hipótesis planteada responda a la pregunta de investigación y en base a las conclusiones, plantear acciones de progreso.

2.2. Población y Muestra:

La población de estudio es un conjunto de casos, determinado, establecido y accesible, que establecerá el referido para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados. Es necesario aclarar que cuando se habla de población de estudio, el término no se refiere exclusivamente a seres humanos, sino que también puede corresponder a animales, muestras biológicas, expedientes, hospitales, objetos, familias, organizaciones, etc.; para estos últimos, podría ser más adecuado utilizar un término análogo, como universo de estudio. (Arias, Villasis y Miranda, 2016, p. 202).

El muestreo no probabilístico, sirven para efectuar publicaciones, pues no se tiene certeza de que la muestra obtenida sea representativa. Por lo general se escogen a los sujetos

siguiendo determinados criterios. También denominado en ocasiones “accidental”. Se basa generalmente sobre un buen conocimiento de las capas de la población y/o de los individuos más “representativos” o “adecuados” para los fines del estudio. Mantiene, por tanto, semejanzas con el muestreo aleatorio estratificado, pero no tiene el carácter de aleatoriedad. En este tipo de muestreo se determinan unas “cuotas” que consisten en un número de individuos que conforman determinadas condiciones. Una vez concluida la cuota se escogen los primeros que cumplan dichas características. (Arias, Villasis y Miranda, 2016, p. 205)

Para la presente investigación, la población está representada por los cuatro Estados Financieros la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca – 2021 y la muestra está representada por los Estados Financieros básicos (Estado de Resultados Integrales y Estado de Situación Financiera) de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

2.3. Método:

El método inductivo-deductivo está conformado por dos procedimientos inversos: Inducción y Deducción.

La inducción es una forma de razonamiento en la que se pasa del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general, que refleja lo que hay de común en los fenómenos individuales. Su base es la repetición de hechos y fenómenos de la realidad, encontrando los rasgos comunes en un grupo definido, para llegar a conclusiones de los aspectos que lo caracterizan. Las generalizaciones a que se arriban tienen una base empírica.

Mediante la deducción se pasa de un conocimiento general a otro de menor nivel de generalidad. Consiste en inferir soluciones o características concretas a partir de

generalizaciones, principios, leyes o definiciones universales. Rodríguez y Pérez, (2017, p. 187-188).

En la presente investigación el método es Inductivo – Deductivo, porque primero se está recopilando toda la información de los Estados Financieros básicos, para luego ser analizados y poder llegar a determinar el objetivo.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

2.4.1. Técnica

2.4.1.1. Análisis documental:

Es una técnica, mediante la cual el investigador selecciona las ideas más importantes y relevantes de un documento dado, con la finalidad de interpretar y expresar el contenido del mismo de una forma clara y definitiva, de esta forma se recupera el mensaje del autor o la información en el contenida. El análisis documental permite que la información recuperada o interpretada sea utilizada para identificar el documento, para procurar los puntos de acceso en la búsqueda de documentos, para indicar su contenido o para servir de sustituto del documento. (Clavijo, D., Guerra, D. y Yañez, D. 2014, p. 39).

El análisis documental en la presente investigación se realizó de manera consecuente de acuerdo a la recopilación de los documentos contables (Estado de Resultados Integrales y Estado de Situación Financiera) que fueron entregados por el área contable y con ayuda de la administración se interpretó dichos documentos de acuerdo al giro del negocio, e interpretación necesaria acorde con la investigación y procesado a través de los distintos ratios financieros (Ratio

de Liquidez, Ratio de Endeudamiento, Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Margen de Utilidad Neta) con el único propósito de comprobar la hipótesis de la investigación.

2.5.2. Instrumentos

2.5.2.1. Ficha de registro documental:

El estudio documental es un mecanismo basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos, es decir, los recaudados y registros por otros investigadores en fuentes documentales: impresas audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos, el documento o fuente documental es el soporte material (papel, madera, tela, cinta magnética) o formato digital en el que se registra o conserva una información. (Arias, F.2012).

- Análisis externo: También llamado el análisis formal, el cual es el primer paso para identificar el documento que se va a analizar.

