



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRETERIA
DEL NORTE S.R.L CAJAMARCA 2022”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Natali Llanos Quispe

Asesor:

Mg. Lic. Sindulfo Javier Díaz Angulo

<https://orcid.org/0000-0002-1577-6202>

Cajamarca - Perú

2024

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(A)	Gilmer Chuquiruna Chavez
	Nombre Y Apellidos

Jurado 2	Segundo Jose Ispilco Bolaños
	Nombre Y Apellidos

Jurado 3	Sindulfo Javier Díaz Angulo
	Nombre y Apellidos

INFORME DE SIMILITUD

TESIS FINAL

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	8%
2	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	dominiodelasciencias.com Fuente de Internet	1%
4	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Privada del Norte Trabajo del estudiante	1%
6	biblioteca.usfa.edu.bo Fuente de Internet	1%
7	dspace.ups.edu.ec Fuente de Internet	1%
8	1library.co Fuente de Internet	1%
9	revista.sangregorio.edu.ec Fuente de Internet	1%

DEDICATORIA

Quiero expresar mi profundo agradecimiento a mi familia por el apoyo incondicional que me han brindado durante la realización de mi tesis. Este logro académico representa el resultado del esfuerzo continuo que han dedicado para proporcionarme una educación sólida. Cada sacrificio que han hecho y cada decisión que tomaron en mi nombre han sido pilares fundamentales para mi éxito. Valorizo enormemente su dedicación y compromiso con mi educación, que considero un invaluable regalo. Asimismo, deseo agradecer a todos los profesores de la Universidad Privada del Norte - Cajamarca por compartir sus conocimientos con cada uno de nosotros.

AGRADECIMIENTO

Deseo expresar mi primer agradecimiento a Dios, por otorgarme la vida, los sueños y la salud que necesito cada día para perseguir y alcanzar mis metas y aspiraciones. Agradezco de todo corazón a mis padres, Máximo y Manuela, quienes han sido el pilar fundamental de mi existencia. Ellos me han inculcado sólidos valores que han guiado mi camino y me han brindado un apoyo incondicional en cada paso que he dado. También quiero reconocer a mis hermanos, quienes han sido una fuente inagotable de inspiración y motivación para seguir adelante en la vida. Su ejemplo y apoyo han sido fundamentales en mi desarrollo personal y profesional.

ÍNDICE

JURADO EVALUADOR.....	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE	6
ÍNDICE DE TABLAS.....	7
ANEXOS.....	8
RESUMEN.....	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	10
Realidad problemática.....	10
Formulación del problema.	23
Objetivos	23
Hipótesis	24
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	25
CAPÍTULO III: RESULTADOS	29
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	42
REFERENCIAS.....	47
ANEXOS.....	51

Índice de tablas

Tabla 1. Clasificación de indicadores liquidez	19
Tabla 2. Clasificación indicadores de endeudamiento.....	20
Tabla 3. Razones financieras de rentabilidad:	21
Tabla 4. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera.....	29
Tabla 5, Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	31
Tabla 6. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.	32
Tabla 7. Análisis horizontal del Estado de Resultados.	33
Tabla 8. Indicadores de Liquidez	34
Tabla 9. Ratios de Nivel de Endeudamiento:	35
Tabla 10. Resultados método DUPONT	36
Tabla 11. Ratios de rentabilidad	37
Tabla 12. Variaciones de cuentas del estado de situación financiera.....	38
Tabla 13. Variaciones de las cuentas del estado de resultados	38
Tabla 14. Recálculo del impuesto a la renta para los periodos 2021 y 2022.....	39
Tabla 15. Indicadores de rentabilidad con planeamiento financiero.....	40

Anexos

ANEXO 1. Estado de Situación financiera Ferretería del Norte SRL periodo 2021.....	51
ANEXO 2.Estado de Resultados Ferretería del Norte SRL periodos 2021.....	52
ANEXO 3. Estado de Situación Financiera Ferretería del Norte SRL periodos 2022.	53
ANEXO 4. Estado de Resultados Ferretería del Norte SRL periodos 2022.....	54
ANEXO 5. Análisis de cuentas detalle de la depreciación para el año 2021.	55
ANEXO 6. Análisis de cuentas detalle de la depreciación para el año 2022.	56
ANEXO 7. Matriz de consistencia.....	57

RESUMEN

La presente investigación se enfoca en analizar la influencia de la gestión financiera en el rendimiento de la empresa Ferretería del Norte SRL, situada en Cajamarca, durante los años 2021 y 2022. Se destaca que la empresa enfrentaba dificultades debido a la falta de una gestión financiera adecuada por parte del personal administrativo, lo que obstaculizaba la optimización de sus recursos para obtener mayores rendimientos. Para este análisis, se empleó una metodología de investigación básica-fundamental con enfoque cuantitativo, junto con un diseño no experimental. La recolección de datos se llevó a cabo mediante la técnica de análisis documental y como instrumento a la ficha de análisis documental, respectivamente. Este enfoque permitió examinar detalladamente los registros financieros, identificar variables relevantes y establecer la incidencia entre las prácticas de gestión financiera y las rentabilidades empresariales. Como resultado, se pudo evidenciar que una gestión financiera efectiva, basada en el análisis de estados financieros y un adecuado planeamiento financiero, tiene un impacto positivo y significativo en la rentabilidad de la empresa. Estos hallazgos resaltan la importancia de implementar prácticas financieras sólidas, tanto a corto como a largo plazo para alcanzar los objetivos empresariales y financieros establecidos. Por lo que se pudo concluir que la gestión financiera tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa Ferretería del Norte SRL, durante los periodos 2021 y 2022.

PALABRAS CLAVES: *Gestión financiera, análisis financiero, planificación financiera, rentabilidad.*

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

Realidad problemática.

En un entorno económico globalizado y dinámico, la gestión financiera juega un papel crucial en la evaluación del desempeño empresarial y la toma de decisiones estratégicas. Si bien la búsqueda de mejora en las empresas es constante, muchas veces hace falta de profesionalismo o herramientas adecuadas.

Dentro de ello, la planificación financiera es una parte integral de la gestión financiera de una empresa Valle (2020) nos dice que “la planificación financiera implica la evaluación y proyección de los flujos de efectivo, la elaboración de presupuestos, la gestión de riesgos financieros y la toma de decisiones relacionadas con la inversión y financiación” (p.1). Estas actividades son fundamentales para garantizar la viabilidad financiera a largo plazo de la empresa. Por otra parte, el análisis financiero en las empresas es algo fundamental para la toma de decisiones acertadas por parte de las gerencias; según (Marcillo y Gutiérrez, 2021) nos dice que esta herramienta “es una pieza fundamental para la toma de decisiones por lo que busca analizar los aspectos fundamentales como la liquidez, solvencia, endeudamiento, y la rentabilidad, lo cual nos facilitan identificar puntos fuertes y débiles” (p.11). Asimismo, Puerta et al. (2018) reafirma que “el análisis financiero busca evaluar las propiedades y características de una empresa, saber sobre sus operaciones y actividades, información sobre su desempeño presente y pasado, con el fin de conocerla, entenderla e incluso predecir el comportamiento futuro” (p. 3)

Ahora bien, todas las empresas necesitan tomar decisiones acertadas. A nivel internacional, compañías de todos los sectores económicos trabajan en ello, ya que experimentan cambios constantes. Una gran parte está representada por el sector de manufacturero o de construcción el cual es uno de los más complejos, según algunos autores

“políticas gubernamentales que fomenten la inversión en infraestructura pueden impulsar la demanda de materiales de construcción, mientras que cambios en las tasas de interés pueden afectar la accesibilidad al crédito y la inversión en proyectos de construcción” (Rosas et al, 2022, p. 23); por lo que, implica diversas tendencias y desafíos, los cuales influyen en la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. La globalización ha ampliado el alcance de las operaciones comerciales, lo que ha aumentado la necesidad de una gestión financiera más sofisticada para gestionar riesgos y aprovechar oportunidades en los mercados. (Barreto, 2020, p. 7).

Guardia (2021) nos dice que, “en el Perú, el sector de la construcción es uno de los más dinámicos y considerado el motor de la economía del Perú, debido a que involucra a otras industrias que le proveen de insumos (cemento, fierro, asfalto)” (p.2), por tanto, al ser un sector muy dinámico, la toma de decisiones es algo fundamental que repercute directamente en la rentabilidad. Estudios realizados sobre empresas del sector manufacturero muestran como la eficiencia en la gestión de costos y la optimización del capital de trabajo pueden influir directamente en la rentabilidad a nivel empresarial (Díaz et al, 2023, p. 10).

Ya en el caso concreto de estudio, la gestión financiera es una pieza fundamental para poder detectar la situación económica en un negocio, como lo es una ferretería; puesto que, permite descubrir las dificultades y luego poder realizar las correcciones necesarias; es decir, realizar una planificación financiera adecuada, con la finalidad de tener mejores rentabilidades. Para el caso de la empresa Ferretería del Norte EIRL, esta no contaba con un plan estratégico para la toma de decisiones, el cual debería estar basado en el análisis y planeamiento financiero. Además de que se elaboran estados financieros, solo con el objetivo de presentación de impuestos, lo que no representa adecuadamente la situación económica real de la misma. Es

por lo que se planteó como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera sobre la rentabilidad de la empresa Ferretería del Norte SRL durante los periodos 2021 y 2022.

