

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD
EN LA EMPRESA COMERCIAL EMBUMILK S.A.C DEL DISTRITO DE
SAN JUAN DE LURIGANCHO, PERIODO 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Catherine Sandra Izarra Villanueva

Asesor:

Mg. CPC Emma Gladis Tufiño Blas

Lima - Perú

2022



DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Dios, a mi Madre y mis Hijas. A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mi Madre, quien ha velado en mi educación siendo mi apoyo en todo momento y a mis hijas que son mis compañeras inseparables de cada jornada. Ellas representaron gran esfuerzo y tesón en momentos de decline y cansancio.

AGRADECIMIENTO

Los resultados de este proyecto están dedicados a todas aquellas personas que, de alguna forma, son parte de su culminación, a Dios por guiarme, a mi madre por su incondicional apoyo, a mis hijas por acompañarme en mis noches de desvelo, a mis compañeros por su gran apoyo y a los docentes de la Universidad Privada del Norte – Sede Este.

INDICE

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
INDICE DE TABLAS	6
INDICE DE FIGURAS	7
INDICE DE ANEXOS.....	8
RESUMEN	9
CAPITULO LINTRODUCCIÓN	11
1.1 Realidad Problemática	11
1.2 Marco Teórico.....	14
1.2.1 Antecedentes Nacionales	14
1.2.2 Antecedentes Internacionales:	16
1.3 Bases Teóricas	18
1.3.1 Gestión Financiera	18
1.3.2 Políticas Financieras	21
1.3.3 Análisis Financiero	21
1.3.4 Rentabilidad Empresarial	19
1.3.5 Activo Fijo	22
1.3.6 Vida Útil	22
1.3.7 Rotación del Activo Fijo	23
1.3.8 Desarrollo Empresarial	23
1.3.9 Definición de Términos Básicos	21
1.4 Formulación del Problema.....	21
1.4.1 Problema General	27
1.4.2 Problemas Específicos	27
1.5 Objetivos	28
1.5.1 Objetivo General	28
1.5.2 Objetivos Específicos	28
1.6 Hipótesis.....	29
1.6.1 Hipótesis General	29
1.6.2 Hipótesis Específicas	29
1.6.3 Delimitación del estudio	30
1.7 Justificación.....	30
1.7.1 Justificación Teórica	30
1.7.2 Justificación Práctica	31
1.7.3 Justificación Metodológica	31
1.8 Limitaciones	31

CAPITULO II. METODOLOGÍA.....	33
2.1 Tipo de Investigación	33
2.1.1 <i>Descriptiva</i>	33
2.1.2 <i>Cuantitativa</i>	34
2.1.3 <i>Correlacional</i>	34
2.1.4 <i>No Experimental</i>	34
2.1.5 <i>Transversal</i>	34
2.2 Población y Muestra	35
2.2.1 <i>Unidad de estudio</i>	35
2.2.2 <i>Población</i>	35
2.2.3 <i>Muestra</i>	35
2.3 Técnicas e Instrumentos de Recolección y Análisis de Datos.....	36
2.3.1 <i>Técnica</i>	36
2.3.2 <i>Instrumento</i>	37
2.3.3 <i>Procedimientos de Recolección de Datos</i>	37
2.3.4 <i>Procedimientos de Análisis de Datos</i>	37
2.3.5 <i>Validez</i>	38
2.3.6 <i>Confiabilidad</i>	38
2.4 Aspectos Éticos	40
CAPITULO III.RESULTADOS	41
3.1 Resultados de la Encuesta	41
3.1.1 <i>Análisis Descriptivo</i>	41
3.1.2 <i>Análisis Inferencial</i>	63
3.2 Contratación de Hipótesis	65
3.2.1 <i>Hipótesis General</i>	65
3.2.2 <i>Hipótesis Específicas</i>	66
CAPITULO IV. DISCUSIÓN Y RECOMENDACIÓN	74
4.1 <i>Discusión</i>	74
4.2 <i>Conclusiones</i>	74
4.3 <i>Recomendaciones</i>	80
REFERENCIAS.....	84
ANEXOS	88

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Validez del Instrumento	38
Tabla 2 Resumen de Procesamiento de Casos	39
Tabla 3 Estadísticas de Fiabilidad	39
Tabla 4 Gestión Financiera	41
Tabla 5 Decisiones de Inversión	43
Tabla 6 Decisiones de Financiamiento	46
Tabla 7 Valorización de la Empresa	48
Tabla 8 Control de Gestion	50
Tabla 9 Rentabilidad Empresarial	52
Tabla 10 Rentabilidad sobre El Actio Fijo	54
Tabla 11 Desarrollo Empresarial	57
Tabla 12 Rentabilidad sobre El Patrimonio	59
Tabla 13 Eficiencia Economica	61
Tabla 14 Resumen de Procesamiento de Casos	63
Tabla 15 Pruebas de Normalidad	65
Tabla 16 Coeficiente de correlación de Spearman entre la variable gestión financiera y rentabilidad empresarial	67
Tabla 17 Coeficiente de correlación de Spearman entre la dimensión decisión de inversión y rentabilidad empresarial	69
Tabla 18 Coeficiente de correlación de Spearman entre la dimensión decisión de financiamiento y rentabilidad empresarial	70
Tabla 19 Coeficiente de correlación de Spearman entre la dimensión valorización de la empresa y rentabilidad empresarial	71

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Gestión Financiera.....	42
Figura 2 Decisiones de Inversión.....	44
Figura 3 Decisiones de Financiamiento.....	46
Figura 4 Valorización de La Empresa.....	49
Figura 5 Control de Gestion.....	53
Figura 6 Rentabilidad Empresarial.....	55
Figura 7 Rentabilidad sobre El Activo Fijo.....	57
Figura 8 Desarrollo Empresarial	59
Figura 9 Rentabilidad Sobre El Patrimonio.....	60
Figura 10 Eficiencia Economica	61

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Carta de Presentación	88
Anexo 2 Matriz de Consistencia	90
Anexo 3 Matriz de Operacionalización de la Variable	94
Anexo 4 Cuestionario.....	90
Anexo 5 Certificado de Validez.....	89
Anexo 6 Carta de autorización de la empresa.....	101
Anexo 6 Estados de Situación Financiera	102
Anexo 7 Estados de Resultados.....	104
Anexo 8 Ratio de Liquidez	105
Anexo 9 Ratio de Gestión	106
Anexo 10 Ratio de Solvencia.....	107
Anexo 11 Ratios de Rentabilidad.....	108
Anexo 12 Análisis Situación Financiera.....	109

RESUMEN

La presente investigación se realizó en una empresa comercial EMBUMILK S.A.C ubicada en el Distrito de San Juan de Lurigancho que cuenta con más de 10 años en el mercado, la misma que cuenta con 2 tiendas ubicadas en sitios estratégicos de ventas a nivel distrital, El objetivo general, es determinar la relación que existe entre la Gestión Financiera y la Rentabilidad durante el período 2020. Respecto a la metodología, se empleó la revisión documental descriptiva no experimental y fue tipo aplicada porque se utilizó un instrumento de recolección de datos, el cual nos permitió determinar la relación entre las variables. La población fue de 40 trabajadores involucrados en la parte financiera, contable y administrativa de la empresa. La muestra fue de tipo probabilística y ascendió a 36 trabajadores, se trabajó con un nivel de confianza de 95% y un error muestral de 5%, la misma que se le aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando respuestas de alternativa múltiple tipo escala de Likert. La fiabilidad del instrumento según el coeficiente alfa de Cronbach fue de 0,823, es decir un valor aceptable de fiabilidad. Finalmente, Los resultados del análisis descriptivo e inferencial nos permiten concluir que si una gestión financiera es eficiente permite cumplir con los objetivos trazados en la empresa, guardando relación con la rentabilidad.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad empresarial, eficiencia, toma de decisiones, valorización.

ABSTRACT

This research was carried out in a commercial company located in the Victoria District that has more than 10 years in the market, which has 4 stores located in strategic sales sites at the district level, its general objective was to determine the relationship of Financial Management and Profitability during the 2020 period. Regarding the methodology, the documentary review was used and it was applied because a data collection instrument was used to determine the relationship between the variables. The population was 40 workers involved in the financial and accounting management of the commercial company. The sample was of the probabilistic type and amounted to 36 workers, it was worked with a confidence level of 95% and a master error of 5%, the same one that a questionnaire of 20 questions was applied, using multiple alternative answers type scale of Likert. The reliability of the instrument according to Cronbach's alpha coefficient was 0,823, that is, an acceptable value of reliability. Finally, the results of the descriptive and inferential analysis allow us to conclude that efficient financial management allows meeting the objectives of the company, being related to profitability in a commercial company.

Keywords: Financial management, profitability, efficiency, decision making, valuation.

CAPITULO I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad Problemática

“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” (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017, p. 221).

Aquellas empresas que buscan mantenerse en el negocio, no sólo es necesario el trabajo arduo, sino también realizarlo de manera estratégica. Por lo tanto, deberán evaluar los objetivos del negocio, de igual manera en su modo de operación y tratando de anticiparse a los cambios. La Gestión Financiera es considerada como “el pilar del éxito o fracaso” de las empresas.

La mayoría de las organizaciones, ya sean estas comerciales o industriales no dispone de una disciplina administrativa que les permita ordenar adecuadamente su información contable y financiera. Esta situación trae como consecuencia que no puedan tomarse las decisiones adecuadas, de esta forma aprovechar las alternativas de financiamiento a través de diversos instrumentos financieros.

Se añade, como una dificultad adicional al problema, que dichas empresas no son capaces de medir adecuadamente su capital, y rentabilidad empresarial con una proyección más eficiente presentada en los informes financieros.

Este trabajo de investigación, tiene como objetivo analizar las variables tales como la gestión financiera y rentabilidad de esta manera demostrar qué relación existe entre ellas para así que las empresas comerciales peruanas, aspirando con ello a mejorar su competitividad y su gestión de acuerdo con los estándares más exigentes del mercado.

“En el futuro la competencia será una pelea por la cuota de oportunidad, no la del mercado. El objetivo es maximizar la cantidad de negocios que cada empresa puede perseguir dentro de un amplio y poco estructurado rango de oportunidades” (HAMEL & Prahalad)

Por lo que, es necesario que se adapten a dichos cambios, manteniendo información verídica, oportuna que les muestren sus puntos críticos, que pueden estar restándoles oportunidades a dichas empresas, por lo que; se busca mediante la gestión financiera, encontrar esas debilidades para que se pueda corregir dichas deficiencias.

El objetivo de esta investigación es determinar la influencia de la gestión financiera entorno a la rentabilidad de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C ubicada en el distrito de SJL, en el periodo 2020 y de esta manera ir mejorando nuestra gestión financiera para ser más competitivos frente al mercado y estar mejor preparados para los posibles cambios a futuro.

La orientación de toda empresa depende básicamente de la suficiencia de las personas que la conforman, mismo que muestra la necesidad de tener un excelente administrador financiero, ya que este estará a cargo del manejo de todos los recursos y será considerado como elemento fundamental para la toma de decisiones acertadas.

Como vemos cada empresa se direcciona de acuerdo a la toma de decisiones que esta pueda tomar ya sea para sus objetivos a corto plazo como las de largo plazo puesto que esto les dará como resultado un enfoque positivo o negativo en el mercado y a su vez la posibilidad de mantenerse en este mercado empresarial que es tan competitivo

“En el mercado mundial el panorama es estático, algo que demuestra lo contrario es lo publicado por la revista fortuna, la cual señala que las empresas que tienen mayores ingresos en el mundo no son las mismas que hace 10 años”. (Leon, 2011)

La mayoría de las organizaciones tiene un enfoque erróneo que es el sobrevivir en este mundo empresarial que es tan competitivo sin contar con estrategias ni control en sus áreas financieras

y contables solo viendo la liquidez de cada periodo, acabe resaltar que este mercado es muy competitivo y por ende cada empresa debe estar preparada para cambios es por ello, que es recomendable tener planes de acción y mantener un patrimonio estable y este puede hacer frente a sus obligaciones futuras sin tener que buscar financiamientos innecesarios .

Sobre este aspecto, podemos afirmar que las empresas han adquirido un lugar prominente durante las últimas décadas en el desarrollo económico de cada país. Y se ha visto reflejado en el crecimiento positivo de estas, incluso durante los períodos de crisis económica.

Una adecuada gestión financiera, permite a las organizaciones mejorar sus indicadores financieros, así como mejorar su rentabilidad, ya que, se podrá conocer las principales causas y debilidades financieras que afrontan las empresas, como, por ejemplo, sobre costos, sobrecostos, rotación de inventarios, entre otros, los cuales generan pérdida y no rentabilidad al negocio.

Es necesario que este tema de investigación plantee recomendaciones entorno a la solución del problema anteriormente descrito, que ayudará a controlar, informar, declarar todo lo relacionado a la Gestión financiera y reflejar los verdaderos resultados económicos para maximizar las utilidades de las empresas.

Finalmente, se debe precisar que las empresas son creadas con el objetivo de generar ganancias, es decir, ser rentables, este es el objetivo estratégico de estas, es por ello, la importancia de buscar estrategias para generar la mayor rentabilidad posible, para ello es necesario mantener una gestión financiera adecuada en el negocio.

Por lo antes descrito, podemos plantearnos ¿De qué manera la gestión financiera tiene relación con la rentabilidad en la empresa comercial EMBUMILK, S.A.C ubicada en el distrito de SJL, en el periodo 2020?

1.2 Marco Teórico

1.2.1 Antecedentes Nacionales

Según Calderon (2017) en su investigación “Las actividades del Control Interno y sus efectos en la situación financiera de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa transportes Elva Lucila SAC - TRUJILLO, 2017.”, busca establecer si la adecuada implementación de los procedimientos de control interno optimizará la gestión financiera en las MYPES de servicios turísticos, teniendo en cuenta que el punto crítico de las pérdidas ocasionadas por diversos factores, se refieren a la inexistencia de una correcta supervisión de la implementación del control interno y contable, influyendo muchas veces en forma total en su liquidez. Se ve que las MYPES de servicios turísticos no realizan buenos procedimientos para la adecuación del control interno esto se debe a que la forma como está estructurada la organización no es buena ya que no hay el personal suficiente es por eso las funciones no están bien distribuidas, por lo tanto, esto influye de forma negativa en la preparación y presentación de los estados financieros de la empresa.

Según Jimenez Fores & Ramirez Altamirano (2021), en su investigación “Estrategias De Gestión Financiera Para Mejorar La Rentabilidad En La Asociación De Productores Agropecuarios De Huichud-Cutervo, 2020” refiere que es necesario tener estrategias de gestión financiera para poder cumplir con los objetivos para mejorar en gran parte la rentabilidad y que estos nos permitan minimizar los riesgos que tendría las empresas comercializadoras ante un evento de causa natural o si se presentara otra pandemia en el futuro, ya que esto afectaría no solo la parte financiera sino también la rentable.

Según Sumalave (2020) en su investigación “Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general”, refiere que efectivamente que estas entidades formulan su información financiera y económica preponderantemente con base en las normas tributarias, obviando la aplicación de importantes políticas contables establecidas en las respectivas normas; lo que de hecho le resta razonabilidad a dicha información. Por otro lado, estas empresas debido al valor mínimo de sus ingresos y de sus activos no están obligadas a presentar información financiera auditada a la (SMV), lo cual es el detalle de mayor peso para que no se apliquen las políticas contables.

Según Espejo L, (2019) en su investigación , “Contabilidad de gestión y su impacto en la rentabilidad de las empresas comerciales de la ciudad de Chimbote” refiere que, al no contar con un programa gestión financiero adecuado de última generación, o que le permita fiscalizar y monitorear todas las áreas de ventas desde el momento que la empresa realiza las transacciones con los clientes al realizar una compra, y también por la falta de conocimiento al momento de realizar una toma de pedido, realizar una venta, o cerrar una venta, es así que la empresa adolece al no contar con un adecuado sistema que le permita formular, evaluar, y a la vez controlar los presupuestos planteado.

Según Inuma & Grández Mori (2018) en su investigación “La Gestión Contable y Tributaria y su influencia en la rentabilidad de la empresa fumigaciones Gaviria SAC, distrito Tarapoto” refiere que, Los factores de la gestión contable y tributaria en las empresas, tienen una valoración positiva; cuando etas cumplen con tener libros de acuerdo al régimen tributario en la que se encuentran, aplicando las normas contables establecidas por la SUNAT, expresadas en documentos de gestión como los inventarios y los estados

financieros, presentando una buena cultura tributaria y por tanto llegar a ser una empresa socialmente responsable desde el punto de vista de la tributación.

1.2.2 Antecedentes Internacionales:

Según MAFFARES, (2020) en su investigación "Modelo De Gestión Financiera Para La Corporación Jobch Cia. Ltda.", refiere que analizar las herramientas administrativas-financieras es necesario para la toma de decisiones, cuyo objetivo principal es entregar información relevante y oportuna que sirva de apoyo de estas más aun de las áreas administrativa y contable, en menos tiempo y con la seguridad y exactitud que caracteriza a la información contable. De esta manera se conoce los puntos débiles de las empresas, lo que les permitirá poner mayor enfoque en ellos y lograr así convertirlos en fortalezas, mejorando también el desempeño de sus actividades administrativas, financieras y contables. Al diseñar este sistema enfocado en el rubro principal de los ingresos de la compañía.

Según Cartuche, (2020) en su investigación "Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018"., refiere que el análisis de liquidez es indispensable tiene un grado de importancia mayor ya que es necesaria para el control de las actividades en la compañía. Y este consigue lograr la optimización de los recursos financieros para el crecimiento de la rentabilidad y el óptimo desarrollo de la empresa, orientadas a fortalecer su patrimonio y conseguir la fidelidad de sus clientes, pues esto les permitirá seguir progresando y contar con suficientes recursos económicos para futuras inversiones, mejorando la productividad de los recursos financieros, las ventas de los servicios disminuyendo los tiempos de ejecución, reduciendo los costos y entregando un servicio de buena calidad al cliente.