- Análisis interno: También llamado análisis del contenido, se basa en evaluar el mensaje, la temática, la información dentro del documento que se ha elegido en base al análisis externo. Ambos pasos son esenciales para realizar un análisis documental.

La ficha de registro documental es diseñada en función a la necesidad de recopilar la información financiera de los estados financieros básicos de tal manera que permitan la comparación de valores y cifras representativas de los mismos.

Este tipo de fichas puede realizarse en papel, pero generalmente se realiza en computadora (Hoja de cálculo) que cuenta una estructura definida en base a la presente investigación.

Los datos que debe o puede contener son:

Nombre o nombres de las partidas a analizar.

Número de ficha

Tipo de estado financiero

Nombre del responsable de la investigación

Firma del responsable de la investigación.

En el caso de la presente investigación la Ficha de registro documental fue llenada de acuerdo a la información obtenida a través de los distintos Estados Financieros básicos de la empresa, lo cual sólo fue seleccionada información relevante y acorde de la investigación.

2.5.2.2. Fichas Bibliográficas:

Son aquellas que se usan con la finalidad de registrar la bibliografía más resaltante de cada documento estudiado, Según la Universidad de América Latina (2019), indica que:

Las fichas que registran los datos acerca de la fuente documental son conocidas como fichas bibliográficas y hemerográficas. Sin embargo, la diversidad en tipos de documentos va más allá de los puros libros, revistas y periódicos, por ello se opta por denominarlas fichas de referencia, pues en ellas se registran los datos acerca de la fuente. Aquí se escriben los datos de fuentes como libros y obras periódicas, audiovisuales, documentos de software, Internet, de archivos públicos y privados o fotografías, pinturas, etc.

Las fichas pueden ser bibliográficas o de trabajo. Dentro de estas últimas, encontramos las fichas de resumen, que son las que se utilizarán en el presente estudio.

Para la presente investigación las Fichas Bibliográficas, se utilizó en el registro de las bibliografías más importantes y acorde a la investigación.

2.5. Procedimiento para la recolección de datos

Se efectuó una búsqueda y revisión de documentos electrónicos (artículos científicos, tesis y bibliografía), recuperados de bases de datos como Google Académico, Dialnet y Redalyc relacionados con las variables de estudio, las mismas que fueron utilizadas como palabras clave para efectuar la búsqueda.

Se procedió a efectuar un análisis de los documentos recopilados, el mismo que se ha realizado teniendo en cuenta dos procesos importantes: un análisis externo o análisis formal el cual permitió identificar la relevancia del documento y el análisis interno o de contenido, a través del cual se ha evaluado el mensaje, la temática, la información dentro del documento que fue elegido en base al análisis externo.

Los datos e información relevante encontrados en los documentos analizados fueron recopilados y registrados en los instrumentos elaborados para este fin.

Los instrumentos que registraron la información relevante encontrada en función de las variables de estudio, permitieron construir los resultados, los mismos que se presentan en tablas y figuras en la presente investigación, con su respectiva interpretación y fuente.

2.6. Procesamiento de Análisis de datos

Para el procesamiento y análisis de datos se realizó a través del programa Microsoft Excel para su análisis correspondiente, los datos sirvieron para desarrollar el análisis descriptivo y la contrastación de la hipótesis propuesta.

El ordenamiento y procesamiento de datos se efectuó a través de tablas por medio de fórmulas predeterminadas de ratios financieros.

El cálculo de las ratios financieros se realizó con montos extraídos de los estados financieros de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

Se analizó e interpretó la información de las ratios financieras más relevantes para el estudio.

2.7. Aspectos Éticos

La presente investigación, tiene como fin presentar los resultados con total imparcialidad, y confidencialidad. Además, toda la información recabada ha sido obtenida de manera voluntaria y sin fines de lucro.