Para la presente investigación se ha creído conveniente seleccionar como antecedentes a los siguientes trabajos de tesis:

Cazorla (2022) en su estudio “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa RIOEMPRES TOURS S.A. de la ciudad de Riobamba - Ecuador, periodo 2019”; donde se planteó como objetivo general evaluar la gestión financiera de la empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A., en el periodo 2019 para conocer el impacto en su rentabilidad. Bajo una metodología cuantitativa no experimental, se recolectó información de los años 2018 y 2019, en la investigación se concluyó que es fundamental identificar las diferentes herramientas financieras que se debe aplicar en toda empresa, para que los directivos, administradores y funcionarios, tengan todos los fundamentos claves para comprender los procesos y procedimientos financieros que deben ejecutarse para una buena toma de decisiones económicas y financieras y así cumplir los objetivos establecidos.

Así mismo, se tomó en cuenta a (Agudelo y Palacio, 2022) en su tesis titulada “Herramienta de evaluación de liquidez, y endeudamiento, como estrategia financiera para los sectores comercio y servicios”. Publicada en la universidad autónoma de Bucaramanga-Colombia. Donde se tuvo por objetivo diseñar una herramienta accesible para monitorear la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las empresas Pymes y Mipymes de Santander del sector comercio, servicio, con base en sus estados e indicadores financieros de una manera puntual y de fácil entendimiento. En la investigación se pudo identificar, dentro de algunos equipos administrativos de las empresas la falta de conocimiento y la oportunidad de capacitación en estos tipos de herramientas que les permita identificar con claridad y practicidad las oportunidades de mejora financiera. Al proceder con la autogestión de la

herramienta se encontró un obstáculo de conocimientos, previos, los cuales son necesarios, para que el empresario se sienta cómodo diligenciando la herramienta.

(Zambrano y Ascencio, 2022) en su investigación “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A, año 2021”, publicada en Guayaquil-Ecuador, en mencionado trabajo de investigación se tuvo por objetivo, plantear estrategias financieras con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A, año 2021. Se concluyó que la empresa presenta disminuciones en la liquidez, solvencia y rentabilidad, según el año 2021, en comparación con el año 2020 como consecuencias de las actividades a las deficiencias en las ventas, por lo que genera que la empresa no tenga suficientes ingresos, permitiéndole invertir para mejorar los servicios brindados.

En el ámbito Nacional tenemos a Obregon (2023) en su tesis titulada: “El análisis de los estados financieros y la rentabilidad de los laboratorios farmacéuticos del distrito de Pueblo Libre 2021”, cuyo objetivo estuvo enfocado en determinar la incidencia del análisis de los estados financiero en la rentabilidad de los laboratorios farmacéuticos del distrito de pueblo libre 2021. Se utilizó un estudio de tipo cuantitativa y correlacional con un diseño no experimental. Se llegó a la conclusión que si los laboratorios farmacéuticos realizan análisis financieros a sus reportes contables anuales y utilizan dicha información para tomar decisiones económicas y financieras lograran incrementar su rentabilidad.

Por otro lado, tenemos a (Castillo y Rodríguez, 2023) en su investigación titulada “Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique E.I.R.L., 2022. Universidad Nacional Lambayeque, que tuvo por objetivo general: determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique E.I.R.L., 2022, se consideró un estudio cuantitativo, donde dichos datos fueron recopilados y basado en el análisis estadístico, se concluyó que mientras la empresa desarrolle una buena

gestión financiera, obtendrá un mejor incremento en su rentabilidad durante el periodo 2022. La gestión financiera entre el presupuesto, la rentabilidad, control interno, gestión de capital, incide positivamente en la empresa.

Es importante mencionar a García (2020) en su tesis “Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa servicios digitales S.A. C, Chiclayo 2015-2017”. para obtener el título profesional de contador público; tuvo como objetivo general como el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa servicios generales SAC, Chiclayo 2015-2017”. El tipo de estudio fue descriptivo no experimental, se basó en la medición y recopilación de datos de forma independiente acerca de las variables. A través del análisis financiero se ha determinado que estos inciden en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC Chiclayo durante el período 2015-2017. Esto se debe a que proporciona las razones y valores relativos de las cuentas al finalizar un ciclo contable, lo que permite estimar y calcular los ratios que se relacionan con la rentabilidad. Además, facilita la realización de análisis comparativos con respecto al entorno de la empresa, es decir, la competencia. Por último, se observa que el año 2015 fue el más favorable para la empresa, ya que existió una tendencia mayor en cuanto al crecimiento de las principales razones financieras en comparación con el año 2017.

Asimos mencionar al estudio de Cardenas et al. (2023) “Crédito Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en Distrito Baños -Lauricocha, 2022”; tuvo como objetivo general Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la Rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños-Lauricocha,2022. Según las conclusiones obtenidas, refleja en un 85.7% de los participantes que expresaron que el crédito financiero tenía un impacto positivo en la rentabilidad de sus Mypes, la fuente de financiamiento demostró incidir en la rentabilidad económica, con un 71.4%. asimismo, el préstamo financiero se asoció significativamente con la rentabilidad financiera, ya que el

64.3% de los participantes observaron esta influencia. El plazo de crédito también incidió en la rentabilidad comercial, con un 74.3% de los encuestados que consideraron relevante esta variable.

(Burgos y Poma 2020) realizaron un estudio titulado "La Influencia de la Gestión de Tesorería en la Rentabilidad de la Corporación LG Cerro Azul Sac, en la Ciudad de Cajamarca, en el Año 2019", llevado a cabo en la Universidad Privada del Norte, Cajamarca, Perú. Su objetivo principal fue determinar cómo la gestión de tesorería afecta la rentabilidad de la mencionada empresa. El enfoque de la investigación combinó métodos cualitativos y cuantitativos, con un diseño no experimental y correlacional. La población estudiada fue la empresa Corporación LG Cerro Azul S.A.C., centrándose en el área de tesorería para la muestra. Se emplearon fichas de observación, registros de datos y análisis documental como técnicas de recolección de datos. Según los resultados los autores llegaron a la conclusión de que la gestión de tesorería influyó positivamente en la rentabilidad de la empresa. Además, la implementación de un manual de gestión de tesorería condujo a mejoras en los procedimientos, lo que resultó en aumentos significativos en la rentabilidad económica (ROA), la rentabilidad financiera (ROE) y el margen de utilidad.

Por otro lado, tenemos a Rodríguez (2022) en su tesis "Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca-2021"; dónde se planteó como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa. Según las conclusiones obtenidas menciona que no cuenta con una gestión financiera adecuada, por ende, se refleja en las ratios de rentabilidad. Al determinar la ratio de liquidez con la rentabilidad de la empresa, se concluye que la empresa muestra una capacidad positiva para hacerse cargo de sus obligaciones a corto plazo, al determinar la ratio de endeudamiento con la rentabilidad se obtuvieron resultados negativos, dieron como

resultado que más del 70% pertenecen a las entidades financieras y sus proveedores de mercadería, esta ratio es de gran importancia porque incide en la rentabilidad de la empresa, por ello se debe mejorar.

Se consideró también a (Gutierrez y Salazar 2022) en su tesis titulada “El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Edjasa Corporación SAC, de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020” donde se tuvo por objetivo determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad; se llegó a la conclusión de que es importante contar con un planeamiento financiero al inicio de nuestras actividades; también, podemos decir que se determinó eficientemente la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa EDJASA Corporation S.A.C., dado que, se evidenció en la reducción de sus costos y mejorando su rentabilidad en el periodo 2020.

Asimismo, en la investigación es crucial conceptualizar las variables clave que conforman el estudio. La primera variable, Gestión Financiera, se define como el proceso de planificación, control y dirección de los recursos financieros de una organización para alcanzar sus objetivos. Con lo cual implica dimensiones como la planificación y análisis financiero. (Gitman & Zutter, 2012; pp.220-2026). Por otro lado, la segunda variable, rentabilidad, se refiere a la capacidad de una empresa para generar ganancias. Se puede medir mediante diversos indicadores financieros como el retorno sobre los activos (ROA) o el retorno sobre el patrimonio neto (ROE) y retorno sobre ventas. (Ross et al, 2016 p.201). Estas definiciones proporcionan un fundamento sólido para la investigación y ayudarán a guiar el análisis y la interpretación de los resultados obtenidos.