Según Santana, (2021) en su investigación “Incidencia financiera de la pandemia COVID-19 en la gestión de mercaderías de la empresa Tay Fu S.A.” al 31 de diciembre de 2020”, refiere que Es preciso analizar los efectos que la pandemia COVID-19 pudo haber causado en la rentabilidad de la empresa ya que esta mediante el resultado el de los ratios indico el grado de perdida en liquidez ya que el plan estratégico en ventas a corto plazo que la empresa tenía no llego a su meta por ende , tuvieron margen de perdida entre los periodos de abril – julio del año 2019 . de esta manera también concluyeron que no llegaron al crecimiento deseado en ese año. así mismo; señala que una parte de la mercadería estaba asegurada y se pudo recuperar un porcentaje de la liquidez perdida aun así los indicadores no arrojaron resultados óptimos de rentabilidad para ese año, por lo que recomienda tener una gestión financiera con proyecciones a futuros eventos inesperados que puedan afectar el rendimiento de la empresa.

Según Villavicencio, (2021) en su investigación, refiere que toda empresa debe realizar un plan estratégico para calcular el rendimiento de estas, así cuando hacen una análisis de los costos de cada mercadería en producción se pueda calcular el valor neto y por ende puedan tomar las mejores decisiones de financiamiento en este trabajo realizado por el autor se implementa un costeo ABC determinado por la información recabada por el área financiera, esta fue determinada en la evaluación del costo del producto que se le ofrece a cada cliente. a la vez esta nos da la base promedio de cada costo. este tipo de costeo fue aplicado con la finalidad de incrementar la rentabilidad y así cumplir con los objetivos propuestos a corto y mediano plazo.

Según Chonillo Govea & Sánchez García, (2018) en su investigación, señala que al encontrar deficiencias en la empresa que el autor investigo y alineándose a su tema de

investigación este opto por realizar un plan estratégico que permita que la empresa emita resultados de sus actividades de manera oportuna ya que no cuenta con una planificación de los recursos utilizados o invertidos lo cual no les permite obtener la rentabilidad esperada. así concluye que los estados financieros, no entregados y revelados a tiempo en periodos correlativos obstruye que la gerencia pueda tomar decisiones adecuadas en ese momento. y esta afectaría a la rentabilidad de la empresa; así se define, que la necesidad de aplicar el modelo de gestión es indispensable para optimizar los recursos y generar más liquidez, ya que solo está enfocado en los costos y las ventas de la empresa.

1.3 Bases Teóricas

En el presente trabajo de investigación se explica la importancia de la Gestión Financiera de una empresa comercial, por eso, es necesarios detallar esta variable.

1.3.1 Gestión Financiera

De acuerdo con lo señalado por Gitman & Zutter, (2012) .La gestión financiera hace referencia a las actividades del gerente financiero de cada entidad. Donde es aquel que administra los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones; privadas o públicas (p.22).

Izar, M (2016) plantea que “la toma de decisiones financieras es el conjunto acciones o actividades por el cual se realiza un análisis de la situación financiera para luego evaluar las alternativas y posteriormente ejecutar las decisiones más efectivas para suministrar adecuadamente las fuentes de financiamientos necesarias para cumplir con los objetivos a un mediano y largo plazo”.

Chapi Choque & Ojeda Julca (2019), Refiere que, existen una serie de dimensiones que determinan principalmente la gestión financiera, las cuales implican una relación consistente

con la suministración del efectivo y su movimiento, así mismo para ello es necesario tener en cuenta la situación financiera de la empresa, las cuales fundamentalmente están determinados por; Medios financieros, Se refieren a todos aquellos aspectos o factores que pueden determinar los medios para ejecutar un financiamiento, que implica una decisión financiera respecto a los créditos en tanto bancarios, comerciales y en ocasiones por aportes a los socios. Guajardo & Andrade (2017), define a la gestión financiera al proceso contable en el cual se registran todas las transacciones, que tiene como finalidad informar la situación financiera a la gerencia y accionistas sobre el rendimiento de la empresa, específicamente en la rentabilidad y liquidez.

Sarmiento Ch & Mite, (2017), refiere que La gestión financiera involucra la parte administrativa que posee la empresa, el cual tiene como responsabilidad el que se asignen a un encargado que controle y gestione los procesos en el cual financieramente la empresa lleva para un control adecuado de los ingresos y los egresos así poder tener una visión exacta de la situación económica y esta se maximice.

1.3.2 Rentabilidad Empresarial

Según Mafra, Gonzales, Ricardo, & Wahrlich (2016), la rentabilidad refleja el desempeño económico y financiero que toda organización tiene por todas las actividades desarrolladas y de esta forma pueda tomar mejores decisiones en cada periodo.

Handley, Wright, & Evans (2018) definen la rentabilidad como la acción de elaborar proyecciones contables. para que de esta forma se pueda medir cada periodo el rendimiento de la empresa, de tal manera se pueda controlar los costos y gastos para que las ventas sean efectivas y esta información se refleje en los indicadores de rentabilidad

Piget & Roussel, (2019), refieren que la rentabilidad es un tipo de valoración de las empresas ya que si esta es rentable entonces es sostenible en el mercado empresarial. mediante el ROE pueden determinar los fondos propios de la empresa periodo tras periodo para tener un enfoque certero de la estabilidad económica de cada empresa.

Según Crece Negocios (2011), “La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente capital de trabajo, siendo los índices de rentabilidad los que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos.”

De acuerdo a los señalado por , Zamora Torres (2011) “La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados”.

de acuerdo a Sánchez,, (2002) Denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado.

1.4 Definición de Términos Básicos

1.4.1 Políticas Financieras

De acuerdo a lo señalado por Reyes & Briceño (2016, p. 59) La política financiera de inversión o reinversión, entendida como un conjunto de acciones que permite aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos, intereses, dividendos y variaciones de mercado, entre otros, es un factor que incidirá en la relación costo precio calidad de los bienes o servicios ofertados.

La política de dividendos y retenciones, por su parte, supone la relación entre los beneficios obtenidos y los distribuidos. Es claro que la política de dividendos forma parte del crecimiento corporativo sostenible, en la medida en que cualquier desembolso pagado por concepto de dividendos será financiado a través de endeudamiento o ampliación de capital. (2016, p. 59).

1.4.2 Análisis Financiero

Este tipo de análisis debe ser realizado en toda empresa sin importar la naturaleza de su actividad, ya que es a través de éste que los encargados de la entidad pueden hacer comparaciones entre las variables que impactan en el desenvolvimiento económico de todas estas.

De igual manera, este análisis sirve para decidir hacia donde van encaminado el negocio, permitiendo definir las estrategias tanto internas como externas del manejo empresarial, y finalmente poder detectar falencias de tal forma así tomar decisiones propicias adaptadas para promover el aumento de la rentabilidad.

Se puede definir también, como unos de los procesos fundamentales ya que comprende la recopilación e interpretación de la información y los datos operacionales de un negocio.

Anaya, (2015).”Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas tendencias, 15 indicadores y estados financieros y complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma” (p.23).

1.4.3 Activo Fijo

Según Poveda, A., García, G. y Rivera, J., como se citó en Medina Cuzco, (2010) “Los activos fijos se definen como los bienes que una empresa utiliza de manera continua en el curso normal de sus operaciones; representan al conjunto de servicios que se recibirán en el futuro a lo largo de la vida útil de un bien adquirido”. Para que un bien sea considerado activo fijo debe cumplir las siguientes características:

- 1) Ser físicamente tangible.
- 2) Tener una vida útil relativamente larga (por lo menos mayor a un año o a un ciclo normal de operaciones, el que sea mayor).
- 3) Sus beneficios deben extenderse, por lo menos, más de 1 año o un ciclo normal de operaciones, el que sea mayor.

En este sentido, el activo fijo se distingue de otros activos (útiles de escritorio, por ejemplo) que son consumidos dentro del año o ciclo operativo de la empresa.

1.4.4 Vida Útil

Es la extensión del servicio que la empresa espera obtener del activo. La vida útil puede ser expresada en años, unidades de producción, kilómetros, horas, o cualquier otra medida.

Por ejemplo, para un inmueble, su vida útil suele estimarse en años; para un vehículo, en kilómetros o millas; para una máquina, de acuerdo a las unidades de producción; para las turbinas de un avión, las horas de vuelo. Factores que limitan la vida útil , de los activos:

- 1) **Factores físicos.** Desgaste producido por el uso del activo y el deterioro causado por otros motivos distintos del uso y relacionado con el tiempo.
- 2) **Factores Funcionales.** Obsolescencia tecnológica, incapacidad para producir eficientemente. Insuficiencia para la capacidad actual de la empresa (expansión del negocio).

1.4.5 Rotación del Activo Fijo

La rotación del activo, mide el número de veces que se recupera el activo de acuerdo a las ventas, es decir, el número de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida. esta es una manera muy eficiente de como tus activos generan ingresos. No obstante, una baja rotación puede indicar a veces, más que ineficiencia de la empresa en el uso de sus capitales, concentración en sectores de fuerte inmovilizado o baja tasa de ocupación (ceupe, 2020).

1.4.6 Desarrollo Empresarial

El desarrollo empresarial tiene como finalidad el hacer que una empresa sea más competitiva, con el propósito de que esta sea más rentable y genere más rentabilidad y por ende tenga un positivo crecimiento económico.

(Chiavenato) Considera, que “El desarrollo organizacional es un esfuerzo de largo plazo, apoyando por la alta dirección, que tiene por objeto mejorar los procesos para la solución de problemas y la renovación organizacional, a través de un diagnóstico eficaz” (p.425).

Cada organización tiene una misión en la sociedad, por la que se ha constituido. “La misión de la organización, su visión del futuro y sus principales objetivos condicionan su estrategia organizacional. El único integrante racional e inteligente de esta estrategia es el elemento humano, cabeza y sistema nervioso de la organización” (Chiavenato, 2015, p. 65).

Así mismo, podemos definir que una de los factores importantes para toda organización es que tenga bien definido sus planes y estrategias estas principales características y capacidades contribuirán con el éxito de un empresario entre ellas podemos mencionar:

- 1) La capacidad para adaptarse a los cambios.
- 2) La capacidad para innovar y producir.
- 3) La capacidad para enfrentarse a los cambios.
- 4) La capacidad para detectar oportunidades.
- 5) La capacidad de dirección.
- 6) La capacidad para tomar decisiones.

El desarrollo empresarial, permite al empresario no solo beneficios económicos sino también posición en el mercado ya que muchas de las empresas se mantienen en marcha cuando una es rentable.

1.4.7 Decisiones de inversión.

Son aquellos que requieren de análisis de las inversiones en capital de trabajo en muchos casos como activos tangibles y no intangibles.

En ese sentido, tomar las decisiones adecuadas es necesario una evaluación y sugerencia del o area de finanzas, como la del concepto de los criterios de análisis, de tal modo con los flujos de fondos que intervienen en las inversiones el riesgo que estas puedan presentar y el interes de retorno requerida.

Las inversiones representan colocaciones que toda organización realiza para obtener un rendimiento de ellos o bien recibir dividendos que ayuden a aumentar el capital de la empresa.

Las inversiones a corto plazo si se quiere son colocaciones que son prácticamente efectivas en cualquier momento a diferencia de las de largo plazo que representan un poco más de riesgo dentro del mercado.

1.4.8 Decisiones de financiamiento.

Evalúa los medios que se ha de utilizar para obtener el financiamiento estos pueden ser por parte de los socios o por financiamiento externos. analizando a la vez el porcentaje de intereses y los posibles riesgos que conllevan este para evitar daciones erróneas

estosn finaciamientos pueden ser de apalancamientos financieros por terceros ya sea en los activos disponibles o los no disponibles.

1.4.9 Decisiones gerenciales.

La toma de decisiones es uno de los aspectos más significativos en una empresa, porque en ella se resume su cultura, su conjunto de creencias y prácticas gerenciales. Las decisiones erradas tienen un impacto determinante en la supervivencia de las empresas.

Para una adecuada toma de decisiones es fundamental que se cuente con información precisa y en tiempo real, para ello, existen diferentes tipos de software contables, que facilitan dicha información como el software contable como CONCAR, .

1.4.10 Rentabilidad sobre el activo fijo (ROA)

EL ROA es una ratio financiero es de suma importancia en toda organización ya que mide la capacidad que tienen estas para generar ganancias. Se considera dos factores: Los recursos tangibles de la empresa y la liquidez neta obtenida en el último ejercicio.

Este ratio permite a las empresas obtener créditos por terceros ya que mide la capacidad de poder obtener apalancamiento ya que este nos brinda información certera de cuánto la empresa puede adeudarse de acuerdo a la capacidad de pago con la liquidez que esta puede obtener al llegar a cumplir con sus objetivos.

$$\text{ROA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

1.4.11 Valorización de la empresa.

El concepto de valor de una empresa ha tomado fuerza en las últimas décadas, ya que deriva en diversos propósitos, como operaciones de compra-venta, cotizaciones en bolsa, determinación de herencias y testamentos, comparación del valor de una acción frente a otros

bienes, decisiones estratégicas sobre la continuidad de la empresa, procesos de arbitraje, entre otros (Fernández, 1998) como se citó en (Cueto Guillermo & García Malpica, 2019, pág. 2)

Asimismo, el cálculo del valor de una empresa permite estudiar una posible fusión o escisión, hacer una operación de titularización, realizar una alianza estratégica o ver si se liquida o se reorganiza en caso de una crisis (Jaramillo, 2010), como se citó en (Cueto Guillermo & García Malpica, 2019, pág. 2)

1.5 Formulación del Problema

1.5.3 Problema General

- ¿Qué relación existe entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el Distrito de SJ L, durante el periodo 2020?

1.5.4 Problemas Específicos

- ¿Qué relación existe entre las decisiones de inversión y la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el Distrito de San Juan Lurigancho, durante el periodo 2020?
- ¿Qué relación existe entre las decisiones de financiamiento y el nivel de desarrollo empresarial en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el Distrito de San Juan Lurigancho, durante el periodo 2020?

- ¿Qué relación existe entre la valorización de la empresa y la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el Distrito de San Juan Lurigancho, durante el periodo 2020?
- ¿Qué relación existe entre el control de gestión y la eficiencia económica en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020?

Objetivos

1.5.5 Objetivo General

- Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

Objetivos Específicos

- Identificar la relación de las decisiones de inversión y la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.
- Precisar la relación entre las decisiones de financiamiento y el desarrollo empresarial en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

- Identificar la relación entre la valorización de la empresa y la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

- Analizar la relación que existe entre el control de gestión y la eficiencia económica en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020

1.6 Hipótesis

1.6.3 Hipótesis General

- La gestión financiera eficiente permitió cumplir con los objetivos de la empresa, entonces guarda relación con la rentabilidad económica en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

Hipótesis Específicas

- La toma de decisiones de inversión permitió gestionar nuestros activos disponibles, entonces guardo relación con la rentabilidad sobre el activo económica en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

- La toma de decisiones financieras es para actividades de operación, entonces guardo relación con el nivel de desarrollo empresarial en el corto plazo de económica en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

- Si la valorización de la empresa se realizó según el valor mercantil, entonces guardo relación con la rentabilidad sobre el patrimonio económico en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.
- Si existe mayor control de gestión implementado, existe un Superávit económico mayor en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

Delimitación del estudio

1.6.3.1 Delimitación espacial:

La investigación se realizó en la empresa comercial Embumilk sac, ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho.

1.6.3.2 Delimitación temporal:

Se desea comprobar el impacto del problema en el año 2020.

1.6.3.3 Delimitación social:

Se trabajó con los trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial, los mismos que ascienden a 40 personas.

1.7 Justificación

1.7.3 Justificación Teórica

La presente investigación permite aplicar la teoría y estrategias de gestión financiera en una empresa comercial de San Juan de Lurigancho, la misma tiene como fin contribuir con los trabajadores relacionados al área contable y administrativa, permitiendo una mejor toma de

decisiones, de manera acertada, buscando siempre obtener mayores índices de rentabilidad para los inversionistas.

1.7.4 Justificación Práctica

El presente trabajo de investigación contribuye a entender y dar recomendaciones a las posibles falencias que pueda hallarse al analizar la gestión financiera de una empresa comprende a la vez la importancia que tiene la aplicación de esta ya que, si es eficiente, brindara una positiva rentabilidad económica.

La gestión financiera de una Empresa debe ser concreta, debe estar integrada desde la gerencia, permitiendo relacionar adecuadamente las capacidades de sus recursos con sus necesidades operativas, que deben estar fuertemente relacionadas con los objetivos y metas, alcanzables mediante una auténtica base institucional.

1.7.5 Justificación Metodológica

Los instrumentos para la realización del presente trabajo de investigación han sido encuestas y métodos estadísticos, habiendo determinado el nivel de confianza de los mismos mediante la aplicación del coeficiente de Alpha de Cronbach, así como el uso de instrumentos estadísticos como la correlación de Spearman; estos instrumentos permiten brindar la confianza respecto a resultados obtenidos.

1.8 Limitaciones

En primer lugar, la falta de accesibilidad a la información contable, dada la pandemia por el Covid-19, la empresa comercial objeto de análisis, cerró las oficinas del área administrativa y contable, impidiendo tener acceso a la información de los libros contables, estando indisponibles para su análisis oportunamente.

En segundo lugar, el cruce de horarios laborales para realizar la investigación de campo, así mismo, se cruzaban con nuestros horarios de trabajo y estudio.

En tercer lugar, al existir la restricción de movilización por el riesgo de contagio del Covid-19, no se pudo aplicar el cuestionario de manera presencial, se tuvo que optar por la obtención de datos de manera virtual a través de Google Forms.

Técnica Utilizada De Acuerdo A Las Limitaciones

<i>TECNICA</i>	<i>INSTRUMENTO</i>
<i>Encuesta virtual</i>	<i>Google forms</i>

CAPITULO II. METODOLOGÍA

2.4 Tipo de Investigación

Esta investigación fue de tipo aplicada porque se trató de demostrar mediante resultados obtenidos estadísticamente la relación que existe entre las variables.