Los resultados obtenidos de la presente investigación, han sido procesados de acuerdo a los ratios financieros, es decir dichos resultados muestran datos reales del estado actual de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

El presente estudio no atenta contra la empresa, ni contra ningún miembro o personal que labore en dicha empresa, puesto que el fin es netamente académico.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Luego de haber realizado la recopilación y el análisis de la información, además de haber obtenido los Estado de Resultados, Estado de Situación Financiera y Flujo de Efectivo, se ha concretado los resultados; los cuales han permitido aclarar con los objetivos y demostrar la hipótesis trazada, en cuanto a la Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.

Los resultados obtenidos son los siguientes:

Tabla 7:

Ratio de Liquidez. Razón Corriente

RAZÓN CORRIENTE:		
<u>Activo corriente</u>	= $\frac{\text{S/ } 572,608.58}{\text{S/ } 278,768.00}$	= 2.05
<u>Pasivo corriente</u>		

Datos obtenidos del Estados de Situación Financiera de la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Que se obtiene de la división del activo corriente entre el pasivo corriente.

Este ratio mostró que la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. durante el año 2021, tiene la capacidad para poder pagar o cumplir sus deudas corrientes; quiere decir que por cada sol que la empresa debe, tiene 2.05 soles para cubrir sus obligaciones a corto plazo; entre las obligaciones que tiene la empresa a corto plazo es el pago de planillas, pago a proveedores, pago a terceros, entre otros. Este ratio indica que la empresa está gestionando adecuadamente sus activos corrientes para poder cumplir con sus pasivos corrientes.

Tabla 8:

Ratio de liquidez: Prueba Ácida:

PRUEBA ÁCIDA:

$$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\text{S/ } 572,608.58 - \text{S/ } 115,000.00}{278,768.00} = 1.64$$

Se muestra el resultado obtenido del activo corriente menos el inventario entre el pasivo corriente, los datos fueron sacados del Estado de Situación Financiera de la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

Es el ratio más exigible de la solvencia que tiene la empresa a corto plazo, debido a que no considera los inventarios; mientras más elevado sea el valor, mayor será la capacidad que tiene la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. para poder atender a sus obligaciones corrientes. Es decir, que la prueba ácida nos muestra un nivel aceptable, el cual se refleja en 1.64.

Tabla 9:

Ratio de Endeudamiento: Endeudamiento

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO:

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{S/ } 458,768.00}{\text{S/ } 622,008.58} = 0.74$$

Se muestra el resultado del pasivo total entre el activo total, datos que son tomados del Estado de Situación Financiera de la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

Este ratio nos mostró que la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. no tiene solvencia para poder cubrir sus obligaciones, debido, a que el resultado fue 0.74, menor que uno; mostrándose mayor financiamiento con recursos de terceros, en la actualidad la empresa cuenta con un préstamo a largo plazo; generando un mayor riesgo financiero y por lo tanto mostrando menor solvencia de la empresa.

La Rentabilidad es el resultado de una buena Gestión durante un periodo o ejercicio, para determinar ello se ha desarrollado los ratios de Rentabilidad económica, financiera y el Margen de Utilidad. Luego de obtener sus resultados se podrá interpretar cada uno para determinar la incidencia dentro de la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, en el año 2021.

Tabla 10:

Ratio de Rentabilidad Económica:

RENTABILIDAD ECONÓMICA		
ROA=	$\frac{\text{Utilidad antes de interés e impuestos}}{\text{Activos totales}}$	X100
ROA=	$\frac{-S/ 36,759.42}{S/ 622,008.58}$	X100
ROA=	-S/ 5.9	

Dicho resultado es obtenido por la división entre la Utilidad antes de interés e impuestos y los Activos totales, luego multiplicado por cien, los datos fueron sacados de los Estados de Resultados Integrales de la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

La empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, en el año 2021, en relación a la rentabilidad de sus activos, generó una pérdida de 5.9 por cada sol invertido, esto debido a que la deuda utilizada para poder financiar el activo supera por mucho la rentabilidad económica.

Tabla 11:

Ratio de Rentabilidad Financiera:

RENTABILIDAD FINANCIERA	
ROE=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
ROE=	$\frac{-S/ 36,759.42}{S/ 163,240.58}$
ROE=	-23%

Se muestra el resultado obtenido de la división entre la Utilidad Neta y el Patrimonio, dichos datos fueron sacados de los Estado de Resultados.