Gestión financiera

La gestión financiera implica la planificación, organización, dirección y control de los recursos económicos de una empresa para alcanzar sus objetivos financieros. En palabras del renombrado autor y experto en finanzas, (Gitman y Zutter, 2012) menciona que la gestión financiera implica "el proceso de adquisición, financiamiento y gestión de los activos de la empresa con el fin de aumentar su valor" (p.34)

Análisis financiero

Tomado en cuenta lo mencionado anteriormente podemos definir al análisis financiero como una dimensión de la gestión financiera, donde algunos autores mencionan lo siguiente:

El análisis financiero evalúa la situación actual y pasada de una empresa. La información financiera resulta de gran utilidad para la gestión eficiente de las compañías, es la que produce la contabilidad. En este punto se analiza la información contable de la empresa, las empresas deben realizar un análisis e interpretación de sus estados financieros, ya que permite detectar puntos débiles y facilita sus correctivos. (Gitman y Zutter, 2012, pp. 32-33)

Dentro del análisis financiero, indican los gerentes y los dueños de la empresa que deben tener en cuenta las observaciones financieras en cada decisión importante que tomen. Ya sea que una decisión implique expansión de capital, protección de activos o adquisición de equipos importantes, un buen análisis financiero proporciona la garantía de que las decisiones serán tomadas con la mejor información posible, nos permitirá obtener indicadores adecuadamente interpretados y ayudaran a describir la situación económica y financiera presente y futura. (Marcillo et al, 2021, pp. 19-21)

Planeamiento financiero

Asimismo, la gestión financiera abarca una amplia gama de actividades, que incluyen la Planificación financiera. Esta consiste en establecer metas financieras a corto y largo plazo, así como desarrollar estrategias para alcanzar esas metas. Esto implica la elaboración de presupuestos, proyecciones financieras y análisis de riesgos. (Gitman y Zutter, 2012, pp. 15)

El plan financiero es un documento que describe las metas financieras de una organización y las estrategias para alcanzarlas, detallando proyecciones de ingresos, gastos, inversiones y fuentes de financiamiento. Según (Ross et al, 2016) el plan financiero "es un conjunto de estados financieros proyectados que incluye el estado de resultados proforma, el balance proforma y el estado de flujo de efectivo proyectado" (p.88).

Indicadores Financieros:

Los indicadores financieros son una herramienta frecuentemente utilizada en el diagnóstico financiero, ya que permiten medir el comportamiento y el crecimiento de las empresas a lo largo del tiempo. Existen diferentes tipos de indicadores, como los de liquidez, de solvencia y de rentabilidad. Estos proporcionan datos que orientan hacia una mejor toma de decisiones. (Peña et al, 2021, p. 356)

Razones financieras de Liquidez:

Peña et al. (2021) menciona que la liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones y por medio de este tipo de indicadores financieros, se valora la capacidad para solventar la situación financiera general de la empresa, es decir la habilidad con la que puede pagar sus deudas. (p. 356)

Tabla 1. Clasificación de indicadores liquidez

INDICADORES	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA
Liquidez Corriente	La liquidez corriente, mide la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones que tiene a corto plazo. (Herrera et al.,2016).	$\frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{pasivo Corriente}}$
Prueba Ácida	Indicador financiero, utilizado para medir la liquidez de una empresa e indicar su capacidad para asumir compromisos a corto plazo. Es un indicador de liquidez que es utilizado para indicar la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes. (Nieto y Cuchiparte, 2022).	$\frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventario}}{\textit{Pasivo Corriente}}$
Prueba Defensiva	La prueba defensiva sirve como medidor de la capacidad con la cual cuenta una empresa al momento de pagar sus obligaciones a corto plazo con el disponible más líquido y las cuentas corrientes en entidades financieras (Vásquez et al., 2021).	$\frac{\textit{Caja y Bancos}}{\textit{Pasivo Corriente}}$

Nota: Principales Razones financieras de liquidez. Elaboración propia

Razones financieras de Endeudamiento:

Los indicadores de endeudamiento determinan la capacidad que tiene la empresa para soportar financiamiento externo, además son claves para determinar cuando las deudas son altas, es decir cuando la empresa a aumentado el riesgo producto del uso del financiamiento, como la deuda de bancos, o la de los mismos accionistas mediante las acciones comunes o preferentes. (Carrillo et al., p. 48).

Tabla 2. Clasificación indicadores de endeudamiento

INDICADORES	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA
Endeudamiento del activo	La ratio de endeudamiento nos ayuda a determinar el nivel de autosuficiencia financiera. Cuando el ratio esta elevado indica que la empresa es muy dependiente a los acreedores y que su capacidad de endeudamiento es limitada (Vallejo et al.,2022).	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
Apalancamiento	Son las unidades monetarias que tienen los activos los cuales han permitido que se consiga por medio de cada unidad monetaria que se encuentra perteneciente al patrimonio, recursos que son de terceros (Zapata y Sánchez, 2019).	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
Endeudamiento patrimonial	El endeudamiento patrimonial determina la conexión entre deuda a los accionistas y la deuda a terceros, enfrentando al pasivo con el patrimonio. Prueba el nivel de apalancamiento que posee la empresa, o sea, en qué situación participa sobre la obligación a terceros la financiación de los accionistas (Prado, 2020).	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$

Nota: Principales razones de endeudamiento. Elaboración propia.

Razones financieras de rentabilidad:

La rentabilidad también es un indicador clave para evaluar la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de su inversión. Se da de acuerdo con las acciones que tome el gerente, en temas financieros y por último en las políticas. La rentabilidad se encuentra reflejada a la proporción del beneficio el cual llega a aportar un activo, dependiendo de su uso en el proceso de producción, en un determinado periodo. (Peña et al., 2021 p. 356).

Tesina, (2022) menciona que con la razón de rentabilidad que obtiene la empresa con respecto a liquidaciones, monto de los activos o capital otorgado por los socios. Los indicadores más comunes son los siguientes: beneficio bruto de utilidad, margen de ganancias operacionales, beneficios netos de utilidades, rotación de activos, rendimiento de la inversión, beneficio del capital, etc

Tabla 3. Razones financieras de rentabilidad:

INDICADORES	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA
Rentabilidad económica (ROA)	Mide la rentabilidad con relación a la inversión total de la empresa para generar utilidades con los recursos que dispone. (Moyano y Veloz, 2023)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$
Rentabilidad financiera (ROE)	Muestra el beneficio neto generado en relación con la inversión que han efectuado los propietarios de la empresa. Este indicador implica el rendimiento obtenido a favor de los accionistas (Moyano y Veloz, 2023).	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$

Margen de utilidad neta	Nos indica que se encarga de medir la utilidad con respecto a las ventas, es decir nos muestra cuánto gana la empresa por concepto de ventas después de descontar los costos, gastos, impuestos y dividendos (Rea et al., 2020).	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$
-------------------------	--	--

Nota: Principales razones de rentabilidad. Elaboración propia.

Análisis DUPONT

Ross, et al (2016) el análisis DuPont es “expresión popular que descompone al ROE en tres partes: eficiencia operativa, eficiencia de la utilización de activos y apalancamiento financiero” (p. 250). Por ende, podemos afirmar que la métrica se evalúa a través de tres indicadores específicos, (1) Eficiencia operativa, evaluada por el margen de utilidades; (2) Eficiencia en la utilización de activos, calculada mediante la rotación de activos totales; y (3) Apalancamiento financiero, determinado por el multiplicador del capital.

Los puntos débiles, ya sea en la eficiencia operativa o en la utilización de activos (o en ambas áreas), se manifestarán en un rendimiento inferior sobre los activos, lo que a su vez resultará en un retorno sobre el patrimonio neto (ROE) más bajo. Al considerar esto, parece que el ROE podría incrementarse mediante un aumento en el endeudamiento de la empresa. Sin embargo, es importante destacar que el aumento de la deuda también conlleva un aumento en los gastos por intereses, lo cual impacta negativamente en los márgenes de utilidad. Esta disminución en los márgenes de utilidad a su vez reducirá el ROE. Por consiguiente, dependiendo de estos factores, el ROE podría experimentar un aumento o una disminución. (Ross, et al pp. 67-69).

Recolectando toda la información de la investigación y luego de revisar antecedentes y definiciones, además de haber escrito la problemática de estudio se plantean las siguientes interrogantes:

Formulación del problema.

¿Cómo la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Ferretería del Norte SRL Cajamarca 2021-2022?; además como problemas específicos (2) ¿Cuál es la situación financiera de la empresa Ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021- 2022?, (3) ¿De qué manera incide la depreciación de activos fijos en la rentabilidad empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca 2021 – 2022? Y como último (4) ¿De qué manera la gestión financiera incide en los indicadores financieros de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021- 2022?

Objetivos

En cuanto al objetivo principal de la investigación fue (1) determinar como la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca 2021-2022. Asimismo, se consideró como objetivos específicos (2) Analizar la situación financiera de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021 -2022, (3) Analizar de qué manera la depreciación de activos fijos incide en la rentabilidad empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca 2021 – 2022 y (4) Analizar la incidencia de la gestión financiera en los indicadores financieros de la empresa Ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021-2022.

Hipótesis

Para el planteamiento de la hipótesis, la cual nos permite dar una respuesta anticipada al problema general, se consideró la siguiente: El análisis financiero incide positivamente en la rentabilidad de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021 – 2022.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El presente trabajo de investigación, por su propósito fue de tipo básica fundamental, según Ramírez (2017) este tipo de estudios “son abstractos y buscan generalizar conocimientos teóricos, principios y leyes. Es el fundamento para las investigaciones prácticas, pero no las desarrolla” (p.8). Por otra parte, dado su naturaleza es de tipo cuantitativo ya que se trabajó con datos numéricos, los cuales proporcionaron información para un correcto análisis de gestión financiera en la empresa Ferretería del Norte SRL; puesto que involucró un análisis de la situación económica y financiera de la empresa durante los periodos de estudio, un análisis de rentabilidad según DuPont y otros indicadores como el (ROE), (ROA) y margen de utilidad neta.

