



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021

**TESIS PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTOR:

Vásquez Burga, Yaritza (orcid.org/0000-0003-0983-3001)

ASESOR:

Mg. CPC. Hernandez Muñoz, Marco Antonio (orcid.org/0000-0001-8563-8449)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo Económico, Empleo Y Emprendimiento

LIMA - PERÚ

2022

DEDICATORIA

Esta tesis le dedico primeramente a Dios, por haberme brindado salud y las fuerzas necesarias para continuar en este proceso de obtener mi título profesional que fue uno de mis anhelos más grandes en mi vida. A mi madre, Flormira Burga Díaz por ser mi apoyo incondicional. Con mucho amor y cariño.

Yaritza Vásquez Burga

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero hacer llegar mi agradecimiento a la plana docente y administrativa de Universidad César Vallejo por haberme dado la oportunidad para obtener mi título profesional. En especial a mi asesor Marco Hernández por guiarme día a día para lograr culminar la presente investigación. Lo que para muchos es una meta cumplida, para mí es un logro y un sueño hecho realidad, porque no fue fácil llegar a esta recta final, por eso agradezco a todas las personas que fueron de gran ayuda y apoyo.

Yaritza Vásquez Burga

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	14
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	14
3.2. Variables y operacionalización.....	15
3.3. Población, muestra y muestreo.....	17
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	17
3.5. Procedimientos.....	18
3.6. Método de análisis de datos.....	18
3.7. Aspectos éticos.....	18
IV. RESULTADOS.....	20
V. DISCUSIÓN.....	32
VI. CONCLUSIONES.....	36
VII. RECOMENDACIONES.....	37
REFERENCIAS.....	38
ANEXOS	42

Índice de tablas

Tabla 1. Rotación de activos fijos	20
Tabla 2. Rotación de proveedores.....	21
Tabla 3. Rotación de endeudamiento.....	22
Tabla 4. Gestión de inventarios, cuentas por cobrar y liquidez.....	23
Tabla 5. Ratio de rentabilidad económica (ROA).....	24
Tabla 6. Ratio de rentabilidad financiera (ROE)	25
Tabla 7. Ratio de rentabilidad neta	26
Tabla 8. Pruebas de normalidad.....	27
Tabla 9. Correlaciones gestión financiera y rentabilidad	28
Tabla 10. Correlacion gestión financiera y rentabilidad económica (ROA).....	29
Tabla 11. Correlación gestión financiera y rentabilidad financiera (ROE).....	30
Tabla 12. Correlación gestión financiera y rentabilidad neta.....	31

Índice de Figuras

Figura 1. <i>Diseño de la investigación</i>	15
----------------------------------------------------------	----

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en la empresa de servicios, Jaén 2020-2021. La investigación presenta un diseño no experimental transversal, enfoque cuantitativo, nivel descriptivo correlacional. La investigación tuvo como muestra la documentación financiera 2020-2021; la recolección de datos se realizó mediante ficha de análisis documental. Los resultados de gestión de inversión, sobre rotación de activos fijos se determinó que por cada sol invertido en activo la empresa ganó S/ 2,17. En gestión financiera, la rotación de proveedores, la empresa demora en pagar a proveedores hasta seis días. Rotación de Endeudamiento, 63% de fondos por endeudamiento. Gestión de administración, rotación de inventario, se realiza en 2.64 días y el cobro de cuentas a clientes entre 17 días. Gestión de liquidez, S/ 5.32 para hacer frente a cada sol de deuda. Sobre rentabilidad, El ROA alcanza 6.27%, la tasa de rendimiento por inyección de capital propio o financiamiento ROE, 54%, rentabilidad neta 3.78%. La gestión financiera tiene relación estadística significativa (valor=1,000) y ($p < 0,05$) entre la rentabilidad y dimensiones. Se concluye que la Gestión financiera tiene relación con la rentabilidad en la empresa de servicios de la provincia de Jaén.

Palabras clave: Gestión financiera, inversión, Rentabilidad Económica y Ratios

Abstract

The purpose of this study was to determine the relationship between financial management and profitability in the service company, Jaén 2020-2021. The research presents a non-experimental transversal design, quantitative approach, correlational descriptive level. The investigation had as a sample the financial documentation 2020-2021. Data collection was carried out through a documentary analysis sheet. The results of investment management, on rotation of fixed assets, it was determined that for each sol invested in assets, the company earned S / 2.17. In financial management, supplier rotation, the company takes up to six days to pay suppliers. Indebtedness rotation, 63% of funds from indebtedness. Administration management, inventory rotation, it is done in 2.64 days and the collection of accounts to clients between 17 days. Liquidity management, S/ 5.32 to deal with each sun of debt. Regarding profitability, the ROA reaches 6.27%, the rate of return for injection of own capital or ROE financing, 54%, net profitability 3.78%. Financial management has a statistically significant relationship (value=1,000) and ($p < 0.05$) between profitability and dimensions. It is concluded that financial management is related to profitability in the service company in the province of Jaén.