Este ratio nos mostró que la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, en el año 2021, no ha tenido rentabilidad financiera al contrario la deuda que se ha utilizado para financiar el activo supera la rentabilidad económica en un 23%.

Tabla 12:

Ratio de Margen de Utilidad Neta:

MARGEN DE UTILIDAD NETA	
MGU=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$
MGU=	$\frac{-S/ 36,759.42}{S/ 922,099.05}$
MGU=	-4%

El resultado obtenido es de la división entre la Utilidad Neta y las Ventas Netas, dichos datos fueron sacados de los Estado de Resultados.

La empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, en el año 2021, tiene un margen de utilidad neta negativo porque los costos de producción exceden las ventas totales. Eso indica la incapacidad de

la empresa para controlar los costos. Por otro lado, puede ser una consecuencia natural de dificultades macroeconómicas o del sector donde se desarrolla la empresa.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y LIMITACIONES

4.1. Discusión:

Luego de haber obtenido los resultados se tiene como objetivo general: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021; para lograr ello se llevó a cabo el cálculo de los ratios de liquidez, prueba ácida, de endeudamiento y de rentabilidad, en donde se puede apreciar que en el periodo 2021, los indicadores muestran resultados desfavorables, lo que significa que dichos resultados repercuten en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.

Así mismo, se afirma que en los resultados del Ratio de Liquidez se obtuvo como resultado positivo, es decir que la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, este resultado no es suficiente, por lo tanto como bien se sabe que la empresa no solo debe cumplir con obligaciones a corto plazo si no con todas su obligaciones, es decir a corto y largo plazo, dentro de las cuales se encuentran las obligaciones financieras que normalmente son a plazo mayor de un año, así como también se coincide con la tesis “La Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de las empresas De Reciclaje, Callao 2020”, donde se indica que la Gestión financiera influye significativamente en el factor rentable, es por ello que la Gestión financiera no solamente es un resultado positivo de un ratio de liquidez, sino que es el trabajo conjunto de la gestión financiera y la incidencia positiva en la rentabilidad de una entidad.

La empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, con respecto a la financiación de sus activos se obtuvo un resultado preocupante, lo que significa que la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, tiene un porcentaje elevado, financiado por las entidades financieras y sus proveedores de

mercadería, con dicho resultado se puede interpretar a simple vista que la empresa está mostrando un indicador de endeudamiento negativo para la misma, puesto que según el estudio “El Análisis Financiero como Herramienta Clave para una Gestión Financiera eficiente en las medianas empresas Comerciales del Cantón Milagro”, indica que es importante realizar este análisis, puesto que nos permite ver el grado de eficiencia que está teniendo la gestión financiera y en análisis financiero para así poder demostrar en la liquidez, solvencia, nivel de endeudamiento y rentabilidad de una entidad, con esta tabla no solo se demuestra que el nivel de endeudamiento es deficiente, sino que también con la ayuda del estudio de Ochoa, Sánchez, se corrobora la importancia del análisis de ésta para demostrar la rentabilidad de un periodo positivo a la que se quiere lograr.

Así mismo, se obtuvo como resultado en la rentabilidad financiera en el periodo 2021, de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, un resultado negativo, este indicador es de vital importancia, porque por medio de éste se mide el beneficio que obtuvo la empresa durante un periodo, es importante señalar tal como lo indica Jiménez y Lozano en su investigación “Gestión financiera y la Rentabilidad de la empresa San José Inversiones SRL, Jaén, 2017”, donde indican que para que una empresa mejore su rentabilidad y aumente su liquidez esta debe estar asociada a un mejor compromiso y cumplimiento de la gestión financiera; el manejo eficiente y eficaz de la gestión financiera repercutirá directamente en la rentabilidad.