La investigación cuantitativa es aquella donde se recogen y analizan datos cuantitativos, según; (Ramos, 2020) menciona que:

El enfoque cuantitativo de investigación, se emplean procedimientos rigurosos para analizar los datos recopilados. Estos métodos permiten identificar con precisión la frecuencia con la que ocurre el fenómeno de interés, así como sus atributos característicos. Además, se aplican herramientas estadísticas para obtener conclusiones y deducir resultados significativos a partir de la información recabada durante el proceso investigativo. Este enfoque se distingue por su énfasis en la objetividad y la medición cuantitativa de variables, lo que proporciona una base sólida para la toma de decisiones informadas y la generación de conocimiento científico. (p.2).

Asimismo, el diseño de la investigación es de tipo no experimental, para Ramírez (2017), nos dice que en una investigación no experimental “se observa y mide variables tal como ocurren los acontecimientos sin ser manipulados, el investigador solo observa lo que

ocurre de forma natural, sin intervenir” (p.25). Además, es de nivel transversal descriptiva, para Hernandez (2018) estos estudios “tienen como objetivo indagar la incidencia de las modalidades o niveles de una o más variables en una población” (p. 155). Tal como se realizó en la tesis, se describió la incidencia de la gestión financiera sobre la rentabilidad contable de la empresa. Además de que la recolección de datos, fue en un corto periodo de tiempo, lo que es propia de una investigación transversal. (Hernandez, 2018, p. 85).

Para la determinación de la población nos basamos en Ramírez (2017) quien menciona que la población “es el conjunto o la totalidad de un grupo de elementos, casos u objetos que se quiere investigar. Está determinada por sus características” (p.23). Por lo que podemos decir que la población es cualquier conjunto bien definido de personas u objetos, que debe aportar toda aquella información que se conozca y que sea relevante en la investigación. De tal forma, para este estudio se determinó como la población a la información contable y financiera presentada como estados financieros de la empresa Ferretería del Norte S.R.L durante los periodos 2021-2022.

Asimismo, para la determinación de la muestra nos basamos en Humberto (2014) quien afirma que la muestra “constituye un subconjunto o fracción del universo o población total, seleccionada utilizando diversos métodos, siempre asegurando la representatividad del conjunto completo” (p. 246). En otras palabras, podemos decir que una muestra es considerada representativa cuando refleja fielmente las características de los individuos presentes en la población en cuestión. Por ende, en la investigación se tomó en cuenta a todos los elementos de la población; es decir, la muestra es igual a la población al considerarse pequeña.

Con respecto a los métodos empleados en el trabajo de investigación se utilizó el método inductivo- deductivo el cual está conformado por dos procedimientos que permiten sacara conclusiones a partir de datos generales, según Abreu (2014) señala:

A través del proceso deductivo, se establecen generalizaciones a partir de observaciones específicas, lo que nos permite derivar varias conclusiones lógicas. La deducción implica inferir soluciones o características basadas en principios, leyes o definiciones universales, lo que proporciona un marco sólido para el razonamiento y la formulación de hipótesis en la investigación. (p.200)

Respecto a las técnicas e instrumentos para la recolección, análisis y procesamiento de datos, se tomó en cuenta a Medina (2023) quién menciona que “Una técnica de investigación, es un método sistemático que es utilizado para recopilar y analizar dicha información con el fin de resolver problemas o responder a una pregunta de investigación de un determinado tema”(p.23) En la presente investigación la técnica que se utilizó para la recolección de información fue el análisis documental, el cual involucra un formato de Análisis vertical, horizontal, ratios financieros y Análisis Dupont, para los años 2021 y 2022 de la empresa Ferretería del Norte S.R.L.

Por otro lado, para determinar el instrumento de recolección de datos a utilizar tomamos en cuenta que “un instrumento de investigación es una herramienta utilizada para reunir y analizar información de una investigación. Estos instrumentos pueden ser, cuestionarios, escalas de medición, fichas de entrevistas, entre otros. Dichos instrumentos nos ayudan a obtener una información precisa y confiable. (Medina, 2023, pp. 21-23).

Para recopilar los datos en este estudio, se empleó la ficha de análisis documental con el propósito de obtener información detallada y certera; los datos obtenidos fueron procesados utilizando el Microsoft office, la cual es una hoja de cálculo Excel y ayudados de cuadros estadísticos. Mencionado instrumento es avalado por la validación en la investigación de (Obregon, 2023); donde se destaca la utilización de la guía de análisis documental, como un

instrumento confiable en la recolección de datos de empresas a quienes se le realiza análisis de estados financieros.

En cuanto a la ética de la investigación, se ha adoptado un enfoque riguroso para garantizar la integridad y transparencia del estudio. Todas las fuentes consultadas y consideradas en la investigación están debidamente referenciadas, asegurando el reconocimiento adecuado del trabajo previo de otros investigadores. Además, se ha obtenido el consentimiento expreso de la empresa objeto de estudio para recopilar la información necesaria. Este consentimiento se ha obtenido con la garantía de que los datos recopilados serán utilizados exclusivamente para el desarrollo de la investigación y no serán empleados con otros fines.

Es fundamental destacar que la información obtenida se mantendrá confidencial y sin ninguna modificación. Se respeta la integridad de los datos recolectados, evitando cualquier forma de manipulación o alteración que pueda comprometer la validez del estudio. Este compromiso con la ética en la investigación garantiza la fiabilidad y credibilidad de los resultados obtenidos.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

Luego de haber realizado la recopilación y análisis de la información de la empresa Ferretería del Norte S.R.L. Cajamarca durante los periodos 2021 – 2022, se realizaron el análisis concorde a nuestros objetivos y la información brindada por parte de la empresa, concretando los siguientes resultados, en cuanto a la gestión financiera y la rentabilidad.

Tabla 4. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera.

Ferretería del Norte S.R.L.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	ANALISIS VERTICAL			
	2,021	%	2,022	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,033,552	35.21%	662,656	22.64%
Ctas. Por cobrar comerciales - ter	169,736	5.78%	333,433	11.39%
Ctas. Por cobrar diversas terceros	1,227	0.04%	890	0.03%
Mercaderías	1,153,254	39.28%	1,383,342	47.27%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,357,769	80.31%	2,380,321	81.34%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Intangibles	36,349	1.24%	36,349	1.24%
Inmuebles maquinaria y equipo	800,756	27.28%	826,180	28.23%
Activo diferido	58,876	2.01%	30,712	1.05%
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	-317,967	-10.83%	-347,200	-12%
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	578,014	19.69%	546,041	19%
TOTAL DE ACTIVO NETO	2,935,783	100.00%	2,926,362	100%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Trib y aport al sist de pensi de salud	11,672	0.40%	12,233	0.42%
Cts por pagar comerciales terceros	127,435	4.34%	432,933	14.79%
Cts por pagar diversas - terceros	299,226	10.19%	0	0.00%
Otras cuentas por pagar	0			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	438,333	14.93%	445,166	15.21%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	689,211	23.48%	523,536	17.89%
Cts por pagar diversas terceros	0	0	0	
Provisiones	0	0	0	
Pasivo diferido	0	0	0	
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	689,211	23.48%	523,536	17.89%

TOTAL DE PASIVO	1,127,544	38.41%	968,702	33.10%
PATRIMONIO				
Capital	93,296	3.18%	93,296	3.19%
Reservas	0		0	
Resultados acumulados	1,592,458	54.24%	1,714,943	58.60%
Utilidad del periodo	122,485	4.17%	149,421	5.11%
TOTAL DE PATRIMONIO	1,808,239	61.59%	1,957,660	66.90%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2,935,783	100.00%	2,926,362	100.00%

Nota: Análisis vertical del Estado de Situación financiera. Elaboración propia.

En cuanto al análisis vertical, conforme a lo estudiado sabemos que para el estado de situación financiera implica expresar cada partida individual en el balance general como un porcentaje del total de una categoría específica. En particular, se centra en analizar la estructura de activos, pasivos y patrimonio neto de una empresa en un período contable específico. (Barreto, 2020). Es así que, se pudo observar, para los activos, las cuentas que mayor representación tuvieron fue el Efectivo y equivalente de efectivo, con un 35% y 22% en los años 2021 y 2022, respectivamente. Asimismo, otras cuentas a resaltar son las mercaderías con un 39% y 47% para los mismos años; y a la cuenta e Inmueble maquinaria y equipos con 27% y 28% respectivamente para ambos periodos, tal como se muestra en la tabla 4. Por otra parte, para sus pasivos y patrimonio podemos resaltar a las cuentas de Obligaciones financieras la cual representó el 23% y 17% de total de pasivo y patrimonio para los años 2021 y 2022. Asimismo, otra cuenta importante son los resultados acumulados, las cuales presentaron un 54% y 58% para los mismos años.

Tabla 5, Análisis Vertical del Estado de Resultados.

Ferretería del Norte S.R.L.				
ESTADO DE RESULTADOS				
	ANALISIS VERTICAL			
	Año 2021	%	Año 2022	%
INGRESOS				
Ventas Netas	2,444,584	100%	3,094,435	100%
(-)Costo de ventas	-1,878,578	-77%	-2,502,000	-81%
Utilidad Comercial	566,006	23%	592,435	19%
COSTOS Y GASTOS				
(-)Gastos Administrativos	-98,524	-4%	-99,666	-3%
(-)Gastos de ventas	-252,807	-10%	-268,096	-9%
Total Costos y Gastos	-351,331	-14%	-367,762	-12%
UTILIDAD OPERATIVA				
(-) Gastos Financieros	-110,404	-5%	-59,355	-2%
(-) Sanciones administrativas	0	0%		
(+) otros ingresos de gestión	51,211	2%	27,542	1%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO				
(-) Impuesto a la renta	-32,997	-1%	-43,439	-1%
UTILIDAD NETA				
	122,485	5%	149,421	4.83%

Nota: Resultados del Análisis Vertical del estado de Resultados. Elaboración propia.