2.4.3 *Descriptiva*

El Diseño de investigación descriptiva es un método científico que se basa en observar y describir el comportamiento de la población que es objeto de estudio, lo cual favorece el poder describir un hecho o fenómeno para comprender su estructura y la magnitud de las dificultades que la empresa atraviesa.

El autor Mario Tamayo (2003) señala que este tipo de investigación comprende “la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo o cosa se conduce o funciona en el presente”. esta trabaja sobre realidades de hecho y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta.

El estudio es de campo y observación directa, ya que es parte esencial de un proceso de investigación científica que constituye una estrategia donde se observa y reflexiona sistemáticamente sobre realidades (teóricas o no) usando para ello diferentes tipos de documentos. Indaga, interpreta, presenta datos e informaciones sobre un tema determinado de cualquier ciencia, utilizando para ello, una metódica de análisis; teniendo como finalidad obtener resultados que pudiesen ser base para el desarrollo de la creación científica (Dias, 2013).

2.4.4 Cuantitativa

Esta investigación tiene el carácter cuantitativo, debido que revisa la parte económica de la empresa y la vez financiera, en la que se trata con números, cantidades, mediciones, cuyas variaciones afectan el comportamiento de la empresa.

2.4.5 Correlacional

Correlacional (Sampieri, collado, & Lucio, 2010), “define que los estudios correlacionales, miden la relación entre dos o más variables, dos variables están correlacionadas cuando al variar una variable la otra varía también”.

Con la definición antes mencionada, nuestra investigación cumple las características para ser una investigación correlacional, porque se busca medir la relación entre una variable y la otra.

2.4.6 No Experimental

Hernández, Fernández baptista (2010) señala que acerca del diseño no experimental indica que “Son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observa los fenómenos de su ambiente natural para después analizarlos”.

2.4.7 Transversal

(Hernández, 2013) Refiere que es el diseño de una investigación observacional, individual, que “mide una o más características o enfermedades (variables), en un momento dado. La información de un estudio transversal se recolecta en el presente y, en ocasiones, a partir de características pasadas o de conductas o experiencias de los individuos”.

Por su exposición, se puede clasificar en observacional, en un momento dado; por su temporalidad, es retrospectivo; su unidad de análisis es un individuo y se mide en un solo momento.

Los objetivos del diseño transversal consisten en determinar las diferentes características y el desarrollo del diseño de estudio observacional, en un momento dado, en una sola medición retrospectiva.

2.5 Población y Muestra

2.5.3 Unidad de estudio

“Conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (Hernández, 2013) Esta investigación tiene como unidad de estudio a la empresa comercial ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

Población

la población está conformada por los trabajadores involucrados directamente a la gestión financiera y contable de la empresa comercial. El número de trabajadores es de 40, los mismos que pertenecen a las áreas mencionadas.

2.5.4 Muestra

De acuerdo con Hernández, (2014), “Para el proceso cuantitativo la muestra es un subgrupo de la población de interés (sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión), este deberá ser representativo de la población” (p.176). En vista a lo anterior, se ha determinado el tamaño de muestra a partir de la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{(N - 1) * e^2 + Z^2 * p * q}$$

P: Proporción de éxito representada por el 50% (0.5) encuesta (Se asume $p = 50\%$).

Q: Proporción de fracaso (Se asume $1 - p = 50\%$).

e: Margen de error 5% seleccionado por el investigador.

N: Población (40).

n: Tamaño de la muestra.

Z: Valor de la distribución normal, para un valor de confianza de $(1 - \alpha)$.

Reemplazando tenemos:

$$n = 36 \text{ personas}$$

Por lo tanto, la muestra calculada fue igual a 36 trabajadores que laboran en las áreas relacionadas a la gestión financiera de la empresa.

2.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección y Análisis de Datos

2.6.3 Técnica

La encuesta, es una técnica dentro de los diseños de una investigación descriptiva en el que el investigador recopila datos mediante un cuestionario previamente diseñado, sin modificar el entorno ni el fenómeno donde se recoge la información ya sea para entregarlo en forma de tríptico, gráfica o tabla. La encuesta ha sido elaborada aplicando un cuestionario la escala de Likert.

2.6.4 Instrumento

En la investigación se aplicó una encuesta de manera virtual por google forms, de 20 preguntas a 36 personas que labora en el área contable, financiero, administrativo y de ventas de la empresa en el año 2020. En esta investigación para determinar la muestra se optó por utilizar el método Probabilístico Estratificado en el cual a través del muestreo Aleatorio Simple, se aplicó la fórmula para poder determinar el tamaño de la muestra conociendo el tamaño de la población.

2.6.5 Procedimientos de Recolección de Datos

Este proceso se realizó en la empresa Embumilk s.a.c en el distrito de San Juan de Lurigancho, donde se tenía acceso a la información por parte de la gerencia, es por ello que se tiene las facilidades para obtener la información que se requería en la encuesta por parte de los trabajadores. y así continuar con el desarrollo de la presente investigación.

2.6.6 Procedimientos de Análisis de Datos

Unos de los procedimientos fueron la de hablar con el encargado de la empresa Gerente para que nos la facilite el permiso para la aplicación de la encuesta a los trabajadores de las diferentes áreas y así obtener fuentes reales para este trabajo de investigación.

Luego se procedió a tabular los datos siguiendo con la elaboración de las tablas y gráficos, para el análisis descriptivo e inferencial estos fueron procesados a través del software estadístico SPSS versión 27.

2.6.7 Validez

El instrumento de recolección de datos para la investigación fue una encuesta de 20 preguntas los cuales a la vez fueron, validados por los docentes mencionados a continuación y con los siguientes resultados:

Tabla 1

Validez del Instrumento

Docente	Puntuación de Validez
Walter Christian Bernia León	0.90 – 1.00
Adrián Colomer Winter	0.90 – 1.00
Cristian Joel Martínez Agama	0.90 – 1.00
Mónica Regalado Chamorro	0.90 – 1.00

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

Según los resultados obtenidos 0.90 – 1.00 la validez es muy buena.

2.6.8 Confiabilidad

Se realizó el análisis de los datos mediante el SPSS v27 para calcular la confiabilidad a través del cálculo del Coeficiente de Alpha de Cronbach.

Tabla 2

Resumen de Procesamiento de Casos

		N	%
Casos	Válido	36	100,00
	Excluido ^a	0	0,00
	Total	36	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Rango de confiabilidad del Alfa de Cronbach

Intervalo al que pertenece el coeficiente alfa de Cronbach	Valoración de la fiabilidad de los ítems analizados
[0 ; 0,5[Inaceptable
[0,5 ; 0,6[Pobre
[0,6 ; 0,7[Débil
[0,7 ; 0,8[Aceptable
[0,8 ; 0,9[Bueno
[0,9 ; 1]	Excelente

Tabla 3

Estadísticas de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,823	20

Interpretación:

Los resultados que se muestran en la Tabla 3 se visualiza que el Alfa de Cronbach que se aplicó en el instrumento de 20 preguntas a 36 trabajadores se obtuvo el resultado de 0,823 garantizando una confiabilidad BUENA en la aplicación del instrumento de ambas variables.

2.7 Aspectos Éticos

En el desarrollo de este trabajo de investigación se ha cumplido de la ética profesional con los principios esenciales de la moral ya sean individual y social, en el aspecto teórico y práctico se ha cumplido con las normativas vigentes según el tipo de investigación. entre ellos podemos mencionar:

- a) La confidencialidad
- b) La veracidad
- c) La responsabilidad
- d) La objetividad

Se trabajará de acuerdo con la norma APA 7ma edición y a los lineamientos de la Universidad Privada del Norte. Los resultados serán tratados de manera confidencial y estrictamente serán utilizados sólo para fines académicos.

CAPITULO III. RESULTADOS

3.1 Resultados de la Encuesta

3.1.1 *Análisis Descriptivo*

Se describirán los resultados de las encuestas realizadas a 36 personas relacionadas al área contable y administrativa de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -octubre 2021, y tiene por finalidad medir la relación que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa comercial ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

Variable 1: Gestión Financiera

Según Flores (2015) “señala que consiste en la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos que buscan medir y aumentar la rentabilidad, así como evaluar proyectos del negocio. La gestión financiera nos indica de qué manera se adquieren y utilizan los recursos financieros” (p.35).

Tabla 4

Gestión Financiera

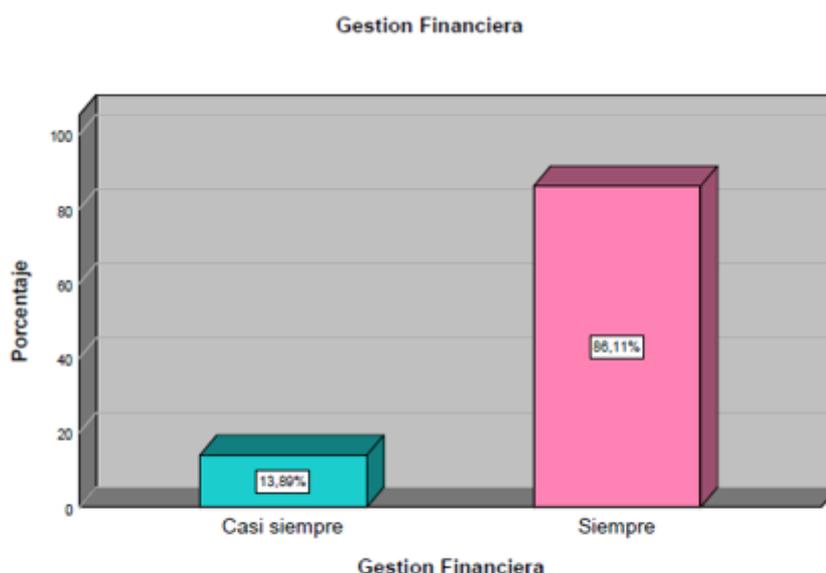
	N	%
Casi siempre	5	13.89%
Siempre	31	86.11%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de una empresa comercial en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2022)

Figura 1

Gestión Financiera



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 4, muestran los resultados de la encuesta realizada a los 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto la Gestión Financiera; 31 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 86.11% y 5 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 13.89%. los

Estos valores nos indican la importancia que tiene la gestión financiera para los trabajadores de la empresa.

Análisis De La Respuesta: De acuerdo el análisis e la variable Gestión Financiera podemos concluir que es de vital importancia para la empresa, De acuerdo a los encuestados esta variable tiene relevancia absoluta en el crecimiento de la empresa ya que involucra varios aspectos importantes para que este sea posible y a la vez le permita sostenibilidad en el mercado es decir nos indica el valor que la empresa puede tener para la obtención de créditos por terceros y si esta es positiva quiere decir que la empresa tiene la posibilidad de cumplir con obligaciones ya sean estas adquiridas por préstamos a terceros para la inversión de activos o mercadería y también para cubrir con sus obligaciones con sus proveedores .

3.1.1.2 Dimensiones de la variable

3.1.1.2.1 Dimensión 1: Decisiones de Inversión.

Se define como “colocaciones que toda organización realiza para obtener un rendimiento de ellos o bien recibir dividendos que ayuden a aumentar el capital. Las inversiones a corto plazo si se quiere son colocaciones que son prácticamente efectivas en cualquier momento” (2003) a diferencia de las de largo plazo que representan un poco más de riesgo dentro del mercado.

Tabla 5

Decisiones de Inversión

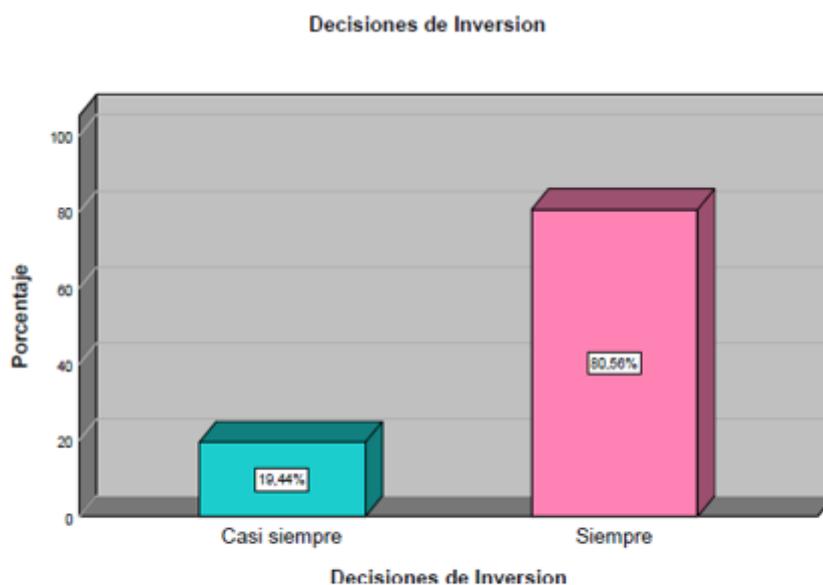
ESCALA	N	%
Casi siempre	7	19.44%
Siempre	29	80.56%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho 2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 2

Decisiones de Inversión



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 5, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a las decisiones de inversión; 29 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 80.56% y 7 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 19.44%.

Estos valores nos indican que las decisiones de inversión afectan la gestión financiera.

de acuerdo a las 3 preguntas realizadas a los encuestados podemos definir como conclusión las siguientes afirmaciones:

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados, afirman que las decisiones de inversión están sujetas a los requerimientos de la empresa ya que un mayor nivel de préstamos por terceros permite mejorar el nivel de inversión, así pues, que a través de las restricciones de las cuentas por cobrar mejora el grado de inversión en los activos disponibles de la empresa. También se puede considerar que la tercera parte de los encuestados manifestaron que los depósitos a plazo fijos incrementan rendimiento de la empresa. a diferencia de los demás encuestados que opinan que este tipo de inversión no es apropiada por ser un depósito donde este activo (efectivo) no estaría disponible ante una emergencia como la presentada por el COVID-19.

3.1.1.2.2 Dimensión 2: Decisiones de Financiamiento

Principalmente se refiere a Tratar de evaluar que medios se van a utilizar para financiar la inversión, si se van a utilizar fondos propios o ajenos o el coste de capital que supone la inversión.

Tabla 6

Decisiones de Financiamiento

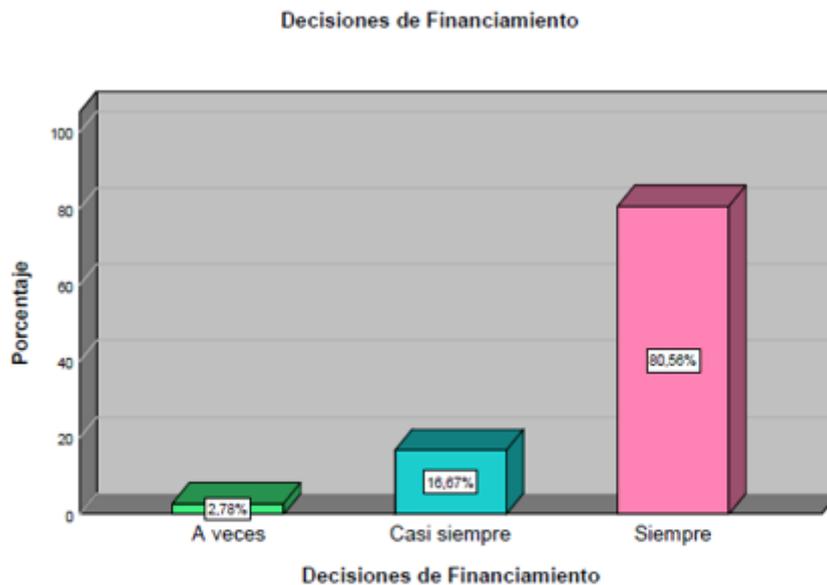
	N	%
A veces	1	2.78%
Casi siempre	6	16.67%
Siempre	29	80.56%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho 2020..

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 3

Decisiones de Financiamiento



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 6, muestran los resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de una empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a las decisiones de financiamiento;

29 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 80.56% y 6 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 16.67% y 1 trabajador que indico a veces lo que represento el 2.78%.

Estos valores nos indican que las decisiones de financiamiento afectan la gestión financiera.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados, afirman que el grado de financiamiento está sujeto al apalancamiento por terceros ya que es una vía para conseguir mayor rentabilidad, así pues; que los activos fijos adquiridos por medio del apalancamiento

financiero genera beneficios de comercialización estos pueden ser beneficioso para la obtención de un buen nivel de gestión financiera de la empresa cabe resaltar que la adquisición de un financiamiento o apalancamiento se tiene que considerar la tasa de financiamiento para que con este la empresa pueda decidir adquirir un préstamo adecuado a sus necesidades .

3.1.1.2.3 Dimensión 3: Valorización de empresa

Se define como la toma de decisiones, es uno de los aspectos más significativos en una empresa; porque en ella se resume su cultura, su conjunto de creencias y prácticas gerenciales. Las decisiones erradas tienen un impacto determinante en la supervivencia de las empresas.