En este estudio se han resaltado los 3 puntos más importantes de la investigación, para así demostrar que existe una incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L; lo que conlleva a concluir que dicha incidencia es de vital

importancia para las áreas encargadas de la gestión financiera y la importancia de que ésta tiene en la rentabilidad. La presente investigación busca determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad y se muestra que dicha incidencia es de nivel significativa e importante, puesto que en el capítulo de resultados donde se muestra que los ratios de liquidez, de endeudamiento, rentabilidad económica, rentabilidad financiera y Margen de utilidad Neta, los mismos que pertenecen a la gestión financiera se presentan como resultados desfavorables, lo que se evidencia que la gestión financiera no se encuentra bien direccionada, por esta razón la empresa muestra resultados negativos, ya sea para hacerse cargo de sus obligaciones tanto a corto como a largo plazo, así como también un resultado negativo en su rentabilidad financiera.

Las implicancias del presente estudio permiten determinar la eficacia de la investigación, además de ello dicho estudio servirá de base para futuros trabajos, así como también representa un análisis que puede tomar en cuenta la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, con el único propósito de que mejore su gestión financiera repercutiendo en su rentabilidad y así poder lograr sus objetivos trazados.

4.2. Conclusiones:

Una vez analizado los datos recopilados e interpretar los resultados obtenidos de los ratios empleados para demostrar el objetivo general y específicos de esta investigación, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Al Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021, se demuestra que no se cuenta con una gestión financiera adecuada, por ende, se ve reflejada en el resultado de los ratios de la rentabilidad.
- Al determinar la incidencia del ratio de liquidez con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021, se concluye que la empresa muestra una capacidad positiva para hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo, sin embargo este indicador no es suficiente, porque según los estados financieros, su rentabilidad del periodo 2021, fueron desfavorables, lo que significa que la empresa no solo debe hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo si no de todas sus obligaciones en general.
- Al determinar la incidencia del ratio de endeudamiento con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021; al analizar dicha incidencia, se obtuvieron resultados negativos, por que al momento de aplicar los ratios de endeudamiento dieron como resultado que más del 70% pertenecen a las entidades financieras y sus proveedores de mercadería, este ratio es de gran importancia porque

incide directamente en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L, por ello se debe mejorar significativamente.

4.3. Limitaciones:

La principal limitación con la que se ha encontrado en esta investigación ha sido el periodo que se realizó la investigación se encontraba en una época de la pandemia mundial, por tal motivo era muy restringido el tiempo con el cual se podía reunir con los representantes, así mismo por el decreto no podían atender normalmente como lo realizaban anteriormente, por consiguiente, la administración opto por el trabajo remoto, y de esta manera cumplir tanto con las necesidades de la empresa como la ordenanza del Estado.

REFERENCIAS

- Arias, F. (2012). *El proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica* (6° ed). República Bolivariana de Venezuela. Editorial Episteme C.A.
[file:///C:/Users/lucec/Downloads/FidiasG.Arias.ElProyectedeInvestigacin6ta.Edicin%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/lucec/Downloads/FidiasG.Arias.ElProyectedeInvestigacin6ta.Edicin%20(1).pdf)
- Arias Gómez, Jesús, Miguel Ángel Villasís Keever y María Guadalupe Miranda Novales.(2016) *El protocolo de Investigación III: la población de estudio. Volúmen 63 Número 2 Revista Alergia México.*
<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Bocanegra, D., y Vereau A. (2020) *La Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Cia Greer S.A.C. - Trujillo 2019. Repositorio de la Universidad Privada del Norte.*
<https://hdl.handle.net/11537/27186>
- Burgos, M., y Poma K. (2020) *La Gestión de Tesorería y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Corporación LG Cerro Azul SAC, en la Ciudad de Cajamarca, año 2019.*
<https://hdl.handle.net/11537/25018>
- Cabrera, C., Fuentes, Martha., y Cerezo, G. (2017) *La gestión financiera aplicada a las organizaciones. Revista Científica Dominio de Las Ciencias. Volumen 3, Número 4, pp.220-232.*
[https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482.](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482)