El análisis vertical implica expresar cada partida de ingresos y gastos como un porcentaje de los ingresos totales. Es así que, como se muestra en la tabla 5, entre las cuentas más importantes podemos resaltar al costo de ventas el cual representó un 77% y 81% del total de las ventas para los años 2021 y 2022 respectivamente, representando los mayores costos de la empresa. Dado esto podemos encontrar al margen de utilidad bruta o comercial la cual fue de un 23% y 19% para los mismos años. Por otra parte, se observó que los gastos de ventas representaron un 10% y 9% de para los años 2021 y 2022 respectivamente. Por lo que, la utilidad antes de impuestos fue un 6% del total de ventas para estos dos años mencionados; al igual que la utilidad neta la cual fue también de un 5% en ambos periodos de estudio.

Tabla 6. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.

Ferretería del Norte S.R.L.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
	2,021	2022	%	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,033,552	662,656	-370,896	-35.89%
Ctas. Por cobrar comerciales - ter	169,736	333,433	163,697	96.44%
Ctas. Por cobrar diversas terceros	1,227	890	-337	-27.47%
Mercaderías	1,153,254	1,383,342	230,088	19.95%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,357,769	2,380,321	22,552	0.96%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Intangibles	36,349	36,349	0	0.00%
Inmuebles maquinaria y equipo	800,756	826,180	25,424	3.17%
Activo diferido	58,876	30,712	-28,164	-47.84%
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	-317,967	-347,200	-29,233	9.19%
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	578,014	546,041	-31,973	-5.53%
TOTAL DE ACTIVO NETO	2,935,783	2,926,362	-9,421	-0.32%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Trib. y aport. al sist. de pensiones de salud	11,672	12,233	561	4.81%
Cts por pagar comerciales terceros	127,435	432,933	305,498	239.73%
Cts por pagar diversas - terceros	299,226	0	-299,226	-100.00%
Otras cuentas por pagar	0	0	0	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	438,333	445,166	6,833	1.56%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	689,211	523,536	-165,675	-24.04%
Cts por pagar diversas terceros	0	0	0	
Provisiones	0	0	0	
Pasivo diferido	0	0	0	
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	689,211	523,536	-165,675	-24.04%
TOTAL DE PASIVO	1,127,544	968,702	-158,842	-14.09%
PATRIMONIO				
Capital	93,296	93,296	0	0.00%
Reservas	0	0	0	
Resultados acumulados	1,592,458	1,714,943	122,485	7.69%
Utilidad del periodo	122,485	149,421	26,936	21.99%
TOTAL DE PATRIMONIO	1,808,239	1,957,660	149,421	8.26%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2,935,783	2,926,362	-9,421	-0.32%

Nota: Resultados del análisis horizontal para el Estado de Situación Financiera. Elaboración propia.

En cuanto a análisis horizontal, se sabe que mide las variaciones de las cuentas año a año. Es así que, para los activos encontramos a la cuenta del efectivo y equivalente de efectivo, que disminuyó en 370,896 soles del año 2021 al año 2022, equivalente a un 35%. También se resaltó la cuenta de Cuentas por cobrar comerciales terceros la cual aumentó en un 96%; asimismo la cuenta Mercaderías aumentó en un 19% para los mismos periodos, tal como se muestra en la tabla 6.

Por otra parte, respecto a las cuentas de pasivo y patrimonio se pudo observar que la cuenta de Cuentas por cobrar comerciales terceros; aumentó un 239% para el periodo 2022 respecto al 2021; por lo que se puede afirmar que la empresa adquirió mercaderías al crédito de sus proveedores. Por otra parte, la cuenta por pagar diversas -terceros se pagó en su totalidad, es decir sufrieron una disminución de 299,226 soles o un 100%; asimismo, la cuenta de obligaciones financieras disminuyó en unos 165,675 soles equivalente a un 24%; lo cual deja evidencia que el efectivo y equivalente de efectivo fue utilizado pagando estos dos tipos de deuda. Por otra parte, podemos resaltar a la cuenta de utilidad neta del periodo 2022, la cual fue mayor en un 23% respecto al año 2021.

Tabla 7. Análisis horizontal del Estado de Resultados.

Ferretería del Norte S.R.L.				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
	Año 2021	Año 2022	V. Absoluta	V.Relativa
INGRESOS				
Ventas Netas	2,444,584	3,094,435	649,851	26.58%
(-)Costo de ventas	-1,878,578	-2,502,000	-623,422	33.19%
Utilidad Comercial	566,006	592,435	26,429	4.67%
COSTOS Y GASTOS				
(-)Gastos Administrativos	-98,524	-99,666	-1,142	1.16%
(-)Gastos de ventas	-252,807	-268,096	-15,289	6.05%
Total Costos y Gastos	-351,331	-367,762	-16,431	4.68%

UTILIDAD OPERATIVA	214,675	224,673		
(-) Gastos Financieros	-110,404	-59,355	9,998	4.66%
(-) Sanciones administrativas	0	0		
(+) otros ingresos de gestión	51,211	27,542	-23,669	-46.22%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	155,482	192,860	37,378	24.04%
(-) Impuesto a la renta	-32,997	-43,439	-10,442	31.65%
UTILIDAD NETA	122,485	149,421	26,936	21.99%

Nota: Resultados del análisis horizontal del Estado de Resultados. Elaboración propia.

En el análisis horizontal del estado de resultados se pudo evidenciar que las ventas netas del periodo 2022 fueron mayores en un 26% respecto al periodo 2021; sin embargo, su costo de ventas también aumentó y lo hizo en un 33%; por otro lado, entre lo negativo hay que mencionar que la cuenta de otros ingresos de gestión la empresa tuvo una disminución de un 46%. Dado esto, los resultados antes de impuestos para el año 2022 respecto al periodo anterior, aumentaron en un 24% dando como resultado también un aumento en el impuesto a la renta de un 31%; por lo que, su utilidad neta, como ya se mencionó creció en un 23% del periodo 2021 al periodo 2022.

Resultados según los ratios de liquidez fueron los siguientes:

Tabla 8. Indicadores de Liquidez

INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Indicador/ Año	2021	2022
LIQUIDEZ CORRIENTE:	5.38	5.35
PRUEBA ÁCIDA:	2.75	2.24
PRUEBA DEFENCIVA	2.36	2.24

Nota: Indicadores de liquidez. Elaboración propia.

El ratio de liquidez corriente mostró que para el año 2021 la empresa contaba con 5.38 soles de activo corriente por cada 1 sol de deuda a corto plazo; mientras que para el año 2022,

contaba con 5.35 soles de activo corriente por cada 1 sol de deuda corriente. Asimismo, el ratio de prueba ácida mostró que para el año 2021 la empresa contaba con de 2.75 soles de activo corriente descontado sus inventarios por cada 1 sol de deuda a corto plazo; mientras que para el año 2022, la empresa contaba con 2.24 soles de activos corrientes descontado sus inventarios por cada 1 sol de deuda a corto plazo. A ser una ratio más exigente que el de liquidez corriente y tener un ratio alto, como se vio en la teoría, puede que la empresa cuente con mucha liquidez la cual no genera ningún beneficio. Finalmente, el ratio de prueba defensiva mostró que para el año 2021 la empresa contaba con 2.36 soles en forma de efectivo y equivalente de efectivo por cada 1 sol de deuda a corto plazo; mientras que, para el año 2022 la empresa contaba con 2.24 soles de efectivo y equivalente de efectivo por cada 1 sol de deuda, reafirmando la alta liquidez de la empresa.

Los resultados según los ratios de endeudamiento fueron los siguientes:

Tabla 9. Ratios de Nivel de Endeudamiento:

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
Indicador/ Año	2021	2022
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	38%	33%
APALANCAMIENTO	162%	149%
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	62%	49%

Nota: Indicadores de endeudamiento. Elaboración propia.

Los ratios de endeudamiento son aquellos que muestran el nivel de obligación por parte de la empresa, ya sea en el corto plazo o largo plazo. En este caso el endeudamiento del activo mostró que para el año 2021 este se encontraba comprometido con los pasivos en un 38% mientras que para el año 2022 este estuvo en un 33%; mostrando así que la empresa generó más activos con menos deuda.

Por otra parte, el apalancamiento ha demostrado que la empresa cuenta con una buena relación activo respecto al patrimonio, ya que los activos para el año 2021 y 2022 representaron un 162% y 149% respecto al patrimonio de la empresa, es decir su activo fue mayor para ambos años, lo que le da solidez y estabilidad. Asimismo, el endeudamiento patrimonial mostró que se encuentra comprometido con el pasivo en solo un 62% y 49% para los años 2021 y 2022 respectivamente.