Tabla 7

Valorización de la Empresa

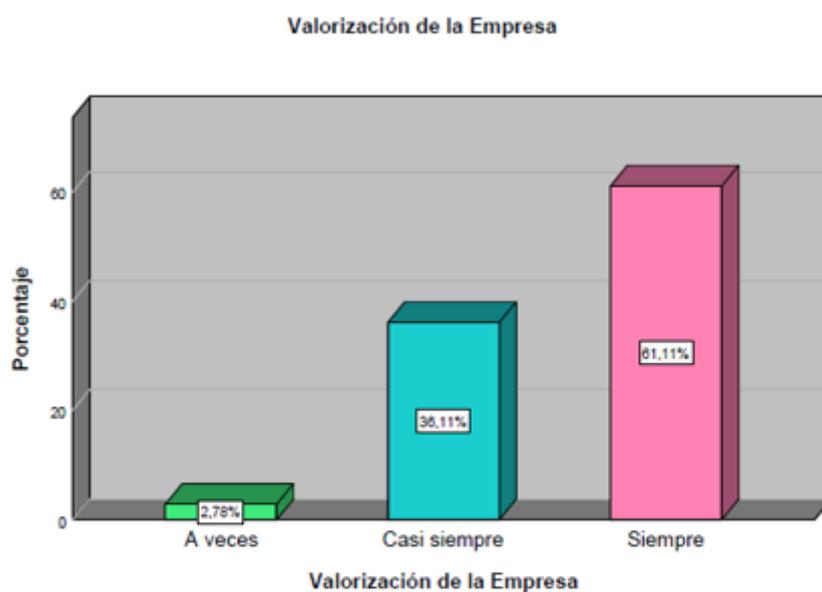
	N	%
A veces	1	2.78%
Casi siempre	13	36.11%
Siempre	22	61.11%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020..

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 4

Valorización de la Empresa



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 7, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a la valorización de la empresa; 22 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 61.11%, 13 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 36.11% y 1 trabajador que indico a veces lo que represento el 2.78%.

Estos valores nos indican que la valorización de la empresa incide en la gestión financiera.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados. refiere que para la valorización de la empresa es necesario que en ella se emplee un método de valorización para saber el valor que la empresa puede tener en el mercado. así pues, el método que se requiere es la de la valorización de sus activos el valor neto ya este le da un valor agregado en el mercado, es decir, que da una perspectiva de cómo están su nivel patrimonial y económico de la empresa. Y esta pueda ser visiblemente positivo en el ámbito financiero del mercado empresarial.

3.1.1.2.4 Control De Gestión.

Podemos definir como control de gestión a la práctica y obligación que tiene las diferentes áreas financieras para dirigir, controlar y supervisar un plan estratégico ya planteados ya sea con la supervisión del área laboral como el de ventas y producciones de cada empresa ya que de este proceso depende el crecimiento de y la liquidez obtenida de las empresas.

Tabla 8

Control De Gestión

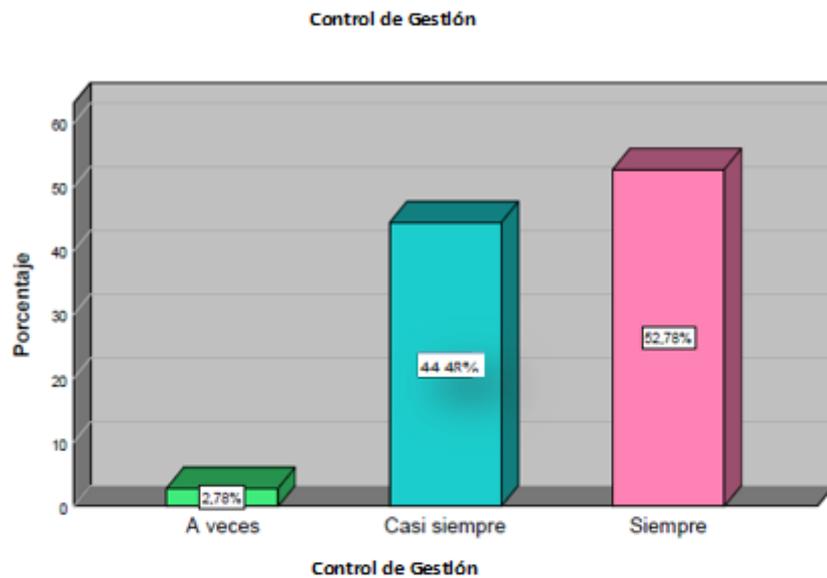
	N	%
A veces	1	2.76%
Casi siempre	16	44.48%
Siempre	19	52.76%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho 2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 5

Control De Gestión



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Como se aprecia en la Tabla 8, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto al control de gestión; 19 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 52.76%, 16 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 44.48% y 1 trabajador que indico a veces que representa el 2.76%.

Estos valores nos indican la incidencia que tiene el control de gestión respecto a la gestión financiera.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados refiere que más de 50% está de acuerdo que la empresa debe contar con un plan de objetivos a corto plazo, ya que este es indispensable para el logro de los objetivos y metas de ventas de cada empresa. a la vez también unas dos partes de estos encuestados están de acuerdo que se debe tener un control una supervisión de las evaluaciones de estos planes establecidos ya que con ellos se puede dar cumplimiento de estos. así pues, de esta manera lograr a alcanzar los objetivos en cada periodo y con ello puedan obtener mejores niveles de rentabilidad y esta sea producto gracias a una buena y eficiencia gestión financiera ya que los planes propuestos serian viables para poder implementarlos en futuros periodos.

Variable 2: Rentabilidad Empresarial

La definición de desarrollo empresarial debe involucrar el liderazgo como concepto clave. Esto se debe a que solo un líder puede hacer comulgar los intereses de la organización con los intereses de los individuos. Un líder adecuado debe tener las competencias necesarias para impulsar la producción y empatizar con el equipo de trabajo, si hay un entendimiento entre ambas partes, esto se traduce en oportunidades para el desarrollo.

Tabla 9

Rentabilidad Empresarial

	N	%
Casi siempre	3	8.33%
Siempre	33	91.67%

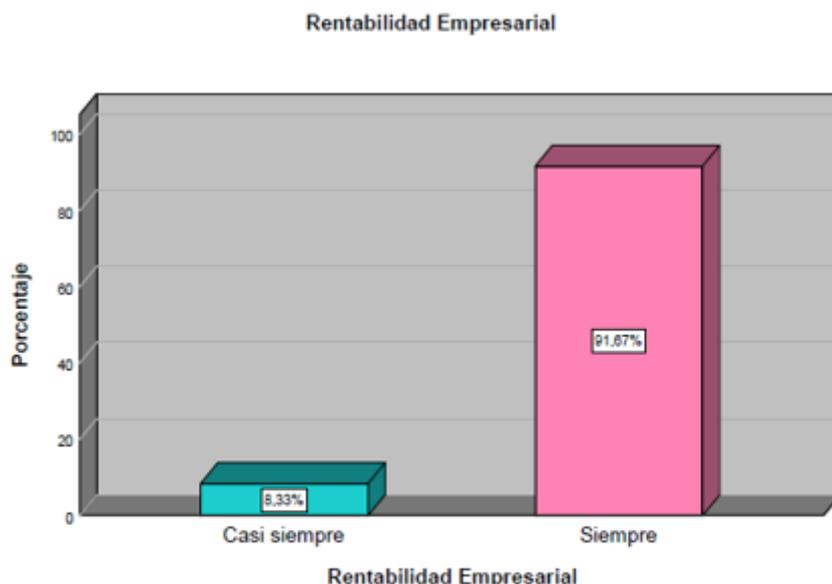
Total	36	100.00%
--------------	-----------	----------------

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 6

Rentabilidad Empresarial



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 9, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho-2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a la rentabilidad

empresarial; 33 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 91.67% y 3 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 8.33%.

Estos valores nos indican la importancia que tiene la rentabilidad empresarial para los trabajadores.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados podemos referir que la rentabilidad empresarial en un índice importante para la empresa ya que de esta depende no solo la sostenibilidad de esta en el mercado sino la posibilidad de expansión ya se en la apertura de nuevos puntos de ventas o la adquisición de productos servicios que puedan mejorar el nivel laboral de sus colaboradores. así pues, también podemos afirmar que el margen de rentabilidad positivo puede ofrecer a sus colaboradores beneficios económicos. es así, como podemos afirmar que es de suma importancia tener una rentabilidad optima en la empresa para su mejor desempeño y futuro crecimiento.

3.1.1.2.5 Dimensiones de la variable

3.1.1.2.6 Dimensión 1: Rentabilidad sobre el Activo Fijo

La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiero que mide la capacidad de generar ganancias. Se considera dos factores: Los recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio.

Tabla 10

Rentabilidad sobre el Activo Fijo

	N	%
Casi siempre	15	41.67%
Siempre	21	58.33%

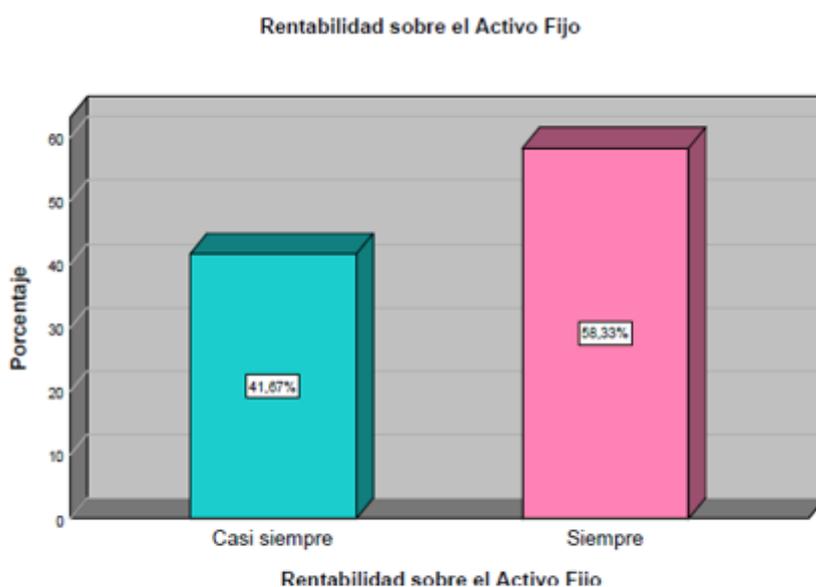
Total	36	100.00%
--------------	-----------	----------------

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 7

Rentabilidad sobre el Activo Fijo



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 10, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a la rentabilidad sobre el activo fijo; 21 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 58.33% y 15 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 41.67%.

Estos valores nos indican la incidencia que tiene la rentabilidad sobre el activo fijo respecto a la rentabilidad empresarial.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados más de la tercera parte de ellos opinan que es necesario que toda organización emplee el método ROA en el caso de los encuestados señalan de manera afirmativa que si es utilizado este método en la empresa, es decir el método de rentabilidad de los activos ya que este nos brinda información relevante y veraz de la situación de los activos de la empresa y de los posibles beneficios económicos que estos puedan brindar también señalan que la empresa tiene que gestionar de manera adecuada sus operaciones para que estas generen beneficios económicos futuros.

3.1.1.2.7 Dimensión 2: Desarrollo Empresarial

El desarrollo empresarial tiene muy en cuenta la capacitación constante de la parte humana. Todo esto con el fin de favorecer la productividad y el manejo eficiente de los recursos de la empresa.

Tabla 11

Desarrollo Empresarial

	N	%
A veces	1	2.78%

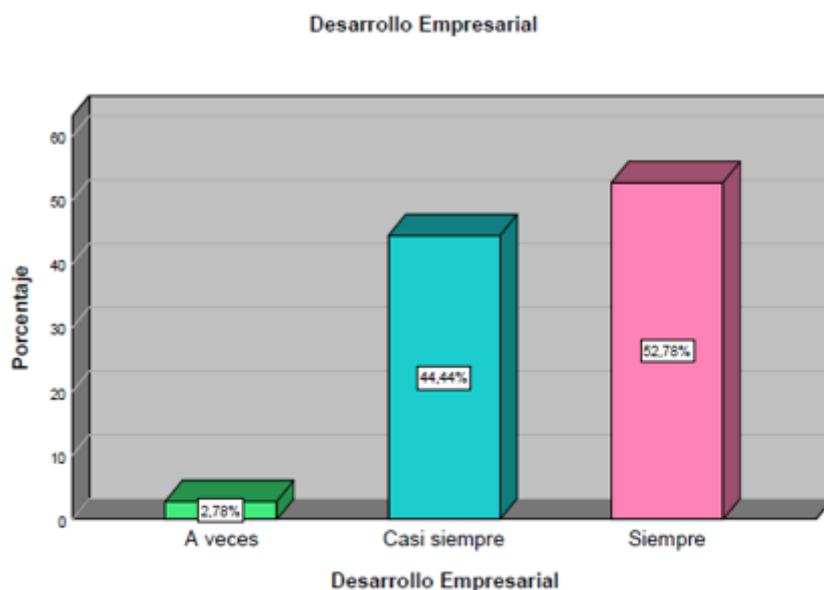
Casi siempre	16	44.44%
Siempre	19	52.78%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 8

Desarrollo Empresarial



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de SJL 2020.

Como se aprecia en la Tabla 11, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho-2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a la rentabilidad sobre el desarrollo

empresarial; 19 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 52.78%, 16 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 44.44% y 1 trabajador que indico a veces que representa el 2.78%.

Estos valores nos indican la incidencia que tiene el desarrollo empresarial respecto a la rentabilidad empresarial.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados, afirman que en cuanto al desarrollo empresarial la empresa debe implementar nuevos servicios para incrementar su nivel de comercialización y esta le pueda generar mejor índice de rentabilidad también están de acuerdo que cada empresa tiene que innovar adquiriendo productos nuevos que tengan

demanda en el mercado para que este sea de beneficio en la incrementación de las ventas y estos beneficios se vean reflejados en los indicadores de liquidez.

3.1.1.2.8 Dimensión 3: Rentabilidad sobre el patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos.

Tabla 12

Rentabilidad sobre el Patrimonio

	N	%
A veces	1	2.78%
Casi siempre	16	44.44%
Siempre	19	52.78%
Total	36	100.00%

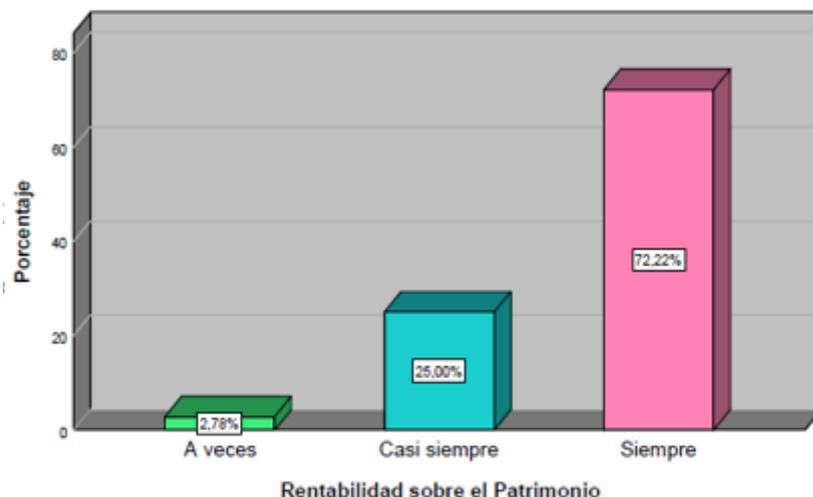
Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho-2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 9

Rentabilidad sobre el Patrimonio

Rentabilidad sobre el Patrimonio



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de S.J.L. 2020.

Como se aprecia en la Tabla 12, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho -2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a la rentabilidad sobre el patrimonio; 19 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 52.78%, 16 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 44.44% y 1 trabajador que indico a veces que representa el 2.78%.

Estos valores nos indican la incidencia que tiene rentabilidad sobre el patrimonio respecto a la rentabilidad empresarial.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados, afirman que la rentabilidad sobre el patrimonio ROE en la empresa es siempre considerador con un nivel adecuado ya que más de la tercera parte de estos señalan que este indicador nos brinda información de cómo está el patrimonio de la empresa y si este necesita incrementarse. a la vez, brinda información de cómo crece económicamente la empresa para el beneficio de sus accionistas, también unas dos partes de los encuestados refieren que la empresa casi siempre

hace mejoras en las actividades para que este indicador mejore o se incremente positivamente ya que están de acuerdo que de ello depende la inversión de cada accionista.

Tabla 13

Eficiencia Económica

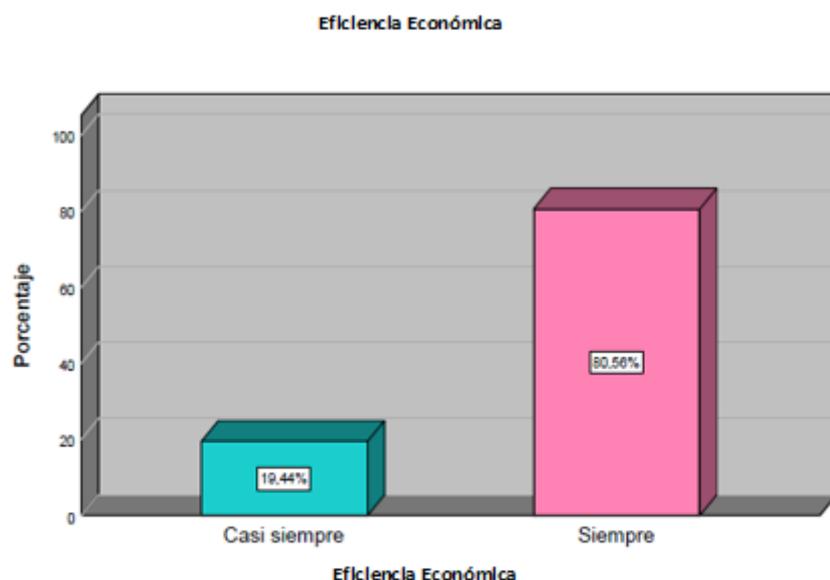
ESCALA	N	%
Casi siempre	7	19.44%
Siempre	29	80.56%
Total	36	100.00%

Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho-2020.

Elaboración: Autora de la tesis (2020)

Figura 10

Eficiencia Económica



Fuente: Encuesta realizada a 36 trabajadores del área administrativa y contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C en el Distrito de S.J.L. 2020.

Como se aprecia en la Tabla 5, muestran los principales resultados de la encuesta realizada a 36 trabajadores del área contable de la empresa comercial EMBUMILK S.A.C de San Juan de Lurigancho-2020, de los trabajadores encuestados manifiestan respecto a eficiencia económica 29 trabajadores que respondieron siempre, lo que representa el 80.56% y 7 trabajadores que indicaron casi siempre, lo que representa el 19.44%.