- Campos, G., y Nallely, L. (2012) *La Observación, un método para el estudio de la realidad*. Revista *Xihmai*, Volúmen VII, número 13. Universidad la Salle Pachuca. pp.45-60.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3979972>
- Cárdenas, A. (2021). *Análisis de la gestión financiera de la Compañía de Servicios y Telecomunicaciones del Perú SAC, Cusco, 2018-2019*. Repositorio de la Universidad Cesar Vallejo.
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/65240>
- Castro, L. (2021) *Razones Financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*. Blog Rankia.
<https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>
- Clavijo, D., Guerra, D. y Yañez, D. (2014). *Método, metodología y técnicas de la investigación aplicada al Derecho*. Colombia.
http://fui.corteconstitucional.gov.co/doc/pub/31-08-2017_7b9061_60327073.pdf
- Cobo, E., Terán, A. (2017) *Gestión administrativa - financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa muebles Metálicos Ardey, de la ciudad de Santo Domingo, Año 2015*. Repositorio Universidad Técnica Estatal de Quevedo.
<http://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/1788>
- De Gea, M. (2019) *La Importancia de la Rentabilidad en las Finanzas Personales y en la Empresa*.
<https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y->

- Monge, J. (2021) *La Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de las empresa de Reciclaje*, Callao 2020. Repositorio Universidad Peruana de las Américas.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1454>
- Muñoz, (2019). *Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa comercializadora y distribuidora racser s.a. cajamarca, periodo 2018*. obtenido de
<https://hdl.handle.net/11537/22374>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., y Romero, H. (2018) *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis (5ta ed)*. Ediciones de la U.
https://www.academia.edu/59660793/METODOLOG%C3%8DA_DE_LA_INVESTIGACI%C3%93N_5TA_EDICI%C3%93N
- Online-Tesis, (2021), *Diseño de la Investigación: Estudio Transversal vs Estudio Longitudinal*
<https://online-tesis.com/disenio-de-la-investigacion-estudio-transversal-vs-estudio-longitudinal/>
- Pashanasi, Katty., Cachique, D., y Céspedes, J. (2019) *Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad Económica de la junta de Usuarios Huallaga Central*, 2018.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/35846>
- Rodríguez, A., y Pérez, A. (2017) *Métodos Científicos de indagación y de construcción del conocimiento*. *Revista Eschyeka de Administración De Negocios*.
<http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n82/0120-8160-ean-82-00179.pdf>
- Romero, N., y Pacheco, J. (2017) *Diseño De Estrategias Para Mejorar La Rentabilidad De La Empresa Produarroz S.A.*

<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/16462>

Uladech (2021). Reseña de la Evolución de la Ciencia Financiera.

http://files.uladech.edu.pe/docente/32904302/finanzas_privadas/Sesion_01/material_de_lectura_01.pdf

Universidad Europea. (2021). ¿Qué es la fgestión financiera?.

<https://universidadeuropea.com/blog/que-es-gestion-financiera/>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Operacionalidad

Título: "Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021"			
Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores
Variable 1: Gestión Financiera	"La gestión financiera es un elemento fundamental en todos los negocios. Si una empresa cuenta con un buen gerente financiero, le será más fácil conseguir sus objetivos ya que podrá gestionar mejor sus recursos, asegurándose de que son suficientes para	Ratios de Liquidez	Razón Corriente: <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente
			Prueba ácida: <u>(Activo Corriente – Inventario)</u> Pasivo Corriente
		Ratios de Endeudamiento	Razón de endeudamiento: <u>Pasivo Total</u> Activo Total

	cubrir sus costos, de manera que no solo pueda seguir funcionando, sino que además genere beneficios”. (Universidad Europea, 2021).		
Variable 2: Rentabilidad	la rentabilidad no es otra cosa que la relación entre los ingresos, costos y/o gastos, generados por la utilización de los activos de la empresa esta puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al	Rentabilidad Económica	ROA = $\frac{\text{Utilidad Antes de intereses e Impuestos} \times 100}{\text{Activos Totales}}$
		Rentabilidad Financiera	ROE = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
		Margen de Utilidad	Margen de Utilidad = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$