Análisis DUPONT

Gitman (2012) al interpretar los resultados del análisis DuPont, es importante evaluar cada componente en relación con los otros y tener en cuenta el contexto específico de la empresa y su industria. Esto puede ayudar a identificar áreas de fortaleza y debilidad en el desempeño financiero de la empresa y proporcionar información valiosa para la toma de decisiones estratégicas. Para el caso de la empresa Ferretería del norte se SRL se pudo apreciar que los resultados fueron de un 9% y 13% para los años 2021 y 2022 de (ROE) respectivamente, según este método. Dejando en claro que el apalancamiento financiero no le generaba los beneficios esperados; ya que, si estos fuesen menores su rentabilidad aumentaría significativamente.

Tabla 10. Resultados método DUPONT

ANÁLISIS DUPONT		
Indicador/Años	2021	2022
Margen de Utilidad Neta	0.07	0.08
Rotación de Activo	0.83	1.06
Apalancamiento	1.62	1.49
Resultado	9%	13%

Nota: Análisis DUPONT. Elaboración propia.

Por otra parte, la rentabilidad se puede entender como el resultado general de las empresas, además de medir la gestión de la empresa para generar utilidades, refleja una influencia positiva sobre el crecimiento empresarial. Para determinar el nivel de rentabilidad de la empresa Ferretería del Norte S.R., se desarrolló las ratios de Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Margen de Utilidad Neta.

Tabla 11. Ratios de rentabilidad

INDICADORES DE RENTABILIDAD		
Indicador/ Año	2021	2022
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	12%	12%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	7%	8%
UTILIDAD NETA	5%	5%

Nota: Resultado de los principales ratios de rentabilidad. Elaboración propia.

En cuanto a los rendimientos de la empresa Ferretería del Norte S.R.L, el ratio de rentabilidad de los activos (ROA) mostró que durante los periodos 2021 y 2022 se obtuvo una rentabilidad del 12%; mientras que el rendimiento financiero o de sus patrimonio (ROE) fue de un 7% y 8% respectivamente; asimismo, la rentabilidad neta de la empresa fue de un 5% para ambos periodos analizados.

Teniendo en cuenta que la planificación financiera constituye una parte integral de la gestión financiera, la cual se fundamenta en el exhaustivo análisis vertical y horizontal del estado de resultados y del Balance General, así como en sus indicadores financieros, se llevó a cabo una comparación de los resultados obtenidos sin planificación y con planificación financiera. Esto se realizó en base a los datos reales de la empresa y a un análisis aplicativo riguroso.

Tabla 12. Variaciones de cuentas del estado de situación financiera

Cuentas /años	SIN GESTIÓN FINANCIERA		CON GESTIÓN FINANCIERA		DIFERENCIA	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,033,605	662,709	344,395	549,618	689,209	113,091
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	317,967	347,200	326,576	356,183	8,609	8,984
OBLIGACIONES FINANCIERAS	689,209	523,536	0	0	689,209	523,536
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	122,485	149,421	194,250	184,933	71,765	35,512

Nota: Variaciones y diferencia de las cuentas de estado de situación financiera durante los periodos 2021 y 2022 con planeamiento financiero. Elaboración propia.

Tabla 13. Variaciones de las cuentas del estado de resultados

Cuentas /años	SIN GESTIÓN FINANCIERA		CON GESTIÓN FINANCIERA		DIFERENCIA	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
GASTOS ADMINISTRATIVOS	98,524	99,666	101,107	102,361	2,583	2,695
GASTOS DE VENTAS	252,807	268,096	258,833	274,385	6,026	6,289
GASTOS FINANCIEROS	110,404	59,355	0	0	-110,404	-59,355
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	155,482	192,860	257,277	243,231	101,795	50,371
IMPUESTO A LA RENTA	32,997	43,439	63,027	58,298	30,030	14,859
UTILIDAD NETA	122,485	149,421	194,250	184,933	71,765	35,512

Nota: Variaciones y diferencia de las cuentas de estado de situación financiera durante los periodos 2021 y 2022 con planeamiento financiero. Elaboración propia.

Aplicando la planificación financiera, en la empresa, ya que contaba demasiada liquidez para en los periodos 2021 y 2022, pagar parte de sus pasivos hubiese sido una buena decisión. Esto se puede demostrar según los datos de las tablas 8 y 9. Si esto hubiese ocurrido dicho acontecimiento sus estados financieros se presentaría con monto distintos sufriendo el efectivo y equivalente de efectivo una disminución tanto para el año a 2021 y 2022; además, de que las obligaciones financieras al estar canceladas no hubiesen generado gastos financieros por interés teniendo una implicancia directa en la utilidad neta y pago del impuesto a la renta.

Por otra parte, hay que considerar que la presentación de resultados anuales, tributaria y contablemente son distintos, por lo que se puede tener diferentes resultados para un ejercicio o periodo. Dicho esto, se analizó la cuenta de Activos fijos centrándonos específicamente en las depreciaciones. En esta parte se puede evidenciar que para el ejercicio 2021 y 2022 la empresa tuvo como resultado 317,967.00 y 347,200.00 soles respectivamente de depreciación acumulada; sin embargo, si se aplica las tasas de depreciación máxima según el INFORME N° 196-2006-SUNAT/2B0000 para cada tipo de activo fijo, la depreciación aumentaría en un 8609.00 soles y 8984.00 soles en ambos periodos ya mencionados, Por lo tanto, al aumentar el gasto esto tendría implicancia en la rentabilidad y cálculo del impuesto a la renta; tal como se muestra en las tablas 12 y 13.

Respecto al cálculo del impuesto a la renta se realizó la comparación con y sin gestión financiera, como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 14. Recálculo del impuesto a la renta para los periodos 2021 y 2022

Indicador/ Año	SIN GESTIÓN FINSNCIERA		CON GESTIÓN FINANCIERA	
	2021	2022	2021	2022
Utilidad	155,482	192,860	257,277	243,231
PRIMERAS 15 UIT (10%)	6600	6900	6600	6,900
DIFERENCIA (29.5%)	26,397	56,894	56,427	51,398
TOTALES	32997	63793.7	63026.8	58298.2

Nota: Variación en el cálculo del impuesto a la renta durante los periodos 2021 y 2022 con planeamiento financiero. Elaboración propia.

La tabla 14 muestra cómo se realiza el cálculo del impuesto a la renta en las empresas Mypes para los años 2021 y 2022, aquí se puede observar los diferentes montos con y sin planeamiento financiero de la empresa Ferretería del Norte SRL. Se puede observar que con planeamiento financiero la empresa hubiese tenido un mejor rendimiento antes de impuestos,

por lo mismo se le huera aumentado el impuesto a pagar; sin embargo, en todo momento el beneficio sería mayor.

Considerando lo mencionado anteriormente, la variación de la rentabilidad financiera (ROE), la rentabilidad económica ROA y rentabilidad neta. Estas tres métricas analizadas a lo largo de la investigación muestran una variación positiva en ambos periodos analizados tal como lo muestra la tabla 15.

Tabla 15. Indicadores de rentabilidad con planeamiento financiero.

Indicador/ Año	SIN GESTIÓN FINANCIERA		CON GESTIÓN FINANCIERA	
	2021	2022	2021	2022
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	7.31%	7.68%	9.21%	9.46%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	6.77%	7.63%	10.33%	9.28%
UTILIDAD NETA	5.01%	4.83%	7.95%	5.98%

Nota: Comparación de los indicadores de rentabilidad con y sin planeamiento financiero durante los periodos 2021 y 2022. Elaboración propia.

Considerando lo mostrado en la tabla 15, se pudo observar que la rentabilidad económica (ROA) aumenta en un 2.10 y 1.78 puntos porcentuales para los años 2021 y 2022 respectivamente. En cuanto a la rentabilidad financiera ROE esta aumenta en 3.56 y 1.65 puntos porcentuales para ambos periodos. Asimismo, la Utilidad Neta aumenta en 2.96 y 1.15 puntos porcentuales para los periodos 2021 y 2022. Esto se puede explicar ya que gracias a una buena gestión financiera se hubiese cancelado una parte importante de sus pasivos, por lo que, los gastos en interés hubiesen sido nulos, es decir aumentar la rentabilidad, asimismo aumentando su patrimonio de un periodo a otro. Por otro lado, la consideración de una depreciación más elevada, si bien hubiese generada pérdida en los estados financieros, estos habrían beneficiado a la empresa ya que se hubiese pagado menos impuestos. Es decir, se

habría conservado el activo en forma de efectivo, y por otro lado, el pasivo por impuesto
habría disminuido.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

DISCUSIONES

Los resultados de nuestra investigación coinciden con diversos estudios previos. Tal es el caso de Cazorla (2022) sobre "La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa RIOEMPRES TOURS S.A.", quien resalta la importancia de identificar herramientas financieras para una adecuada toma de decisiones. De manera similar, Obregon (2023) concluyó en su investigación sobre "El análisis de los estados financieros y la rentabilidad de los laboratorios farmacéuticos del distrito de Pueblo Libre 2021", que el análisis financiero contribuye a incrementar la rentabilidad de las empresas. Además, la investigación de Castillo et al. (2023) sobre "Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique E.I.R.L., 2022", coincide en que una sólida gestión financiera conlleva un aumento significativo en la rentabilidad empresarial. Por otra parte, podemos destacar el estudio de (Gutiérrez y Salazar, 2022) sobre "El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Edjasa Corporación s.a.c., de la ciudad de Cajamarca, en el periodo 2020" donde se demostró la importancia del planeamiento financiero en la reducción de costos y mejora de la rentabilidad empresarial. En resumen, estos hallazgos destacan la necesidad de una gestión financiera sólida y bien fundamentada para optimizar la rentabilidad de las empresas tal como es el caso de la Ferretería del Norte SRL.