Estos valores nos indican los valores que tiene la eficiencia económica respecto a la rentabilidad.

Análisis De Las Respuestas: El análisis de acuerdo a los encuestados, afirman que la empresa utiliza de manera óptima los recursos financieros para que estos tengan una mayor eficiencia económica. así pues, a la vez refieren una parte mínima de estos encuestados que la empresa puede mejorar las actividades de ventas, para logra así obtener un mayor índice de rentabilidad entonces podemos afirmar que las decisiones y actividades desarrolladas en las empresas tiene que tener un objetivo definido ya que e resultados de estos se van a ver reflejados en la economía de la empresa de manera positiva o negativa.

3.1.2 *Análisis Inferencial*

Para el desarrollo del análisis inferencial evaluamos los resultados brindados por la encuesta en el programa estadístico SPSS versión 27.

los resultados estadísticos, muestran que se cumplen las hipótesis planteadas en el presente estudio.

Tabla 14

Resumen de Procesamiento de Casos

	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Gestión Financiera	36	100.0%	0	0.0%	36	100.0%
Rentabilidad Empresarial	36	100.0%	0	0.0%	36	100.0%

De los 36 encuestados según la muestra, todos respondieron.

seguidamente, se afirma la asociación como el tipo de relación, se pasó a realizar la prueba de normalidad de datos. En este caso se aplicó la prueba de Shapiro - Wilk, ya que se trabajó con una muestra menor a 50.

Tabla 14

Pruebas de Normalidad

	Kolmogórov-Smirnov	Shapiro-Wilk

	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión Financiera	0.262	36	0.000	0.729	36	0.000
Rentabilidad Empresarial	0.158	36	0.023	0.936	36	0.037

a. Corrección de significación de Lilliefors

De acuerdo con la Tabla 14 se observa que los valores obtenidos, en la significancia son iguales a 0,000 y 0.037, $p < 0,05$ estableciendo que los puntajes obtenidos de las variables corresponden a una distribución no normal indicando que para la contratación de la hipótesis general y las hipótesis específicas se debe aplicar pruebas no paramétricas. para ello, se utilizó la prueba de correlación de Spearman, para medir la relación entre las variables.

3.1.2.2 Prueba de Correlación de Spearman

El Coeficiente de correlación de Spearman. ρ (ro) que es la medida de correlación entre dos variables; como las variables del presente trabajo el valor de p nos permite tomar la decisión estadística, correspondiente a cada una de las hipótesis.

El coeficiente de correlación de Spearman nos da un rango que permite identificar fácilmente el grado de asociación que tienen dos variables, de igual forma permite determinar si la correlación es positiva o negativa.

$$\rho = 1 - \frac{6 \sum D^2}{N(N^2 - 1)}$$

D es la diferencia entre los correspondientes estadísticos de orden de x - y. finalmente N es el número de parejas.

3.2 Contrastación de Hipótesis

3.2.1 Hipótesis General

Existe relación entre la **gestión financiera** con la **rentabilidad** en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

a) Hipótesis General

La gestión financiera eficiente permite cumplir con los objetivos de la empresa, entonces guarda relación con la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

H₀: La gestión financiera eficiente **NO** permite cumplir con los objetivos de la empresa, guardando relación con la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

H₁: La gestión financiera eficiente permite cumplir con los objetivos de la empresa, guardando relación con la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

b) **Nivel de Significación:** 5%

c) **Estadístico de Prueba:** Coeficiente de Spearman

Tabla 15

Coeficiente de correlación de la hipótesis general

		Gestión	Rentabilidad
		Financiera	Empresarial
Rho de Gestión	Coeficiente de correlación	1,000	0,460**
	Sig. (bilateral)		0,005
Spearman Financiera	N	36	36

Rentabilidad	Coefficiente de correlación	0,460**	1,000
Empresarial	Sig. (bilateral)	0,005	.
	N	36	36

***. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).*

- d) **Decisión:** Dado que el nivel de significancia $p < 0.05$ se rechaza **H₀**
- e) **Conclusión:** En la tabla 15 se puede visualizar que los resultados estadísticos de la prueba Spearman entre la variable gestión financiera y la variable rentabilidad empresarial se aprecia una significancia de 0.005. Ello indica que se rechaza la hipótesis nula (**H₀**) y por tanto aceptamos la hipótesis alterna (**H_G**) estadísticamente existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial.

Así mismo, el coeficiente de correlación de Spearman dio un valor de 0.460, por lo cual, la relación hallada es directa y positivamente moderada.

3.2.2 Hipótesis Específicas

3.2.2.2 Hipótesis Específica 1

La toma de decisiones de inversión permite gestionar nuestros activos exigibles, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

a). Hipótesis

H₀: La toma de decisiones de inversión permite gestionar nuestros activos exigibles, entonces **NO** guarda relación con la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

H₁: La toma de decisiones de inversión permite gestionar nuestros activos exigibles, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

b). Nivel de Significación: 5%

c). Estadístico de Prueba: Coeficiente de Spearman

Tabla 16

Correlaciones de la hipótesis específica 1

				Toma de Decisiones de Inversión	Rentabilidad Empresarial
Rho	Toma de	Coeficiente de correlación	de	1,000	0,360**
	Decisiones de Inversión			Sig. (bilateral)	0,031
		N		36	36
Spearman	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	de	0,360**	1,000
	Empresarial			Sig. (bilateral)	0,031
		N		36	36

****.** La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

- a) **Decisión:** Dado que el nivel de significancia $p < 0.05$ se rechaza **H₀**
- b) **Conclusión:** En la tabla 16 de la prueba de Spearman entre la dimensión decisión de inversión y la variable rentabilidad empresarial se aprecia una significancia de 0.031. Ello indica que se rechaza la hipótesis nula (**H₀**) y por tanto aceptamos la hipótesis alterna (**H₁**) estadísticamente existe relación entre las Toma de Decisiones de Inversión y la rentabilidad empresarial.

Así mismo, el coeficiente de correlación de Spearman dio un valor de 0.360, por lo cual, la relación hallada es directa y positivamente baja.

3.2.2.3 Hipótesis Específica 2

La toma de decisiones financieras es para actividades de operación, entonces guarda relación con el nivel de desarrollo empresarial en el corto plazo de la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

a) Hipótesis

H₀: La toma de decisiones financieras es para actividades de operación, entonces **NO** guarda relación con el nivel de desarrollo empresarial en el corto plazo de la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

H₂: La toma de decisiones financieras es para actividades de operación, entonces guarda relación con el nivel de desarrollo empresarial en el corto plazo de la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

Nivel de Significación: 5%

b) Estadístico de Prueba: Coeficiente de Spearman

Tabla 17

Correlaciones de la hipótesis específica 2

			Toma de Decisiones Financieras	Rentabilidad Empresarial
	Toma de	Coefficiente de correlación	1,000	0,394**
	Decisiones	Sig. (bilateral)		0,017
Rho	de Financieras	N	36	36
Spearman		Coefficiente de correlación	0,394**	1,000
	Rentabilidad	Sig. (bilateral)	0,017	.
	Empresarial	N	36	36

***. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).*

c) **Decisión:** Dado que el nivel de significancia $p < 0.05$ se rechaza **H₀**

d) **Conclusión:** En la tabla 17 de la prueba de Spearman entre la dimensión decisión de financiamiento y la variable rentabilidad empresarial se aprecia una significancia de 0.017. Ello indica que se rechaza la hipótesis nula (**H₀**) y por tanto aceptamos la hipótesis alterna (**H₂**) estadísticamente existe relación entre la toma de decisiones financieras y la rentabilidad empresarial.

Así mismo, el coeficiente de correlación de Spearman dio un valor de 0.394, por lo cual la relación hallada es directa y positivamente baja.

3.2.2.4 Hipótesis Específica 3

Si la valorización de la empresa se realiza según el valor mercantil, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

Hipótesis

H₀: Si la valorización de la empresa se realiza según el valor mercantil, entonces **NO** guarda relación con la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

H₃: Si la valorización de la empresa se realiza según el valor mercantil, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

Nivel de Significación: 5%

a) **Estadístico de Prueba:** Coeficiente de Spearman

Tabla 18

Correlaciones de la hipótesis específica 3

			Valorización de la empresa	Rentabilidad Empresarial
Rho de la empresa Spearman	Valorización de	Coefficiente de correlación	1,000	0,358**
		Sig. (bilateral)		0,032
		N	36	36
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	0,358**	1,000
	Empresarial	Sig. (bilateral)	0,032	.

****.** *La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).*

b) **Decisión:** Dado que el nivel de significancia $p < 0.05$ se rechaza **H₀**

c) **Conclusión:** En la tabla 18 de la prueba de Spearman entre la dimensión valorización de la empresa y la variable rentabilidad empresarial se aprecia una significancia de 0.032. Ello indica que se rechaza la hipótesis nula (**H₀**) y por tanto aceptamos la hipótesis alterna (**H₃**) estadísticamente existe relación entre la valorización de la empresa y la rentabilidad empresarial.

Así mismo, el coeficiente de correlación de Spearman dio un valor de 0.358, por lo cual la relación hallada es directa y positivamente baja.

Por lo evidenciado en la contrastación de las hipótesis específicas, se concluye en la hipótesis general que:

La gestión financiera eficiente permite cumplir con los objetivos de la empresa, guardando relación con la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

3.2.2.5 Hipótesis Específica 4

Si existe mayor control de gestión implementado, existe un Superávit económico mayor en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020

Hipótesis

H₀: Si existe mayor control de gestión implementado, entonces NO existe un Superávit económico mayor en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020

H₄: Si existe mayor control de gestión implementado, entonces existe un Superávit económico mayor en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020

Nivel de Significación: 5%

d) **Estadístico de Prueba:** Coeficiente de Spearman

Tabla 19

Correlaciones de la hipótesis específica 4

			Control de Gestión	Eficiencia Económica
Rho de Spearman	Valorización de la empresa	Coefficiente de correlación	1,000	0,357**
		Sig. (bilateral)		0,031
		N	36	36
		Coefficiente de correlación	0,359**	1,000

Rentabilidad	Sig. (bilateral)	0,034	.
Empresarial	N	36	36

***. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).*

- e) **Decisión:** Dado que el nivel de significancia $p < 0.05$ se rechaza **H₀**
- f) **Conclusión:** En la tabla 18 de la prueba de Spearman entre la dimensión control de gestión y eficiencia económica se aprecia una significancia de 0.034. Ello indica que se rechaza la hipótesis nula (**H₀**) y por tanto aceptamos la hipótesis alterna (**H₄**) estadísticamente existe relación entre la eficiencia económica y la rentabilidad empresarial.

Así mismo, el coeficiente de correlación de Spearman dio un valor de 0.357, por lo cual la relación hallada es directa y positivamente baja.

Por lo evidenciado en la contrastación de las hipótesis específicas, se concluye en la hipótesis general que:

La gestión financiera eficiente permite cumplir con los objetivos de la empresa, guardando relación con la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

CAPITULO IV. DISCUSIÓN Y RECOMENDACIÓN

4.1 Discusión

En esta investigación se tuvo como objetivo principal determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.,

1. En relación con el objetivo general donde los resultados obtenidos indican que el valor del nivel de significancia p valor=0.005 que es menor al de significancia <0.05 con estos resultaos permite confirmar que existe relación entre ambas variables, esto quiere decir que para obtener una buena rentabilidad tiene que ver una buena gestión financiera esto se obtiene por la eficiencia compromiso y participación de sus colaboradores y con ello la obtención de resultados positivos. Frente a lo mencionado se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de la investigación donde estadísticamente refiere que existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk sac de san juan de Lurigancho, para la corroboración de lo expuesto podemos mencionar a Alvarado (2019), quien refiere que un modelo de gestión financiera es de gran importancia para el manejo eficiente de las actividades en una compañía. Y este tiene una finalidad el lograr la optimización de los recursos financieros para de esta manera maximizar el nivel de la rentabilidad y crecimiento de la empresa. Seguidamente Jimenez Fores & Ramírez Altamirano (2021), quien refiere que es necesario tener estrategias de gestión financiera para poder cumplir con los objetivos de mejorar en gran parte la rentabilidad y que estos nos permitan minimizar los riesgos que tendría

las empresas comercializadoras ante un evento de causa natural o si se presentara otra pandemia en el futuro, ya que esto afectaría no solo la parte financiera sino también la rentable. Finalmente, con todo lo expuesto anteriormente y analizando todos los resultados podemos confirmar que si se lleva una correcta gestión financiera esta conlleva a la obtención de una rentabilidad positiva así podrá alcanzar niveles óptimos de liquidez de la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho. ya que los excedentes de esta liquidez permiten que estas puedan cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

2. En referencia al primer objetivo específico, donde se busca Identificar la relación de las decisiones de inversión y la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020., con los resultados obtenidos de p valor obtenido de las pruebas estadísticas ($p=0.031$) es menor al grado de significancia (< 0.05) por lo que la toma de decisiones de inversión permite gestionar nuestros activos exigibles, entonces guarda relación con la rentabilidad, esto quiere decir, que las decisiones de inversión de la empresa ya sean para la adquisición de mercaderías, maquinarias o sistemas contables son de suma importancia para la obtención de una rentabilidad positiva siempre y cuando esta se maneje de forma adecuada. Frente a lo mencionado, se acepta la hipótesis alterna donde refiere que existe relación entre las decisiones de inversión y la rentabilidad empresarial para la corroboración de lo expuesto podemos mencionar a E Espejo L, (2019), donde refiere que las empresas comerciales que cuentan con más recursos económicos utilicen un sistema contable para el registro de las operaciones; ya que un sistema contable debe considerarse como una inversión y no como un gasto, debido a que proporciona información confiable para la toma de decisiones acertadas en beneficio de la empresas. Finalmente, con todo lo expuesto podemos concluir que la empresa tiene que invertir

en sus activos, de tal forma, que estos sirvan de beneficios en las actividades de la empresa comercial del distrito de La Victoria y estas decisiones de inversión se vean reflejadas en la rentabilidad a corto plazo.

3. En referencia al segundo objetivo, precisar la relación entre las decisiones de financiamiento y el desarrollo empresarial en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020., con los resultados obtenidos de p valor = 0.017 que es menor al de significancia < 0.05 , por lo que se demuestra que la toma de decisiones financieras es para actividades de operación, entonces guarda relación con el nivel de desarrollo empresarial, esto quiere decir que las decisiones de financiamiento son necesarias, ya sean estas para aumentar el capital de la empresa o para cubrir sus obligaciones a corto plazo y alcanzar sus metas y objetivos también deben ser tomadas con un plan estratégico ya establecido para expandirse o concretar ventas futuras. Frente a lo mencionado, se acepta la hipótesis alterna donde refiere que existe relación entre las decisiones de financiamiento y el desarrollo empresarial. Para la corroboración de lo expuesto podemos mencionar Inuma & Grández Mori (2018)), señala que una de las herramientas bases de una empresa es un análisis de la gestión contable y administrativa así de esta manera convertimos nuestras debilidades en fortalezas de esta manera podemos mejorar el desarrollo en el mercado de las empresarial y tomar decisiones a corto plazo. Finalmente, con todo lo expuesto podemos concluir que las fuentes de financiamiento son unas vías importantes para la empresa, ya que con estas podemos obtener los recursos necesarios para continuar con nuestras actividades y así obtener una solvencia estable y por ende una rentabilidad prometedora en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, de tal manera abrir caminos a nuevos horizontes en este mercado empresarial que es competitivo.

4. En referencia al tercer objetivo, identificar la relación entre la valorización de la empresa y la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020, con los resultados obtenidos de p valor = 0.032 que es menor al de significancia <0.05 por lo que la valorización de la empresa se realiza según el valor mercantil, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el patrimonio. Esto quiere decir, que un negocio vale por cuanto beneficio genera, ya sean estos en el presente o reflejen proyecciones óptimas de rentabilidad, de tal forma también vale por sus activos netos, estos permiten dar beneficios óptimos a sus accionistas de acuerdo con el crecimiento de cada periodo. Frente a lo mencionado, se acepta la hipótesis alterna, donde refiere que existe relación entre la valorización de la empresa y la rentabilidad sobre el patrimonio. Para la corroboración de lo expuesto podemos mencionar a Maffares (2020), quien señala que es preciso mencionar que un sistema de control financiero es una herramienta que posibilita el desarrollo de los procesos de análisis de marcha empresarial, a través de indicadores de gestión, con la finalidad de tomar decisiones en el campo económico para contribuir al éxito de la empresa estos indicadores dan a conocer los resultados y los beneficios de los accionistas y de la misma empresa. Finalmente, podemos concluir que el ROE es importante para los que invierten en el negocio ya sean bienes tangibles o intangibles y cuanto beneficio puedan obtener de estas inversiones es por ello por lo que la rentabilidad y las actividades deben ser positivas ya que influyen no solo en la estabilidad de una empresa sino para su valoración en el mercado así de esta manera puedan sostenerse y expandir nuevas sucursales o negocios y seguir contando con las inversiones del capital social.

5. En referencia al cuarto objetivo, Analizar la relación que existe entre el control de gestión y la eficiencia económica en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020. donde los resultados obtenidos indican que el valor del nivel de significancia p valor=0.005 que es menor al de significancia <0.05 con estos resultados permite confirmar que existe relación, esto quiere decir que para obtener una buena eficiencia económica tiene que ver un buen control de gestión esto se obtiene por la eficiencia compromiso, participación control y dirección de los planes y objetivos de la empresa y con ello la obtención de resultados positivos. Frente a lo mencionado se acepta la hipótesis alterna de la investigación donde estadísticamente refiere que existe una relación entre la eficiencia económica y el control de gestión en la empresa comercial Embumilk sac de san juan de Lurigancho, así podemos mencionar a Espejo L, (2019) quien refiere que, al no contar con un programa gestión financiero adecuado de última generación, o que le permita fiscalizar y monitorear todas las áreas de ventas desde el momento que la empresa realiza las transacciones con los clientes al realizar una compra, y también por la falta de conocimiento al momento de realizar una toma de pedido, realizar una venta, o cerrar una venta, es así que la empresa adolece al no contar con un adecuado sistema que le permita formular, evaluar, y a la vez controlar los presupuestos planificados.