Keywords: Financial management, investment, Economic Profitability and Ratios.

I. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera actualmente dentro del mundo empresarial viene jugando un papel muy importante porque ha permitido tomar decisiones adecuadas sobre el uso de recursos que poseen las empresas, así también, como gestionarlas para mejorar la rentabilidad que se evidencia y reflejan finalmente en los resultados de utilidad y beneficios que contribuyen a mejorar los activos y también porque permite tomar las mejores decisiones empresariales (Huacchillo et al., 2020).

A nivel global en el informe Económico y Financiero resaltaron la importancia de la gestión financiera quien ha destacado un rol fundamental durante y post pandemia por la Covid 19, sostiene que es evidente que las empresas que han tenido una gestión financiera eficiente han logrado resistir a esta amenaza y muchas de las mypes que no tuvieron una buena gestión de recursos simplemente han desaparecido de los mercados; sin embargo, en el informe sostiene también que las empresas que han resistido a la amenaza presentan insolvencia y que esta se habría incrementado en 4% más respecto a años anteriores (Oscar, 2021).

La investigación propuesta por el Banco Interamericano para el Desarrollo, sostiene que la empresa privada, así como el sector público deben de proponer instrumentos que permitan medir y gestionar adecuadamente los resultados de las operaciones que éstas realizan en cierto período de tiempo, pero sobre todo y fundamentalmente se deben tener en cuenta estrategias de inversión y financiamiento además de cómo gestionarlos para obtener buena rentabilidad y solvencia económica (Banco Interamericano para el Desarrollo, 2015).

Según la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico, la gestión financiera ha permitido crecimiento económico a nivel internacional, además, es una de las principales estrategias que permiten realizar proceso para generar desarrollo y productividad empresarial, ya sea para gestionar sus necesidades de operación, inversión y financiamiento; la mayoría de empresas que se encuentran en crecimiento y madurez han logrado estabilidad en los mercados gracias a la eficiente gestión financiera cuyos resultados influyen sobre la rentabilidad; además, sostiene que la gestión financiera deben tomarse como cultura en el campo empresarial privado y público (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, 2019).

Según el Banco Mundial, sostiene que la gestión financiera en las empresas públicas y privadas tiene la finalidad de mejorar el control de sus recursos de tal manera que se logre maximizar los resultados económicos sobre la base de un buen desempeño y sobre todo debe estar ligado a la capacidad de una gestión eficiente desde el sector privado hasta el sector público; la gestión financiera debe verse desde todos los ángulos como una garantía responsable sobre el uso adecuado de sus fondos. Ya que estos finalmente repercuten en la rentabilidad de la empresa, permitiendo atraer nuevos inversores, abrirán nuevos mercados, innovar productos hasta mejorar el activo mediante la implementación con nuevas tecnologías (Banco Mundial, 2018).

Una investigación desarrollada en Colombia sobre la gestión financiera sostiene que las empresas debe tener como política, la evaluación periódica de los resultados económicos mediante ciertos indicadores entre ellos se debe realizar análisis vertical o análisis horizontal a los resultados operacionales obtenidos cada cierto período de tiempo; sostiene además que es necesario que las empresas lleven una adecuada contabilidad interna, donde los estados financieros y documentos contables se encuentre bien organizados y sustentados de tal manera sirvan para la toma de decisiones (Betancourt y Villalobos, 2021).

De otro punto de vista, la rentabilidad viene hacer un componente fundamental que permite determinar y evaluar el desempeño de una empresa referente a sus operaciones en un cierto período de tiempo y que generalmente estos están enfocados a mediano y largo plazo, la rentabilidad consolida el resultado final y determina la estabilidad de las empresas en los mercados, en otras palabras es la ganancia obtenida después de realizar una transacción comercial y que éstas depende exclusivamente de la gestión financiera (Zuleta, 2021).

En relación al párrafo anterior, un estudio desarrollado en Perú, por Jazmín et al. (2020) sostienen que la rentabilidad económica de las empresas es el resultado de una eficiente gestión financiera y que se evidencia haciendo uso de indicadores en el corto, mediano o largo plazo; además permite lograr objetivos y metas institucionales.

En este contexto Santalla (2017) sostiene que la gran mayoría de pequeñas empresas operan en el mercado sin una planificación de operaciones estratégicas;

este comportamiento da a entender que existe falta de cultura financiera en los emprendedores; los gerentes y dueños de muchas empresas desconocen herramientas de gestión y por ello su existencia en los mercados se encuentran en riesgo al no contar con planes técnicos y toma de decisiones basada en información contable relevante y oportuna, que aseguren una buena rentabilidad y solvencia económica.

Según lo expuesto anteriormente, se puede afirmar que las empresas con mayor solvencia económica y crecimiento productivo en el mercado son aquellas que mantienen una gestión financiera eficiente y razonable sobre el uso adecuado de sus recursos.