El estudio realizado por Rodríguez (2022) sobre "Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca-2021" revela una concordancia parcial con nuestra investigación en la empresa Ferretería del Norte SRL. Aunque nuestra empresa muestra un exceso de liquidez para cumplir con sus obligaciones, su rentabilidad se ve afectada por los intereses generados por sus obligaciones financieras. Aunque el nivel de endeudamiento es menor que en el caso mencionado, estos compromisos

pueden ser liquidados en su totalidad, destacando la necesidad de una gestión financiera más eficiente para maximizar la rentabilidad.

El estudio realizado por Cárdenas et al. (2023) sobre "Crédito Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en Distrito Baños - Lauricocha, 2022" destaca una diferencia significativa en comparación con nuestra investigación. Según sus conclusiones, un alto porcentaje de participantes (85.7%) expresaron que el crédito financiero tenía un impacto positivo en la rentabilidad de sus Mypes. Además, se observó que la fuente de financiamiento influyó significativamente en la rentabilidad económica, con un porcentaje del 71.4%. Asimismo, el préstamo financiero se asoció de manera significativa con la rentabilidad financiera, con un 64.3% de los participantes percibiendo esta influencia. Es crucial destacar que este estudio se realizó en empresas que enfrentaban dificultades de liquidez, lo que hizo que el financiamiento fuera beneficioso para ellas. Sin embargo, en el caso de la empresa Ferretería del Norte SRL, como se ha enfatizado anteriormente, la situación es diferente; tener obligaciones financieras no resulta beneficiario debido a su exceso de liquidez durante los periodos 2021 y 2022 .

En el marco de nuestra investigación, es esencial resaltar que se llevó a cabo en una empresa Mype del sector de la construcción, específicamente en una ferretería. Este tipo de empresas suelen contar con un nivel considerable de liquidez, dado el tipo de actividad comercial que realizan. Además, resulta relevante destacar que estas empresas operan con un equipo reducido de personal y administran un conjunto de cuentas manejables, lo que facilita su monitoreo por parte del equipo de trabajo. Esta situación ofrece una oportunidad única para implementar estrategias de gestión financiera más eficientes y efectivas. La disponibilidad de recursos financieros y la capacidad de seguimiento cercano de las operaciones financieras permiten a la empresa tomar decisiones informadas y oportunas. Por lo tanto, los hallazgos de

nuestra investigación no solo son relevantes para la empresa en estudio, sino que también tienen implicaciones significativas para otras Mypes del sector de la construcción que enfrentan desafíos y oportunidades similares. Nuestro estudio revela similitudes con investigaciones anteriores, lo que sugiere la posibilidad de replicar los resultados en otros contextos similares. Esto destaca la importancia de identificar áreas de mejora y corregir actividades desfavorables para mantener la relevancia y la creación de valor a lo largo del tiempo. Además, nuestros hallazgos sugieren que la rentabilidad puede aumentar mediante la implementación de métodos adecuados para abordar desafíos prácticos.

CONCLUSIONES

Según nuestro objetivo principal, la investigación revela que la gestión financiera tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa Ferretería del Norte SRL. Puesto que, durante los periodos 2021 y 2022, sin una planificación financiera, la empresa logró un rendimiento de sus activos (ROA) del 7.31% y 7.68%, un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) del 6.77% y 7.63%, y una rentabilidad neta del 5.01% y 4.83%, respectivamente. En contraste, con una gestión financiera basada en un planeamiento y análisis financiero, la empresa habría alcanzado un ROA del 9.21% y 9.46%, un ROE del 10.33% y 9.28%, y una rentabilidad neta del 7.95% y 5.98% respectivamente, durante los mismos dos periodos.

Respecto al objetivo específico uno, podemos afirmar que la empresa se encontraba con exceso de liquidez el cual no estaba siendo bien utilizado, pues se tuvo como ratio de prueba defensiva 2.36 y 1.49 para los años 2021 y 2022 respectivamente. Sin embargo, la empresa contaba con Cuentas por pagar comerciales además de obligaciones financieras elevadas las cuales le generaron grandes gastos por interés. Durante los dos periodos 2021 y 2022 estos intereses llegaron a representar un 5% y 2% del total de sus ventas; es decir, gastos adicionales de 110,404.00 y 59,355.00 soles respectivamente. Por otra parte, las ratios de endeudamiento y rentabilidad mostraron que este contaba con un endeudamiento razonables por lo que la empresa estaba en muy buena condición financiera.

En relación al segundo objetivo específico, se puede concluir que la gestión adecuada de la depreciación de activos fijos tiene un impacto positivo en la rentabilidad. Esto se debe a que la empresa no estaba llevando a cabo la depreciación conforme a los porcentajes máximos establecidos por SUNAT. Incluso en el año 2021, los muebles y enseres no fueron objeto de depreciación. Aunque desde el punto de vista contable esto puede ser aceptable, desde el punto

de vista tributario la empresa estaba incurriendo en un mayor impuesto por pagar, ya que no estaba registrando correctamente los gastos correspondientes.

Finalmente, en relación al objetivo específico tres llegamos a la conclusión de que la empresa carece de procesos de planificación adecuados. Esto ha resultado en una pérdida de recursos que no se están asignando de manera efectiva, lo que reduce la rentabilidad general de la empresa. Por consiguiente, llevar a cabo una planificación financiera personalizada nos permitirá determinar si es necesario cambiar parcial o totalmente ciertas actividades para mejorar la rentabilidad. Ya que, como se ha observado, la planificación financiera podría anticipar algunos gastos y o ingresos, los cuales pueden mejorar los indicadores financieros.

Referencias

- Abreu, J. L. (2014). *El Método de la Investigación*. International Journal of Good Conscience. Obtenido de: <http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9%283%29195-204.pdf>
- Agudelo Rodríguez, É. J., & Palacio Santiago, J. A. (2022). *Herramienta de evaluación de Liquidez rentabilidad y endeudamiento, como estrategia financiera para los sectores comercio y servicios*. Bucaramanga, Colombia: Universidad Autónoma de Bucaramanga. Obtenido de <https://repository.unab.edu.co/handle/20.500.12749/18326>
- Barreto Granda, B. G. (2020). Análisis financiero: *Factor sustancial par ala toma de decisiones en una empresa delo sector comercial*. Universidad y Sociedad. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- 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*. Universidad Privada del Norte. Obtenido de: <https://hdl.handle.net/11537/25018>
- Cardenas Verde, T. M., Falcon Tadeo, R. A., & Toletino Alvarez, Y. R. (2023). *Crédito Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en Distrito Baños -Lauricocha, 2022. Huánuco, Perú*. Obtenido de https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/9600/T023_72255577_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrillo Punina, Á. P., Galarza Torres, S. P., & Tipán Tapia, L. A. (2021). *Calves de la Finanzas empresariales*. Argentina: Universidad de Buenos Aires. Obtenido de <https://ojs.econ.uba.ar/index.php/RIMF>
- Castillo Guerrero, M. Y., & Rodríguez Jiménez, J. S. (Junio de 2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022. Lambayeque, Perú*. Obtenido de https://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12893/11580/Castillo_Guerrero_Mirella_Yandira%20y%20Rodr%C3%ADguez_Jim%C3%A9nez_Jos%C3%A9_Samir.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cazorla, A. L. (Junio de 2022). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa "RIOEMPRES TOURS" S.A. de la ciudad de Riobamba, periodo 2019*.

- Ecuador. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/17119/1/20T01547.pdf>
- Diáz Ortega, N. I., Eslava Zapata, R. A., & Gómez Ortiz, E. J. (2023). *Gestión del capital de trabajo y rentabilidad en empresas del sector manufacturero*. Journal of Profess. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9091570.pdf>
- García Albújar, M. D. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa servicios digitales S.A. C, Chiclayo 2015-2017*. Pimentel, Perú. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7208>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la Administración Financiera. Educación Superior Latinoamérica: Marisa de Anta*. Obtenido de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Guardia, E. S. (2021). *Informe del sector de la construcción*. Lima, Perú: Xunta de Galicia. Obtenido de <https://go.gale.com/ps/i.do?id=GALE%7CA594832017&sid=googleScholar&v=2.1&it=r&linkaccess=abs&issn=16098196&p=IFME&sw=w>
- Hernandez, S. R. (2018). *Metodología de la Investigación*. Ciudad de Mexico D.F.: Interamericana Editores, S.A.
- Humberto, Ñ. P. (2014). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y redacción de Tesis*. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Marcillo, C. A., Aguilar, C. L., & Gutiérrez, N. D. (05 de abril de 2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. Lima, Perú. Obtenido de <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Medina, M. R. (2023). *Metodología de la Investigación*. Puno, Perú: Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú.
- Moyano-Barahona, J. C., y Veloz-Jaramillo, M. A. (2023). *Aluación del comportamiento de los indicadores de gestión financiera. Caso de Estudio: Universidad de las Fuerzas Armadas, Sede Latacunga*. : Universidad de las Fuerzas Armadas, Sede Latacunga. 593

Digital Publisher CEIT, 8(2-1), 342-353 . Obtenido de
<https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2-1.1794>

Obregon Egoabil, D. P. (abril de 2023). *El análisis de los estados financieros y la rentabilidad de los laboratorios farmacéuticos del distrito de pueblo libre 2021*. Lima, Perú. Obtenido de
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/2396/Obregon%20Egoavil%2C%20Diana%20Pamela.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Peña et al. (20 de septiembre de 2021). *Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda.* Obtenido de
<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738>

Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). *Análisis Financiero: Enfoques en su evolución*. Bogotá, Colombia. Obtenido de
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6676021.pdf>

Ramírez, R. R. (2017). *Metodología para la investigación y redacción*. Málaga, España: Servicios Académicos Intercontinentales S.L.