	capital o al valor accionario. (Romero, 2017, p. 31).		
--	--	--	--

Anexo 2: Matriz de Consistencia

Título: "Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021"					
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología	Técnica e Instrumentos
<p>General: ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021?</p>	<p>General: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021</p>	<p>General: La gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.</p>	<p>Variable 1: Gestión Financiera.</p>	<p>Tipo de investigación: Enfoque de la Investigación: Cuantitativo.</p>	<p>Técnica: Análisis Documental.</p> <p>Instrumento: Ficha de Registro Documental.</p>
<p>Específicos: 1. ¿Cuál es la incidencia del ratio de liquidez con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021? 2. ¿Cuál es la incidencia del ratio de endeudamiento con la</p>	<p>Específicos: 1. Determinar la incidencia del ratio de liquidez con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021. 2. Determinar la incidencia del ratio de endeudamiento con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño</p>	<p>Específicos: 1. El ratio de liquidez incide significativamente con la rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021 2. El ratio de Endeudamiento incide significativamente con la rentabilidad en la empresa Inversiones Briceño</p>	<p>Variable 2: Rentabilidad.</p>	<p>Diseño de la Investigación: No experimental. Transversal.</p> <p>Tipo: Básico – Descriptivo.</p> <p>Población: Está representada por los Estados Financieros de la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L.</p>	

<p>rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021?</p>	<p>E.I.R.L. Cajamarca - 2021.</p>	<p>E.I.R.L. Cajamarca – 2021.</p>	<p>Muestra: Está representada por los Estados Financieros básicos de la Empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca - 2021.</p> <p>Método: Inductivo - Deductivo.</p>	
--	-----------------------------------	-----------------------------------	--	--

Anexo 3: Estado de Resultados Integrales

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES/ GESTION
DE LA EMPRESA: INVERSIONES BRICEÑO EIRL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(En Nuevos Soles)**

	AL 31-12-21
INGRESOS	
Ventas Netas	922,099.05
- Costo de Ventas	- 324,811.02
UTILIDAD COMERCIAL	597,288.03
COSTOS Y GASTOS	
Gastos de Administración	- 317,023.73
Gastos de Ventas	- 317,023.73
TOTAL COSTOS Y GASTOS	- 634,047.46
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 36,759.42
- Sanciones Administrativas	-
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	- 36,759.42
- Gastos Financieros	
- Impuesto a la Renta	
UTILIDAD NETA	- 36,759.42

Cajamarca 31 de diciembre del 2021

INVERSIONES BRICEÑO E I.R.L.
R.L.C. 20529829234

ROSA EDELMIRA BRICEÑO CHAVEZ
GERENTE


José Y. Abarca Terrones
CPCC. MAT. 12-653

Anexo 4: Estado de Situación Financiera

:INVERSIONES BRICEÑO EIRL CAJAMARCA		F-1	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
(En Nuevos Soles)			
		AL 31-12-21	AL 31-12-21
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		176,116.70	
Caja	176,116.70		
Cuenta Corriente			
Cuentas por cobrar		272,929.18	
Mercaderías		115,000.00	
Activo diferido		11,306.00	
Tributos por Pagar		- 2,743.30	
IGV	- 2,743.30		
IMP. RENTA			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		572,608.58	
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		135,000.00	
Unidades de Transporte	135,000.00		
Muebles y Enseres	-		
Equipos Diversos	-		
Menos: Depreciación Acumulada	- 85,600.00		
Unidades de Transporte			
Muebles y Enseres			
Equipos Diversos			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		49,400.00	
TOTAL ACTIVO		622,008.58	
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos por Pagar			-
IGV			
IR			
ESSALUD		-	
ONP		-	
SCTR			
Remuneraciones por Pagar			
Proveedores			278,768.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-	278,768.00
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras			
Cuenta por pagar Divesas			180,000.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		180,000.00	
TOTAL PASIVO		458,768.00	
PATRIMONIO			
Capital			200,000.00
Resultados Acumulados			-
Resultados del Ejercicio		- 36,759.42	
TOTAL PATRIMONIO		-	163,240.58
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-	622,008.58

 <p>INVERSIONES BRICEÑO E I.R.L. R.L. 20529629234 EDMIRA EDELMIRA BRICEÑO CHAVEZ GERENTE</p>	<p>Cajamarca, Diciembre del 2021</p>  <p>José V. Abanto Terrones CPC. MAT. 12-653</p>
---	--