Por lo expuesto, si hemos encontrado similitudes entre nuestras bases teóricas y hallazgos, también se encontraron diferencias tales como:

1.- En nuestro cuarto objetivo específico en el que no necesariamente lo presupuestado que se haya planificado se cumpla, en consecuencia, lo real pueda generarnos un capital de trabajo que demore en rotar y de esta forma distorsionar futuras proyecciones en el presupuesto.

2.- En nuestro tercer objetivo específico en el que la valorización de empresa será eficiente, solo la tendremos al comparar el costo de financiamiento expresado en la tasa de costo promedio ponderado capital versus la rentabilidad de la inversión. No solo se limita al indicador del WACC.

CONCLUSIONES

4.2 Conclusiones

1. Se determinó que, La gestión financiera eficiente nos permite cumplir con los objetivos planteados por la empresa, guardando relación con la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020, así lo refiere tanto los estudios descriptivos como a la vez los inferenciales ya que muestran una relación entre ambas variables.
2. Se identificó que, La toma de decisiones de inversión permite gestionar nuestros activos exigibles, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020, puesto que cuando estas inversiones sean aplicadas, de manera oportuna y estratégica para la obtención de mejores grados de liquidez para la empresa esta será más solvente ante futuros objetivos ya sean estos de corto, de mediano y largo plazo.
3. Se precisó que, La toma de decisiones financieras es para actividades de operación, y guarda relación con el nivel de desarrollo empresarial de la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020., puesto que las actividades realizadas de la empresa tienen que ser de manera precisa sin generar demasiados costos una de las estrategias claves para que estas se desarrollen empresarialmente de manera óptima.
4. Se identificó que, La valorización de la empresa se realiza según el valor mercantil, entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020, puesto que los beneficios obtenidos para la empresa sean por nuestros recursos eso valoriza

mucho a la empresa en el mercado empresarial ya que no solo sus accionistas se verán beneficiados sino también la imagen sino también respaldo empresarial ya que si tenemos una buena rentabilidad esta nos posicionara como empresa altamente sostenible económicamente.

5. Se Analizó que, La eficiencia económica se ve reflejada por la gestión de control de la empresa entonces guarda relación con la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020, puesto que si existe una gestión de control eficiente esta reflejara a la vez en sus indicadores beneficios económicos para la empresa ya que habrá cumplido con que los objetivos hayan sido alcanzados y por ende la rentabilidad sea positiva para sus accionistas

Por lo mencionado, concluimos que nuestra investigación tiene implicancias prácticas, porque permite medir la eficiencia de la gestión financiera, de forma que podamos planificar una estrategia que permita seguir añadiendo valor a la misma; sirviendo de complemento y orientación para los profesionales del área de finanzas y contabilidad para un buen desempeño.

RECOMENDACIONES

4.3 Recomendaciones

1. Se recomienda al área financiera brindar a la gerencia información relevante como una evaluación de la liquidez, rentabilidad y gestión de recursos financieros, todo ello con el fin de que esta pueda realizar una mejor toma de decisiones permitiendo obtener los resultados esperados.
2. Se propone que las empresas comerciales realicen planes financieros constantes ya que estos pueden brindar resultados favorables, se sugiere que estos planes de financiero sean efectuados y continuos, con las medidas respectivas para su implementación puesto que van a contribuir al desarrollo sostenible de la empresa, considerando que siempre se deben mejorar para el incremento de las ventas que es la base de toda empresa comercial necesita para seguir cumpliendo con sus metas y objetivos.
3. Se sugiere a toda empresa comercial invertir en tecnología ya sean estos de sistemas contables, así mismo, también la búsqueda de nuevas formas de financiamiento y el adecuado uso de los activos que estas cuenten, esto le permite incrementar su rendimiento empresarial y económico por ende así obtener una liquidez óptima y estable, de esta manera podrá justificar las inversiones realizadas por su propietarios o socios.
4. Se recomienda tener un plan estratégico de ventas ya que las proyecciones y objetivos a corto, mediano y largo plazo son un pilar esencial para los resultados a futuro y de esta forma tener en claro la estabilidad del negocio para el mercado.
5. Se recomienda analizar los movimientos de la empresa estos a través de los repotes en los estados financieros, los cuales deben ser revisados por lo menos 2 veces por periodo de tal

manera que se pueda medir si la gestión financiera es eficiente ya que de esta depende no solo la rentabilidad de las empresas sino la capacidad de estas para con sus obligaciones.

REFERENCIA

- Alpaca Salas, A. P. (2012). *El Uso De Costos Relevantes Para La Toma De Decisiones Gerenciales Y Su Influencia En La Utilidad De Las Empresas Industriales*. Tacna. [Http://Repositorio.Unjbg.Edu.Pe](http://Repositorio.Unjbg.Edu.Pe)
- Apac Acosta, J. L. (2017). *Gestión Empresarial Y El Desarrollo De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Distrito De Huánuco” 2017*. Tesis, Universidad Católica Los Angeles De Chimbote, Huanuco-Perú. [Http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe](http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe)
- Avila, N., Gil, R., & Duque, Á. (2019). Gestión De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa. *Eumed*, [Https://www.Eumed.Net](https://www.Eumed.Net)
- Bertha, Magali, A.R. (2016). [Http://www.Dspace.Uce.Edu.Ec](http://www.Dspace.Uce.Edu.Ec).
- Calderon Flores, E. Y. (2017). [Http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe](http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe). H
- Cartuche Yuzuma, J. I. (2020). [Http://Repositorio.Utmachala.Edu.Ec/Handle/48000/15532](http://Repositorio.Utmachala.Edu.Ec/Handle/48000/15532)
- Castelo, W., Molina, W., & Zambrano, Y. (2019). Internal Control And Improvement In The Credit-Collection Processes Of Compusoftnet 2017. *Espirales*, 10. [Http://www.Revistaespirales.Com](http://www.Revistaespirales.Com)
- Ceupe. (14 De Diciembre De 2020). *La Importancia De Construir Indicadores De Rentabilidad*. Obtenido De [Www.Ceupe.Com](http://www.Ceupe.Com): [Https://www.Ceupe.Com/Blog/La-Importancia-De-Construir-Indicadores-De-Rentabilidad.Html](https://www.Ceupe.Com/Blog/La-Importancia-De-Construir-Indicadores-De-Rentabilidad.Html)
- Ceupe. (Diciembre De 2020). *Qué Es La Rentabilidad Económica*. Obtenido De [Www.Ceupe.Com](http://www.Ceupe.Com): [Https://www.Ceupe.Com/Blog/Que-Es-La-Rentabilidad-Economica.Html](https://www.Ceupe.Com/Blog/Que-Es-La-Rentabilidad-Economica.Html)
- Chapi Choque, P. P., & Ojeda Julca, C. A. (2019). Plan Contable General Empresarial Y Estados Financieros. En *Plan Contable General Empresarial Y Estados Financieros*. Ffecaat.
- Chavez Nigrinis, M., & Ortiz Ramos, Y. (2011). *Google*. [Https://Biblioteca.Utb.Edu.Cof](https://Biblioteca.Utb.Edu.Cof)
- Chiavenato, I. (2009). *Gestión Del Talento Humano*. Mexico Df: Mcgraw-Hill/Interamericana. [Https://Cucjonline.Com/Biblioteca/Files/Original/338def00df60b66a032da556f56c28c6.Pdf](https://Cucjonline.Com/Biblioteca/Files/Original/338def00df60b66a032da556f56c28c6.Pdf)
- Chonillo Govea, C. A., & Sanchez Garcia, J. A. (2018). [Http://Repositorio.Ug.Edu.Ec/](http://Repositorio.Ug.Edu.Ec/). ez.Pdf
- Collado, C. H., & Babtista Lucio, P. (2010). [Https://Periodicooficial.Jalisco.Gob.Mx/](https://Periodicooficial.Jalisco.Gob.Mx/). [Https://Periodicooficial.Jalisco.Gob.Mx/Sites/Periodicooficial.Jalisco.Gob.Mx/Files/Metodologia_De_La_Investigacion_-_Roberto_Hernandez_Sampieri.Pdf](https://Periodicooficial.Jalisco.Gob.Mx/Sites/Periodicooficial.Jalisco.Gob.Mx/Files/Metodologia_De_La_Investigacion_-_Roberto_Hernandez_Sampieri.Pdf)
- Cordova Yacolca, A. K. (2017). *Repositorio Universidad Nacional Jorge Basadre*. Recuperado El 30 De Junio De 2020, De [Http://Repositorio.Uwiener.Edu.Pe/Handle/123456789/1550](http://Repositorio.Uwiener.Edu.Pe/Handle/123456789/1550)
- Cueto Guillermo, E. L., & García Malpica, A. (2019). *Valoración De Pequeñas Empresas*. Lima-Perú. [Https://Repositorioacademico.Upc.Edu.Pe/Bitstream/Handle/10757/626419/Cueto_Ge.Pdf?Sequence=3&isallowed=Y](https://Repositorioacademico.Upc.Edu.Pe/Bitstream/Handle/10757/626419/Cueto_Ge.Pdf?Sequence=3&isallowed=Y)
- Dávalos Guzmán, J. M., & Paz Romero, J. A. (2011). *Repositorio Ute. Edu .Ec*. [Http://Repositorio.Ute.Edu.Ec/Handle/123456789/4029](http://Repositorio.Ute.Edu.Ec/Handle/123456789/4029)
- Días, R. (2013).
- Espejochoacon, L. F. (2019). *Contabilidad Gestion Impacto Rentabilidad Empresas Comerciales Ciudad Chimbote*. [Https://1library.Co/Document/1y9v72dq-Html?Tab=Pdf](https://1library.Co/Document/1y9v72dq-Html?Tab=Pdf)
- Fernando Leon. (2011). *El Analisis En Los Tiempos De Crisis. Fortuna Negocios Y Finanzas*, 1. [Https://Revistafortuna.Com.Mx/Contenido/2011/01/13/El-Analisis-En-Los-Tiempos-De-La-Crisis/](https://Revistafortuna.Com.Mx/Contenido/2011/01/13/El-Analisis-En-Los-Tiempos-De-La-Crisis/)
- Gabriela Alexandra, C. V. (2015). [Https://Repositorio.Uta.Edu.Ec/](https://Repositorio.Uta.Edu.Ec/)
- Galeas, K., Noboa, A., & Cadena, L. (2019). *Análisis De Correlación Entre Los Rubros Cuentas Por Cobrar Clientes E Ingresos De La Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional De Electricidad* - [Https://Journalprosciences.Com/Index.Php/Ps/Article/View/146/163](https://Journalprosciences.Com/Index.Php/Ps/Article/View/146/163)
- García, G.D., & Pérez, A.Y. (S.F.) [Http://Repositorio.Autonoma.Edu.Pe/Bitstream/Autonoma/146/1/Garcia%20-%20perez.Pdf](http://Repositorio.Autonoma.Edu.Pe/Bitstream/Autonoma/146/1/Garcia%20-%20perez.Pdf)
- Gitman, L.J., & Zutter, C.J. (2012). [Https://Educativopracticas.Files.Wordpress.Com/](https://Educativopracticas.Files.Wordpress.Com/). [Https://Educativopracticas.Files.Wordpress.Com/2014/05/Principios-De-Administracion-Financiera.Pdf](https://Educativopracticas.Files.Wordpress.Com/2014/05/Principios-De-Administracion-Financiera.Pdf)

- Gomez Cano, C. A., Aristizabal Valbuena, C., & Fuentes Gomez, D. (2 De Julio De 2017). *Google*. File:///C:/Users/Usuario/Downloads/2977-Resultados%20de%20la%20investigaci%C3%B3n-4037-1-10-20180205.Pdf
- Gonzales, E., & Sanabria, S. (2016). *Gestión De Cuentas Por Cobrar Y Sus Efectos En La Liquidez En La Facultad De Una Universidad Particular, Lima, Período 2010 - 2015*. <https://Repositorio.Upeu.Edu.Pe/Handle/Upeu/530>.
- Hamel, G., & Prahalad, C. (2004). *Resumido.Com*. Resumido.Com: https://Orion2020.Org/Archivo/Articulos/Compitiendo_Futuro.Pdf
- Heredia Baca, G. M. (2018). *Propuesta De Un Modelo De Gestión Administrativa Para El Desarrollo Empresarial En Las Empresas Constructoras De Los Distritos De Tarapoto, Morales Y La Banda De Shilcayo*. Universidad Nacional De San Martín - Tarapoto Escuela De Posgrado, Tarapoto-Perú.
- Hernández, V. H. (2013). <https://Accessmedicina.Mhmedical.Com/>. Obtenido De <https://Accessmedicina.Mhmedical.Com/Content.aspx?Bookid=1721&Sectionid=115929954>
- Hurtado, A. B. (2005). *El Proceso De Análisis Jerárquico (Ahp) Como Herramienta Para La Toma De Decisiones En La Selección De Proveedores, Año 2005*. Lima: Repositorio Universidad Mayor De San Marcos.
- Inuma, C. J., & Grández Mori, C. (2018). <https://Docplayer.Es>. <https://Docplayer.Es/122493648-Universidad-Nacional-De-San-Martin-Tarapoto.Html>
- Izar Landeta, J. M. (2016). *Contabilidad Administrativa*. Mexico: Instituto Mexicano De Contadores Públicos.
- Jácome, N., Sepúlveda, M., & Antuny, J. (2017). Cuentas Por Cobrar E Inventarios En La Rentabilidad Y Flujo De Caja Libre En Las Empresas De Cerámica De Cúcuta. *Gestión Y Desarrollo Libre*, 24. Obtenido De https://Revistas.Unilibre.Edu.Co/Index.Php/Gestion_Libre/Article/View/3230
- Jimenez Fores, K., & Ramirez Altamirano, D. (S.F.). *Google*.
- Leon, F. (2011). El Analisis En Los Tiempos De Crisis. *Fortuna*, 1. Recuperado El 8 De Diciembre De 2019, De <https://Revistafortuna.Com.Mx/Contenido/2011/01/13/El-Analisis-En-Los-Tiempos-De-La-Crisis/>
- Maffares Estupiñan, K. B. (2020). <https://Repositorio.Pucese.Edu.Ec> O
- Medina Cuzco, W. J. (2010). *Los Procedimientos De Control Interno Para Los Activos Fijos En El Departamento De Bodega De La Ep-Emapa-A Ambato Y Su Incidencia En La Presentación De Los Estados Financieros En El Año 2009*. Proyecto De Investigación, Ambato - Ecuador. <https://Repositorio.Uta.Edu.Ec/Bitstream/123456789/2063/1/Ta0253.Pdf>
- Melendez, L. (2018). *Gestión De Las Cuentas Por Cobrar En Las Empresas Privadas: Una Revisión De La Literatura Científica*. Lima: Upn. Obtenido De https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Bitstream/Handle/11537/14686/Leydi%20melendez%20grandez_Contabilidad-Parcial.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y
- Monografias .Com. (4 De Febrero De 2003). *Inversiones*. Obtenido De [www.Monografias.Com](http://www.monografias.com): <https://www.monografias.com/trabajos12/cntbtres/cntbtres.shtml#Biblio>
- Ortiz, I., Nolzaco, F., & Carhuancho, I. (2018). *Las Cuentas Por Cobrar En Una Empresa De Servicios, Lima 2018*. <http://Espirituemprededores.Com/Index.Php/Revista/Article/View/189/205>
- Perez, A. (2018). *Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Corporación Universitaria Americana*. Medellín: Tecnológico De Antioquia Institución Universitaria. <https://Dspace.Tdea.Edu.Co/Bitstream/Tda/409/1/La%20cuentas%20por%20cobrar%20y%20su%20incidencia.Pdf>
- Quintanilla Romero, M. A., & Viracocha Ñacata, S. G. (2019). Recuperado El 30 De Junio De 2020, De <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20781>
- Reyes, G., & Briceño, A. (2010). *Propuesta De Modelo Financiero Para Crecimiento Corporativo Sostenible* (Pág.59). https://www.researchgate.net/publication/254400298_Propuesta_De_Modelo_Financiero_Para_Crecimiento_Corporativo_Sostenible
- Sanchez Ballesta, J. P. (2002)., *Analisis Contable*. Recuperado El 19 De Marzo De 2022, De Análisis De Rentabilidad De La Empresa: <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Santana Ganchozo, P. J. (2021). <https://Dspace.Ups.Edu.Ec/>.
- Sumalave Velasquez, W. N. (2020). <http://hdl.handle.net/20.500.12952/5344>

Vilca Narvasta, L. P. (2012). *El Control Interno Y Su Impacto En La Gestion Financiera De Las Mypes De Servicios Turisticos En Lima Metropolitana*. <https://Docplayer.Es/72066312>

Villavicencio.Villa,R.G.(2021). <http://Repositorio.Ulvr.Edu.Ec/Handle/44000/4239>

Zamora Torres, A. I. (2011). *Rentabilidad Y Ventaja Corporativa*. Obtenido De Eumed.Net: <https://Www.Eumed.Net/Libros-Gratis/2011c/981/Concepto%20de%20rentabilidad.Html>

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACION DE TESIS

El asesor

Mg. CPC Emma Gladis Tufiño Blas

, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación, desarrollo, revisión y verificación en programa de anti plagio del la tesis de los estudiantes:

- Izarra Villanueva Catherine Sandra

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: GESTIÓN FINANCIERA Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL DE LA EMPRESA COMERCIAL EMBUMILK S.A.C EN EL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, EN EL PERÍODO 2020 para aspirar al título profesional de: Licenciada en Contabilidad y Finanzas por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al(los) interesado(s) para su presentación.