Ramos Galarza, C. (2020). *Los Alcances de una investigación*. Pontificia Universidad Católica de Ecuador. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>

Rodriguez Vasquez, L. (2022). *Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Briceño E.I.R.L. Cajamarca-2021*. Cajamarca, Perú. Obtenido de
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31645/Rodriguez%20Vasquez%20Luz%20Marina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rosas Balbontin, P., Bonifaz , J., & Guerra Garcia, G. (2022). *El financiamiento de la ingraestructura, propuestas para el desarrollo sostenible de una politica sectorial. Publicación de las Naciones Unidas*. Obtenido de
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/27858-financiamiento-la-infraestructura-propuestas-desarrollo-sostenible-politica>

Ross et al. (2016). *Fundamentos de las finanzas Corporativas*. Mc Graw-Hill Education. Obtenido de

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25491w/Fundamentos_de_Finanzas_Corporativas1.pdf

Valle, A. P. (02 de junio de 2020). *La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*. Perú. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160

Zambrano et al. (2022). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol S.A, año 2021*. Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23733/1/UPS-GT004023.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1. Estado de Situación financiera Ferretería del Norte SRL periodo 2021.

REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL
TERCERA CATEGORIA E ITF
ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20171688940	Razón Social:	FERRETERIA DEL NORTE SRL
Periodo Tributario:	202113		
Número de Formulario:	0710		
Fecha Presentación:	24/03/2022	Número de Orden:	1001814571



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera (Balance General)

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2021)				
Activo			Pasivo	
Efectivo y equivalente en efectivo	359	1033552	Sobregiros bancarios	401
Inversiones financieras	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	169736	Remuneraciones y particip por pagar	403
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404
Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directores	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	1227	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409
Mecaderías	368	1153254	Provisiones	410
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412
Productos en proceso	371			1127544
Materias primas	372		PATRIMONIO	
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Capital	414
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415
Inventarios por recibir	375		Capital adicional positivo	416
Desvalorización de inventarios	376		Capital adicional negativo	417
Activos no des mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418
Otro activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420
Propiedades de inversión (1)	380		Resultados acumulados positivos	421
Activos por derecho de uso (2)	381		Resultados acumulados negativos	422
Propiedades, planta y equipo	382	800756	Utilidad de ejercicio	423
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(317967)	Pérdida de ejercicio	424
Intangibles	384	36349	TOTAL PATRIMONIO	425
Activos biológicos	385			1808239
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426
Desvalorización de activo inmovilizado	387			2935783
Activo diferido	388	58876		
Otros activos no corrientes	389			
TOTAL ACTIVO NETO	390	2935783		

ANEXO 2. Estado de Resultados Ferretería del Norte SRL periodos 2021.

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2021)		
Ventas netas o ing por servicios	461	2444584
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	2444584
Costo de ventas	464	(1878578)
Resultado bruto Utilidad	466	566006
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(252807)
Gastos de administración	469	(98524)
Resultado de operación utilidad	470	214675
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(110404)
Ingresos financieros gravados	473	51211
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	155482
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	155482
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(32997)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	122485
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

ANEXO 3. Estado de Situación Financiera Ferretería del Norte SRL periodos 2022.
**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022
 TERCERA CATEGORÍA - ITF**
ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20171688940	Razón Social :	FERRETERIA DEL NORTE SRL
Periodo Tributario :	202213	Número de Orden:	1002784102
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	24/03/2023

Estados Financieros
Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2022)

ACTIVO			PASIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	662656	Sobregiros bancarios	401	0			
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	12233			
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	333433	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0			
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	432933			
Cuentas por cobrar al personal, acc(socibs) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0			
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	890	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0			
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0			
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0			
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	523536			
Mercaderías	368	1383342	Provisiones	410	0			
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0			
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	968702			
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO					
Materias primas	372	0						
Materias aux, suministros y repuestos	373	0						
Envases y embalajes	374	0				Capital	414	93296
Inventarios por recibir	375	0				Acciones de inversión	415	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)				Capital adicional positivo	416	0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0				Capital adicional negativos	417	(0)
Otros activos corrientes	378	0				Resultados no realizados	418	0
Inversiones mobiliarias	379	0				Excedentes de evaluacion	419	0
Propiedades de inversión (1)	380	0				Reservas	420	0
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados positivos	421	1714943			
Propiedades, planta y equipo	382	826180	Resultados acumulados negativos	422	(0)			
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(347200)	Utilidad del ejercicio	423	149421			
Intangibles	384	36349	Pérdida del ejercicio	424	(0)			
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO	425	1957660			
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	2926362			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)						
Activo diferido	388	30712						
Otros activos no corrientes	389	0						
TOTAL ACTIVO NETO	390	2926362						

ANEXO 4. Estado de Resultados Ferretería del Norte SRL periodos 2022.

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2022		
Ventas netas o lng. por servicios	461	3094435
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	3094435
Costo de ventas	464	(2502000)
Resultado bruto de utilidad	466	592435
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(268096)
Gasto de administración	469	(99666)
Resultado de operación utilidad	470	224673
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(59355)
Ingresos financieros gravados	473	27542
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	192860
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	192860
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(43439)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	149421
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

ANEXO 5. Análisis de cuentas detalle de la depreciación para el año 2021.

Cuentas del Activo	Saldos iniciales	Adiciones	Saldo final	Depreciación	% máximo SUNAT	Nueva depreciación	Diferencia
Terrenos	295,000	0	295,000	0	0%	0	0
Edificaciones	83,021	0	83,021	4,683	5%	4,151	-532
Maquinarias y equipos de explotación	7,034	0	7,034	703	10%	703	0
Unidades de transporte	240,711	0	240,711	23,380	10%	24,071	691
Muebles y enseres	25,581	0	25,581	0	10%	2,558	2,558
Equipos diversos	48,273	0	48,273	0	10%	4,827	4,827
Construcciones y obras en curso	10,637	0	10,637	0	10%	1,064	1,064
Totales	710,257	0	710,257	28,766		37,375	8,609

ANEXO 6. Análisis de cuentas detalle de la depreciación para el año 2022.

Cuentas del Activo	Saldos iniciales	Adiciones	Saldo final	Depreciación	% máximo SUNAT	Nueva depreciación	Diferencia
Terrenos	295,000	0	295,000	0	0%	0	0
Edificaciones	93,658	0	93,658	4,683	5%	4,683	0
Maquinarias y equipos de explotación	7,034	0	7,034	703	10%	703	0
Unidades de transporte	240,711	0	240,711	23,380	10%	24,071	691
Muebles y enseres	25,581	0	25,581	0	10%	2,558	2,558
Equipos diversos	49,290	25,424	74,714	466	10%	6,200	5,734
Totales	711,274	25,424	736,698	29,232		38,216	8,984

ANEXO 7. Matriz de consistencia.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA/ INSTRUMENTOS	METODOLOGÍA
<p>PROBLEMA PRINCIPAL</p> <p>¿Como incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Ferretería del Norte SRL Cajamarca 2021-2022?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL</p> <p>Determinar como la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca 2021-2022</p>	<p>HIPÓTESIS GENERAL</p> <p>El análisis financiero incide positivamente en la rentabilidad de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021 – 2022.</p>	<p>Variable I:</p> <p>Gestión financiera</p>	<p>Análisis financiero</p> <p>Planificación financiera</p>	<p>Nivel de liquidez</p> <p>Nivel de endeudamiento</p> <p>Análisis vertical</p> <p>Análisis horizontal</p> <p>Nivel de rentabilidad (DUPONT)</p>	<p>Análisis Documental /Guía de análisis documental</p> <p>Análisis Documental /Guía de análisis documental</p>	<p>TIPO: básica fundamental con enfoque cuantitativo</p> <p>NIVEL: descriptiva transversal</p> <p>DISEÑO: No experimental</p>
<p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</p> <p>¿Cuál es la situación financiera de la empresa Ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021-2022?</p>	<p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>Analizar la situación financiera de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021 - 2022.</p>		<p>Variable II:</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad neta</p>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	<p>Análisis Documental / Guía de análisis documental</p>	

<p>¿De qué manera incide la depreciación de activos fijos en la rentabilidad empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca 2021 – 2022?</p>	<p>Analizar de qué manera la depreciación de activos fijos incide en la rentabilidad empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca 2021 – 2022.</p>	<p>Rentabilidad económica</p>	$\frac{\text{Utilidad antes de interese}}{\text{Activo Total}}$
<p>¿De qué manera la planificación financiera incide en los indicadores financieros de la empresa ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021- 2022?</p>	<p>Analizar la incidencia de la planificación financiera en los indicadores financieros de la empresa Ferretería del norte SRL, Cajamarca en el periodo 2021- 2022.</p>	<p>Rentabilidad financiera</p>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$