Con respecto al uso de la información de la empresa; el Asesor declara, según los criterios definidos por la universidad, lo siguiente

Este trabajo No requiere autorización de uso de información de la empresa.

Mg. CPC Emma Gladis Tufiño Blas
Asesor

Anexo 1 Carta de Presentación

Señor: Walter Bernia León

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE EXPERTO

Sobre mi Proyecto de tesis: GESTIÓN FINANCIERA Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL DE LA EMPRESA COMERCIAL EMBUMILK S.A.C EN EL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, EN EL PERÍODO 2020.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de Taller de Titulación n° 7 en la carrera de Contabilidad y Finanzas en la Universidad Privada del Norte, requiero validar el instrumento que utilizaré para la recolección de información con el fin de desarrollar mi investigación satisfactoriamente y así optar el grado de Contador Público.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación. - Definición conceptual de la variable y sus dimensiones. - Matriz de operacionalización de la variable. - Matriz de consistencia. - Cuestionario. - Certificado de validez de contenido del instrumento.

Expresándole mi respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Catherine Sandra Izarra Villanueva

DNI 43598484

Anexo 2 Matriz de Consistencia

TEMA	PROBLEMA GENERAL	PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS	VARIABLE	POBLACION	DISEÑO
GESTIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA COMERCIAL EMBUMILK S.A.C DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, PERIODO 2020	¿Qué relación existe entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020?	<p>¿Qué relación existe entre las decisiones de inversión y la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020?</p> <p>¿Qué relación existe entre las decisiones de financiamiento y el nivel de desarrollo empresarial en la empresa comercial Embumilk SAC, ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020?</p> <p>¿Qué relación existe entre la valorización de la empresa y la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020?</p> <p>¿Qué relación existe entre el control de gestión y la eficiencia económica en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020</p>	Determinar la relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020.	<p>Identificar la relación de las decisiones de inversión y la rentabilidad sobre el activo en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020.</p> <p>Precisar la relación entre las decisiones de financiamiento y el en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020.</p> <p>Identificar la relación entre la valorización de la empresa y la rentabilidad sobre el patrimonio en la empresa comercial Embumilk S.A.C ubicada en el distrito de SJL, durante el periodo 2020.</p> <p>Analizar la relación que existe entre el control de gestión y la eficiencia económica en la empresa comercial Embumilk sac ubicada en el distrito de San Juan Lurigancho en el período 2020</p>	<p>Gestión Financiera</p> <p>Rentabilidad Empresarial</p>	<p><u>Población</u></p> <p>Los trabajadores involucrados directamente a la gestión financiera y contable de la empresa comercial ascienden a 40 personas.</p> <p><u>Muestra</u></p> <p>36 personas de los departamentos correspondientes.</p>	<p><u>Diseño de investigación</u></p> <p>No experimental - transversal descriptiva cuantitativa.</p> <p><u>Técnica de recolección de datos</u></p> <p>-Encuesta</p> <p>-Observación</p> <p><u>Instrumentos</u></p> <p>-cuestionario</p> <p>-ficha de observación</p>

Anexo 3 Matriz de Operacionalización de la Variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE VALORES
Gestión Financiera (Variable independiente)	(Flores, 2015) señala que consiste en la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos que buscan medir y aumentar la rentabilidad, así como evaluar proyectos del negocio. La gestión financiera nos indica de qué manera se adquieren y utilizan los recursos financieros.	lo señalado por Gitman & Zutter, (2012). La gestión financiera hace referencia a las actividades del gerente financiero de cada entidad. Donde es aquel que administra los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones; privadas o públicas (p.22).	Decisiones de Inversión	Grado de inversión de activos disponibles	1 – 3	Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
			Decisiones de Financiamiento	Grado de apalancamiento de Préstamos Terceros	4 – 5	
			Valorización de empresa	Valor Crédito Mercantil en el mercado.	6 – 7 8 - 9	
			Control de Gestión	Nivel de Control de Gestión	10 - 11	
Rentabilidad Empresarial (Variable dependiente)	Sánchez,, (2002) Denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado.	Se describe como la capacidad de generar ganancia en una operación determinada, es el beneficio obtenido de las ventas se da cuando los ingresos son mayores a los gastos. (Chiavenato, 2011).	Rentabilidad sobre el Activo	Ratio ROA.	12 - 14	
			Desarrollo Empresarial	Nivel de innovación empresarial	15 -16 17 – 18	
			Rentabilidad sobre el patrimonio	Nivel de innovación empresarial.	19 - 20	
			Eficiencia económica	Ratio ROE Nivel de eficiencia económica		

Anexo 4 Cuestionario

Estimado docente: Walter Bernia León

El presente cuestionario busca determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de una empresa comercial Embumilk s.a.c ubicada en el distrito de San Juan de Lurigancho, durante el período 2020.

Le agradecemos de antemano la colaboración que usted nos preste sin la cual no podríamos realizar esta labor.

Lea atentamente cada uno de los enunciados y responda marcando con una "X" la opción con la que se identifica de acuerdo con la siguiente escala:

Considerar para sus respuestas:

N = Nunca (1) CN = Casi Nunca (2) AV = A veces (3) CS = Casi siempre (4) S = Siempre (5)

VARIABLE 1: GESTION FINANCIERA					
VALORES DE ESCALA	Nunca	Casi Nunca	A Veces	Casi Siempre	Siempre
	1	2	3	4	5
Dimensión 1: Decisiones de Inversión					
INDICADOR 1: Grado de Inversión de Activos Disponibles					
1.Un mayor nivel de préstamos por terceros permite mejorar el nivel de inversión					
2.El Uso frecuente de restricción de cuentas permite mejorar el grado de inversión de sus activos disponibles					
3.La inversión en depósitos a plazo fijo permite mejorar el rendimiento de la empresa					
Dimensión 2: Decisiones de Financiamiento					
INDICADOR 1: Grado de apalancamiento de Préstamos Terceros					
4. El apalancamiento por terceros es una vía para conseguir mayor rentabilidad.					

5. Los activos fijos adquiridos por medio del apalancamiento financiero generan beneficios en la comercialización de la empresa.					
6. Considera que la tasa de financiamiento favorece la decisión de la obtención de un préstamo por tercero.					
Dimensión 3: Valorización de la empresa					
INDICADOR 1: Valor crédito mercantil en el mercado					
7. La empresa emplea un método de valorización de sus activos, para obtener un valor económico agregado en el mercado.					
8. Se utiliza un método de valorización contable, para identificar la situación del patrimonio y económica de la empresa.					
Dimensión 4: Control de Gestión					
INDICADOR 1: Nivel de Control de Gestión					
9. La empresa cuenta con un plan de objetivos a corto plazo, para mejorar su nivel en ventas.					
10. Se realiza evaluaciones para saber si se están cumpliendo con los objetivos planteados cada periodo					
11. La empresa tiene definido la viabilidad y rentabilidad de cada objetivo planteado					
VARIABLE 2: RENTABILIDAD EMPRESARIAL					
VALORES DE ESCALA	Nunca	Casi Nunca	A Veces	Casi Siempre	Siempre
	1	2	3	4	5
Dimensión 5: Rentabilidad sobre el Activo Fijo					
INDICADOR 1: Ratio ROA.					
12. Utiliza el ROA en su gestión financiera.					
13. Es adecuado nivel del ratio de Rentabilidad del activo (ROA) en la empresa cada periodo.					
14. La empresa gestiona de manera adecuada sus operaciones para mejorar el ROA.					
Dimensión 6: Desarrollo Empresarial					

INDICADOR 2: Nivel de innovación empresarial					
15. la empresa debe implementar nuevos servicios de comercialización para mejorar el nivel de rentabilidad.					
16. La empresa adquiere productos nuevos en el mercado para lograr una mayor demanda en ventas.					
Dimensión 7: Rentabilidad sobre el Patrimonio					
INDICADOR 1: Ratio ROE					
17. Considera adecuado el nivel del indicador ROE, ya que este nos permite visibilizar si se requiere un mayor nivel de patrimonio.					
18. Considera que se puede gestionar mejor las actividades en la empresa para mejorar el ROE.					
Dimensión 8: Eficiencia Económica					
INDICADOR 1: Nivel de Eficiencia Económica					
19. La empresa utiliza de manera óptima los recursos financieros para una mayor eficiencia económica					

Anexo 5 Certificado de Validez

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Walter Christian Bernia León
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	UPN

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	
Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	

Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	
Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL					
Realizar el conteo de acuerdo con la puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{30} = \boxed{}$$

Coefficiente de Validez = 0.89

CALIFICACIÓN GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

0.90 – 1.00 : Validez Muy buena

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

Lima, 16 de marzo del 2020



Firma

Walter Christian Bernia León

DNI: 41518214

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Mónica Regalado Chamorro
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	UPN

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los Ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	
Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	

Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL					
Realizar el conteo de acuerdo con la puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{30} = \boxed{}$$

Coefficiente de Validez = 0.89

CALIFICACIÓN GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

0.90 – 1.00 : Validez Muy buena

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

Lima, 16 de marzo del 2020



Firma

Docente : Mónica Regalado Chamorro

DNI:41446703

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Cristian Joel Martínez Agama
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	UPN

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los Ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	
Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	

Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL					
Realizar el conteo de acuerdo con la puntuaciones asignadas a cada indicador					
		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{30} = \boxed{}$$

Coefficiente de Validez = 0.89

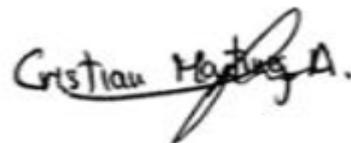
CALIFICACIÓN GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

0.90 – 1.00 : Validez Muy buena

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

Lima, 16 de marzo del 2020



Docente: Cristian Joel Martínez Agama

DNI:44615127

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

PERFIL DEL EXPERTO	
Nombre y apellidos:	Adrián Colomer Winter
Cargo:	Docente
Institución /Empresa:	UPN

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los Ítems del instrumento y marcar con una "X" dentro del recuadro, según la calificación que asigne a cada indicador:

1. Deficiente (Menos del 30% del total de ítems cumple con el indicador)
2. Regular (Entre el 31% y 70% del total de ítems cumple con el indicador)
3. Buena (Más del 70% del total de ítems cumple con el indicador)

Aspectos de validación del instrumento		1	2	3	Sugerencias
Criterio	Indicador	D	R	B	
Pertinencia	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.			X	
Coherencia	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.			X	
Congruencia	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que miden.			X	
Suficiencia	Los ítems son suficientes en cantidad para medir las variables.			X	
Objetividad	Los ítems miden comportamientos y acciones observables.			X	
Consistencia	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de las variables.			X	
Organización	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo con dimensiones e indicadores.			X	
Claridad	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.			X	

Formato	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, nitidez)			X	
Estructura	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas y opciones de respuesta bien definidas.			X	
CONTEO TOTAL					
Realizar el conteo de acuerdo con la puntuaciones asignadas a cada indicador		C	B	A	TOTAL

Coefficiente de validez:

$$\frac{A+B+C}{30} = \boxed{}$$

Coefficiente de Validez = 0.89

CALIFICACIÓN GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

0.90 – 1.00 : Validez Muy buena

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

Lima, 16 de marzo del 2020

Adrián

Docente: Adrián Colomer Winter

DNI:000969101

Anexo 2 Carta de autorización de la empresa

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA



Yo **Juan Mesías Pozo Morales**, identificado con DNI 44850713 en mi calidad de **Gerente General** de la empresa EMBUMILK S.A.C. con R.U.C N° 20604766894, ubicada en el departamento de Lima, Distrito de San Juan de Lurigancho.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la señorita **CHATERINE SANDRA VIZARRA VILLANUEVA**, identificada con DNI N° 43598484, egresadas de la Carrera profesional de **CONTABILIDAD Y FINANZAS, FACULTAD DE NEGOCIOS**, para que utilice la siguiente información de la empresa:

- Marco Legal (Ley de transparencia y Acceso a la información pública, su reglamento)
- Normas emitidas (por la empresa)
- Información Adicional (Información Contable y Financiero 201)
- Encuestas y otros de ser necesarias.

con la finalidad de que pueda desarrollar su () Trabajo de Investigación, (X) Tesis o () Trabajo de suficiencia profesional para optar al grado de () Bachiller, () Maestro, () Doctor o (X) Título Profesional.

Adjunto a esta carta, esta siguiente documentación:

(X) Vigencia de Poder.

() RDF / MOF / Resolución de designación, u otro documento que evidencie que el firmante está facultado para autorizar el uso de la información de la organización.

(X) Copia del DNI del Representante Legal o Representante del área para validar su firma en el formato.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

() Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o

() Mencionar el nombre de la empresa.



Firma y sello del Representante Legal
Representante del área
DNI: 44850713

Los Egresados/Bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.



Firma del Egresado
DNI: 43598484

CÓDIGO DE DOCUMENTO	CDR-F-REC-VAC-DS-04	NÚMERO VERSIÓN	07	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	31/09/2020				

Anexo 7 Estados de Situación Financiera

EMPRESA COMERCIAL DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOA AÑOS 2018 Y 2019 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

CUENTA	2018	VERTICAL	2019	VERTICAL	VARIACION	HORIZONTAL
Activos						
Activos Corrientes						
efectivo y equivalente de efectivo	638,667.00	40.75%	495,716.00	16.63%	-142,951.00	-22.38%
cuentas por cobrar comerciales	383,929.00	24.50%	105,627.00	3.54%	-278,302.00	-72.49%
Cuentas por cobrar Diversas terceros	7,783.00	0.50%	4,652.00	0.16%	-3,131.00	-40.23%
Existencias	272,080.00	17.36%	252,659.00	8.47%	-19,421.00	-7.14%
Serv. contratos por anticipado	6,878.00	0.44%	33,626.00	1.13%	26,748.00	388.89%
Otros Activos Corrientes	145,699.00	9.30%	365,580.00	12.26%	219,881.00	150.91%
Total Activos Corrientes	1,455,036.00	92.84%	1,257,860.00	42.19%	-197,176.00	-13.55%
Activos No Corrientes						
Inm. maq. y equipo	110,193.00	7.03%	1,708,307.00	57.30%	1,598,114.00	1450.29%
Otros Activos	1,945.00	0.12%	15,397.00	0.52%	13,452.00	691.62%
Total Activos No Corrientes	112,138.00	7.16%	1,723,704.00	57.81%	1,611,566.00	1437.13%
TOTAL DE ACTIVOS	1,567,174.00	100.00%	2,981,564.00	100.00%	1,414,390.00	90.25%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos Corrientes						
obligaciones tributarias	60,773.00	3.88%	40,968.00	1.37%	-19,805.00	-32.59%
Remun. Y participaciones Por pagar	6,939.00	0.44%	7,154.00	0.24%	215.00	3.10%
Cuentas por pagar comerciales – terc.	39,490.00	2.52%	182,089.00	6.11%	142,599.00	361.10%
Obligaciones Financieras	106,385.00	6.79%	297,235.00	9.97%	190,850.00	179.40%
Cuentas por Pagar Diversos	11,301.00	0.72%	169,379.00	5.68%	158,078.00	1398.80%
Otros	-	0.00%	9,988.00	0.33%	9,988.00	100.00%
Total Pasivos Corrientes	224,888.00	14.35%	706,813.00	23.71%	481,925.00	214.30%
Pasivos No Corrientes						
Cuentas por Pagar Diversas	66,500.00	4.24%	298,809.00	10.02%	232,309.00	349.34%
Obligaciones financieras a largo plazo	-	0.00%	668,988.00	22.44%	668,988.00	100.00%
Total Pasivos No Corrientes	66,500.00	4.24%	967,797.00	32.46%	901,297.00	1355.33%
Total Pasivos	291,388.00	18.59%	1,674,610.00	56.17%	1,383,222.00	474.70%
PATRIMONIO						
Capital	60,000.00	3.83%	843,700.00	28.30%	783,700.00	1306.17%
Capital Adicional	1,139,408.00	72.70%	485,708.00	16.29%	-653,700.00	-57.37%
Resultados del ejercicio	76,378.00	4.87%	-22,454.00	-0.75%	-98,832.00	-129.40%
Total Patrimonio	1,275,786.00	81.41%	1,306,954.00	43.83%	31,168.00	2.44%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,567,174.00	100.00%	2,981,564.00	100.00%	1,414,390.00	90.25%

Anexo 8 Estados de Resultados

CUENTA	2018	VERTICAL	2019	VERTICAL	VARIACION	HORIZONTAL
Ventas	9,517,320	100.00%	13,487,590	100.00%	3,970,270	41.72%
Costo de venta	-9,148,967	-96.13%	-12,760,826	-94.61%	-3,611,859	39.48%
Utilidad Bruta	368,353	3.87%	726,764	5.39%	358,411	97.30%
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:					-	
Gastos Administrativos	-168,880	-1.77%	-305,808.00	-2.27%	-136,928	81.08%
Gastos de ventas	-108,647	-1.14%	-337,514.00	-2.50%	-228,867	210.65%
Utilidad de Operación	90,826	0.95%	83,442.00	0.62%	-7,384	-8.13%
Gastos Financieros	-27,105	-0.28%	-115,798.00	-0.86%	-88,693	327.22%
Otros ingresos	857	0.01%	9,322.00	0.07%	8,465	987.75%
Enajen. de Bienes del Activo Fijo	5,230	0.05%	3,134.00	0.02%	-2,096	-40.08%
Costo Enajen. Bienes Activo Fijo	6,570	0.07%	3,466.00	0.03%	-3,104	-47.25%
RESULTADO ANTES DE PARTIC	76,378	0.80%	-16,434.00	-0.12%	-92,812	-121.52%
Impuesto a la Renta	22,532	-0.25%		0.00%	-22,532	-100.00%
Resultado Total	53,846	0.57%	-16,434.00	-0.12%	-70,280	-130.52%

Rentabilidad de la empresa	2018	2019
ROA	3.44%	-0.55%
Utilidad neta	53,846.49	-16,434.00
Activos totales	1,567,174.00	2,981,564.00
ROA DuPont	3.44%	-0.55%
Margen Neto	0.57%	-0.12%
Utilidad neta	53,846.49	-16,434.00
Ingresos operacionales	9,517,320.00	13,487,590.00
Rotación del Activo Total (veces)	6.07	4.52
Ingresos operacionales	9,517,320.00	13,487,590.00
Activos totales	1,567,174.00	2,981,564.00
Rentabilidad de los propietarios		
ROE	4.22%	-1.26%
Utilidad neta	53,846.49	-16,434.00
Patrimonio	1,275,786.00	1,306,954.00
ROE DuPont	4.22%	-1.26%
Margen Neto	0.57%	-0.12%
Utilidad neta	53,846.49	-16,434.00
Ingresos operacionales	9,517,320.00	13,487,590.00
Rotación del Activo Total (veces)	6.07	4.52
Ingresos operacionales	9,517,320.00	13,487,590.00
Activos totales	1,567,174.00	2,981,564.00
Apalancamiento financiero	1.23	2.28
Activos totales	1,567,174.00	2,981,564.00
Patrimonio	1,275,786.00	1,306,954.00

Anexo 9 Ratio de Liquidez

RATIO DE LIQUIDEZ

AÑO 2018

LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{1,455,036}{224,888}$	6.47
---------------------------	---	------

En el año 2018 la empresa posee una capacidad de 6.47 de liquidez corriente lo que significa que puede hacer frente los pago de sus deudas al corto plazo y cuenta con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones más inmediatas.

AÑO 2019:

LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{1,257,860}{706,813}$	1.78
---------------------------	---	------

En el año 2019 la empresa posee 1.78 de liquidez corriente, a pesar de que su liquidez disminuyo 4.69 aun puede hacer frente los pago de sus deudas al corto plazo, posee liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones más inmediatas.

AÑO 2018

LIQUIDEZ DE ACÍDA	$\frac{\text{Disponibles} + \text{ctas por cobrar a corto pla}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{1,176,078}{224,888}$	5.23
--------------------------	---	------

Se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro. Para determinar la disponibilidad de recursos que posee la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo, en el año 2018 la empresa posee 5.23 lo que lleva a que responde que la empresa tiene la capacidad de cumplir con su obligaciones corrientes sin la necesidad de revisar sus inventarios o sus activos fijos.

AÑO 2019:

LIQUIDEZ DE ACÍDA	$\frac{\text{Disponibles} + \text{ctas por cobrar a corto pla}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{971,575}{706,813}$	1.37
--------------------------	---	------

Se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro, para el año 2019 la disponibilidad de recursos que posee la empresa es de 1.37, para cubrir los pasivos a corto plazo, a diferencia del año 2018 aun no hay la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos ya que muestra disminucion esta aun tiene liquidez para sus deudas corrientes a corto plazo.

AÑO 2018

CAPITAL DE TRABAJO	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	1,230,148
---------------------------	---	-----------

Para finales del año 2018 la empresa cuenta con una capacidad de pago de todas sus obligaciones a corrientes o acorto plazo quedando con un total de 1,230,148 si esta decidiera liquidar todas sus deudas se observa que este año el capital de trabajo es mas que en el año 2019 ya que en este año se amortizo parte de la deuda a corto plazo.

AÑO 2019:

CAPITAL DE TRABAJO	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	551,047
---------------------------	---	---------

Para el año 2019 el capital de trabajo retante que resultaria de pagar todas las deudas a corto corrientes seria un resultado de 551,047 lo que resulta una cantidad menos a la del año 2018 aun asi con esto la empresa demuestra que aun puede mantener sus obligaciones o invertir en nuevos proyectos a pesar de la disminucion.

Anexo 10 Ratio de Gestión

RATIOS DE GESTIÓN			
AÑO 2018			
Rotación de Cuentas x Cobrar			
ventas			
Cuentas por Cobrar corto plazo			
No calculado porque no se esta analizando el año 2017. no se tiene informacion de las cuentas por pagar en ese año			
AÑO 2019:			
Rotación de Cuentas x Cobrar			
ventas		13,487,590	55.1
Cuentas por Cobrar corto plazo		244,778	
El índice nos esta señalando, que las cuentas por cobrar para el año 2019 están circulando 55.1 veces , es decir, nos indica el tiempo promedio en que las ventas tardan en convertirse en efectivo en este año etas fueron optimas ya que cada 6.64 días obtenemos liquidez de inmediato.			
AÑO 2018			
ROTACION INVENTARIO			
Costo de ventas		9,148,967	33.63
Existencias		272,080	
El índice nos esta señalando, el tiempo que rotan los inventarios están circulan cada 35 veces , es decir, nos indica el tiempo promedio en que rotan para el año 2018 es de 10.71 diad en realizarse los inventarios al año .			
AÑO 2019:			
ROTACION INVENTARIO			
Costo de ventas		12,760,826	50.5
Existencias		252,659	
El índice nos esta señalando, el tiempo que rotan los inventarios y estos estan circulando cada 50.5 veces, es decir, nos indica el tiempo promedio en que los inventarios tardan circular y para el año 2019 tarda 7.13 dias en realizarse los inventarios al año .			
AÑO 2018			
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR			
Costo de ventas			
Ctas por pagar(exigibles a corto plazo)			
No se calcula porque nos e esta analizando el año 2017 y no hay enformacion de ese año			
AÑO 2019:			
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR			
Costo de ventas		12,760,826	115.2
Ctas por pagar(exigibles a corto plazo)		110,790	
El índice nos esta señalando, las veces en dias que la empresa para el año 2019 puede cubrir con sus obligaciones la cual circula cada 115.2 veces ,es decir, nos indica el tiempo promedio en que paga a sus proveedore este resulta en 3. 16 dias.			
AÑO 2018			
ROTACION DE CAPITAL DE TRABAJO			
Ventas Netas		9,517,320	158.62
Capital de Trabajo		60,000	
El indice nos indica que el capital de trabajo para el año 2018 roto 158,62 veces es decir que la empresa aprovecho precios por debajo del mercado para comprar en volúmenes elevados invirtiendo en mercaderia de esta manera se refuerza el negocio .			
AÑO 2019:			
ROTACION DE CAPITAL DE TRABAJO			
Ventas Netas		13,487,590	15.99
Capital de Trabajo		843,700	
El índice nos esta señalando, que en el año 2019 su capotal de trabajo roto en 15.98 adiferencia del año 2018 no tuvo mayor compra de mercaderia esta al contrario disminuyo en volumen de compra.			
AÑO 2018			
ROTACION DEL PATRIMONIO			
Ventas Netas		9,517,320	7.46
Patrimonio		1,275,786	
El índice nos esta señalando, que la rotacionj del patrimoni para el año 2018 fue de 7.46 quieres decir que el patrimonio tiene una rotacion sobre las ventas un poco baja y no superior a ellas .			
AÑO 2019:			
ROTACION DEL PATRIMONIO			
Ventas Netas		13,487,590	10.32
Patrimonio		1,306,954	
El índice nos esta señalando, que para el año 2019 la rotacion del patrimonio sobre sus ventas fueron 10.32 un poco mas elevadas al las del año anterior la cual menor en 2.86 la rotacion .			

Anexo 11 Ratio de Solvencia

RATIOS DE SOLVENCIA			
AÑO 2018:			
GRADO DE ENDEUDAMIENTO			
Total Pasivo	291,388		0.19
Activo Total	1,567,174		
<p>La empresa tiene como endeudamiento mas del 0.19 lo cual indica que esta fue financiada para hacer frente a sus deudas con recursos externos estos pueden ser los proveedores o externos para hacer frente a sus necesidades si bien es cierto es una cifra baja de endeudamiento esta es optima para la empresa si esta realizara la liquidacion de todas sus obligaciones esta quedaria con un margen de activos por 0.81</p>			
AÑO 2019:			
GRADO DE ENDEUDAMIENTO			
Total Pasivo	1,674,610		0.56
Activo Total	2,981,564		
<p>La empresa tiene como endeudamiento mas del 0.56 lo cual indica ser , pero la estructura de capital óptima en base a sus necesidades y las condiciones del mercado en cada momento, tiene la proporcionalidad de cubrir las deudas. Y si estas se realizaran solo quedaria un disponible de activos de 0.44 lo cual indica que el grado optimo de</p>			
AÑO 2018			
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL			
Total Pasivo	291,388		0.23
Total Patrimonio	1,275,786		
<p>Un resultado en el año 2018 de 23% del patrimonio de la empresa esata comprometido con las deudas , quieros decir que la empresa cuenta con un 77% de respaldo para cumplir con las futuras deudas Esto indica que la empresa tiene suficiente independencia financiera y que si en un momento dado le hiciera falta obtener algo más de recursos ajenos no supondría un problema.</p>			
AÑO 2019			
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL			
Total Pasivo	1,674,610		1.28
Total Patrimonio	1,306,954		
<p>Un resultado para el año 2019 resulta de supone que el importe de sus deudas es el 128% de su patrimonio neto, por lo tanto no está dentro de los valores que son aceptables para el ratio de endeudamiento (entre 0,40 y 0,60). Esto indica que la empresa no tiene suficiente independencia financiera y que si en un momento dado le hiciera falta obtener algo más de recursos ajenos supondría un problema ya que el total de su patrimonio estainvolucrado en sus deudas</p>			
AÑO 2018			
GRADO DE PROPIEDAD			
Patrimonio	1,275,786		81%
Total Activo	1,567,174		
<p>Este rsultado nos demuestra el grado de los activos en a empresa el total de estos para el año 2018 fue de 81% que han sido resultados del financiamiento de la propia empresa.</p>			
AÑO 2019			
GRADO DE PROPIEDAD			
Patrimonio	1,306,954		44%
Total Activo	2,981,564		
<p>Este resultado refleja que para el año 2019 el grado de activos tuvo un total de 44% estos fueron financiados por la empresa quieros decir que la finaciacion de sus propios activos disminuyo en 37% para este año lo cual es optimo paraesta .</p>			
AÑO 2018			
COBERTURAS DE GASTOS FINANCIEROS			
UAIL	76,378		2.82
Gastos Financieros	27,105		
<p>este ratio nos da a conocer la capacidad que tiene la empresa para sus pagos de intereses anuales por esta razon tine que ser mayo a 1 en este caso para el año 2018 fue se 2.82 lo cual indica que la empresa puede cubrir con sus obligaciones finacieras</p>			
AÑO 2019			
COBERTURAS DE GASTOS FINANCIEROS			
UAIL	-16,434		-0.14
Gastos Financieros	115,798		
<p>como resultadoa para el año 2019 tenmos una disminucione en cuanto a la capacidad de solventar nuestras obligaciones finacieras futuras ya que a utilidad fue negativa .</p>			

Anexo 12 Ratios de Rentabilidad

RATIOS DE RENTABILIDAD			
AÑO 2018			
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS			
	<u>Utilidad neta</u>	53,846	0.57%
	Venta netas	9,517,320	
AÑO 2019			
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS			
	<u>Utilidad neta</u>	-16,434	-0.12%
	Venta netas	13,487,590	
Como podemos observar las ventas de la empresa para el año 2018 y 2019 generaron el 0.57% y el -0.12% de utilidad respectivamente. Adicionalmente decimos que en el año 2019 se obtuvo un porcentaje de perdida lo cual refiere que no obtuvo una rentabilidad adecuada por sus ingresos.			
AÑO 2018			
MARGEN BRUTO			
	<u>Utilidad bruta</u>	368,353	3.9%
	Venta netas	9,517,320	
AÑO 2019			
MARGEN BRUTO			
	<u>Utilidad bruta</u>	726,764	5.4%
	Venta netas	13,487,590	
Como podemos observar las ventas de la empresa para el año 2018 y 2019 generaron el 3.9% y el 5.4% de utilidad bruta .respecto a sus ingresos. Esto nos demuestra que en el año 2019 este porcentaje fue mayor.			
AÑO 2018			
MARGEN OPERATIVO			
	<u>Utilidad operativa</u>	90,826	1.0%
	Venta netas	9,517,320	
AÑO 2019			
MARGEN OPERATIVO			
	<u>Utilidad operativa</u>	83,442	0.6%
	Venta netas	13,487,590	
Como podemos observar las ventas de la empresa para el año 2018 y 2019 generaron el 1.0%% y el 0.6% de utilidad operativa respecto a sus ingresos respectivamente. Adicionalmente decimos que a pesar de la en los costos de venta y en los gastos de administración y ventas, las ventas aunemtaron.pero no se obtuvieron los resultados esperados al final del periodo .			
AÑO 2018			
Rentabilidad del Activo (ROA)			
	<u>Utilidad Neta</u>	53,846	3.44%
	activo total	1,567,174	
AÑO 2019			
Rentabilidad del Activo (ROA)			
	<u>Utilidad Neta</u>	-16,434	-0.6%
	activo total	2,981,564	
En el año 2019 un indice de negativo ya que para el año tuvimos como resultado que por cada sol invertido para nuestros activos necesitamos-0.6% adiferencia en el año 2018 la cantidada fue de 3.44% de ganacia por la utilizacion de nuestros activos.			
AÑO 2018			
RENTABILIDAD PATRIMONIAL(ROE)			
	<u>Utilidad neta</u>	53,846	4%
	Patrimonio	1,275,786	
AÑO 2019			
RENTABILIDAD PATRIMONIAL(ROE)			
	<u>Utilidad neta</u>	-16,434	-1%
	Patrimonio	1,306,954	
lo anterior nos permite concluir que la rentabilidad del patrimonio bruto para el años 2018 y 2019 fue del 4% y -1% respectivamente; es decir que hubo una perdida en la rentabilidad del la inversión de los socios del 5%, esto probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la empresa es decir que es una baja my preocupante para los socios en cuanto a sus inversiones .			

Anexo 3 Análisis Situación Financiera

Análisis Vertical 2018

En el análisis vertical de estado de situación financiera podemos observar que para este año la utilidad del ejercicio representa el 4.87% del total del activo lo que significa que el negocio es relativamente rentable, El efectivo y equivalente de efectivo del negocio representa 40.75% del total activo, esto quiere decir que la empresa tiene alto índice de liquidez, El negocio mantiene un 6.79% el total activo en obligaciones financieras, El negocio al tener un alto grado de liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones financieras a fin de no estar pagando intereses a entidades financieras, de esta manera el negocio al tener alto grado de liquidez puede cancelar sus obligaciones comerciales y no tener que buscar ingresos externos como prestamos de terceros .

Análisis Vertical 2019

En el análisis vertical de la situación financiera para este año podemos observar que la utilidad ejercicio la utilidad está representada por un -0.75% del total activo; lo que representa una enorme disminución con relación al ejercicio anterior que fue de 4.87%. El negocio debe reponer inmediatamente sus activos fijos a fin de llevar a cabo sus actividades con total normalidad. De igual manera; el negocio tuvo una disminución de su efectivo y equivalente respecto al año anterior esta disminución fue de 16.63% seguido por sus tributos y contraprestaciones por pagar en el presente se vieron disminuidas para este periodo lo cual fue de 1.37% a comparación de año anterior que fue de 3.88% del total pasivo. Las existencias entre el año 2018 y 2019 tuvieron una disminución siendo estas en 17.36% a 8.46% del total de sus activos. Para este año aumenta el porcentaje de inmuebles y maquinarias de equipo a un 57.30% del total de activos esto a diferencia el año anterior que fue de 7.03 %.

Análisis Horizontal

Según el análisis horizontal realizado a la empresa las principales variaciones que se presentan en el estado de Situación Financiera en los periodos 2018y 2019 se dieron en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo, el cual disminuyo en un 22.38% que en soles serian una variación de – 142,951 y esto se debe por la reducción de las cuentas por cobrar

comerciales para el año 2019 el cual resulto en un 72.42%, así como también, con respecto a los gastos contratados por anticipado pues este aumento en un 388.89% destinando ese efectivo en activos que son una mejor inversión para la empresa las maquinarias y equipos, pues este se ha incrementado en 1450.29% lo cual resulta el montos de 1,708,307.00 A pesar de que se invirtió en Inmuebles, maquinaria y equipo, el rubro de obligaciones financieras para el año 2019 se incrementó más en un 179.40%. Por parte de los pasivos tuvieron un aumento en las cuentas por pagar en un 349.34% en el año con un monto elevado en obligaciones por 232,309.00

A pesar de que la empresa tuvo la capacidad para hacerle frente a las obligaciones financieras corriente y no corriente estas constituyen gran parte del pasivo. el Capital Social, año a año presenta una variación de 1306.16% que corresponde a un aumento de 783, 700. Es decir que, para el año 2018 representa el 3.83% del total de los Pasivos y Patrimonios y para el año 2019 representa el 28.30% del total de los Pasivos y Patrimonios de la empresa.

Conclusiones

En el análisis realizado a la EMPRESA COMERCIAL DE SAN JUAN DE LURIGANCHO PARA EL AÑO 2018 – 2019 en cuanto hemos analizado la situación económica de esta entre ambos años nos da como resultado que podemos afirmar nuestra investigación que una buena gestión financiera ayuda a mejorar la rentabilidad de nuestra empresa por ello afirma nuestro objetivo estudiado. Al analizar las ratios de la empresa en este caso el de rentabilidad podemos observar que esta vario enormemente para el año 2019 ya que nos arrojó un resultado de -1% es decir se obtuvo perdida respecto al año 2018 en el cual se obtuvo un margen de rentabilidad por 4%, ya que se excedió en los gastos lo cual perjudico el año 2019 la rentabilidad de los accionistas. Esto se ha generado por la falta de una buena gestión financiera, consecuencia de ello, se ve reflejado en el año 2019, con una rentabilidad negativa sobre sus ingresos, sobre sus activos y sobre su patrimonio. Para ello esta debe tener una gestión financiera efectiva para que no siga cometiendo los mismos errores financieros cometidos en el año 2019 y aproveche mejor sus recursos financieros y económicos para así poder generar una buena rentabilidad para los periodos futuros.