Dada la importancia, se determinó abordar como tema de investigación la gestión financiera y rentabilidad, para ello se ha realizado el diagnóstico a la empresa de servicios ubicada en la provincia de Jaén, cuyo rubro es la compra y venta de combustible al consumidor final. La empresa durante la pandemia por la Covid-19 prestó sus servicios con normalidad, se ha identificado que la principal fuente de ingresos se produce por actividades de operación.

También se conoce que la empresa solo contaba con tres unidades propias para el transporte de combustible lo que por diversos factores ya sea por variación de precios, escases de producto en planta o por otras restricciones se generaba desabastecimiento en la estación, por lo que en el año 2019 ha realizado operaciones de inversión adquiriendo dos unidades más para transporte del producto, entre ellas una cisterna para combustible líquidos y otra para transporte de gas. Sin embargo, para lograr este objetivo, la empresa ha tenido que recurrir a obtener financiamiento externo a mediano plazo. Además, la empresa ha decidido no alquilar a terceros las unidades de transporte en periodos de disponibilidad, lo que limita obtener ingresos extra a caja. Ante este contexto es necesario conocer mediante el análisis de indicadores el estado de rentabilidad de la empresa, así como también conocer la gestión de los recursos y sobre todo conocer si la empresa ha logrado obtener eficiencia financiera durante el periodo 2020 y 2021, es decir si ha tenido utilidades a favor y que el financiamiento no se considere como un factor de riesgo en el mediano o largo plazo afectando la estabilidad en la empresa.

Teniendo en consideración, el contexto anteriormente expuesto; se plantea la siguiente pregunta de investigación ¿Cuál es la relación entre Gestión financiera y rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021?

El presente estudio se justifica teóricamente en el paradigma positivista, la recolección y proceso de datos se realizó desde el enfoque cuantitativo, la cual permitió detallar con precisión y claridad la relación “causa- efecto”, entre variables gestión financiera y rentabilidad, que es objeto principal de estudio. Dicha investigación se abordó teniendo en consideración bases teóricas y métodos que corresponde a estudio científico, los resultados producto de la investigación contribuirán para investigaciones posteriores en la disciplina contable.

Teniendo en consideración el punto de vista práctico, la investigación permitirá tomar decisiones oportunas para mejorar la gestión financiera o en todo caso aplicar medidas correctivas a mediano o largo plazo que evite generar riesgos financieros que repercuten directamente en la pérdida de liquidez y que genera inestabilidad en el mercado, gestión inadecuada de operaciones e incluso la pérdida de acceso a crédito.

Para dar con la respuesta a la pregunta planteada anteriormente se estableció el objetivo general: Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

Asimismo, se establecieron los objetivos específicos: Analizar la gestión financiera en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021; Analizar la rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021 y finalmente determinar la relación entre gestión financiera y las dimensiones de rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

Hipótesis general, en la presente investigación es H_1 : La gestión financiera tiene relación en la rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. H_0 : La gestión financiera, no tiene relación en la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. Hipótesis específica, es H_1 : La gestión financiera tiene relación en las dimensiones de rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. H_0 : La gestión financiera no tiene relación en las dimensiones de rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

II. MARCO TEÓRICO

A continuación, se citan los siguientes estudios internacionales: Collier et al. (2020) en su investigación respecto a la gestión financiera y rentabilidad. El estudio se realizó en Estados Unidos, Nueva York; nivel descriptivo correlacional, diseño no experimental transversal. El objetivo fue evaluar la relación entre gestión financiera y la rentabilidad después de una amenaza externa. Frente a ello se determinó que la gestión financiera si tiene relación con la rentabilidad en la empresa, la cual fue de mucha importancia para lograr la resiliencia y la recuperación de las cuantiosas pérdidas de capital en mercadería e infraestructura. Además, los que menos se vieron beneficiados por la gestión financiera entre ellos el manejo adecuado de créditos para realizar pago de obligaciones a corto plazo fueron las empresas más pequeñas. Mientras que un 15% de las empresas tuvieron mayor solvencia y capacidad para recuperarse ante la adversidad sin la necesidad de endeudamiento.

Martínez et al. (2018), en su tesis desarrollada con propósito de determinar la relación de gestión financiera y rentabilidad, así como proponer un modelo que permita mejorar la gestión. El estudio se desarrolló en el Ecuador, presenta nivel de investigación básico, cuasi experimental, transversal, nivel descriptivo, correlacional, propositiva. La investigación se aplicó en el área de finanzas, los resultados de la investigación permitieron concluir que, la gestión financiera, si tiene relación directa con la liquidez y rentabilidad; además se determinó que las dimensiones de la rentabilidad dependen de la gestión contable y financiera. También concluye que el modelo propuesto para mejorar la gestión financiera ha permitido optimizar el proceso de gestión en la empresa viéndose reflejado en los resultados a corto plazo con una mejora en la rentabilidad. El presente modelo permitirá también que los responsables de la empresa cuenten con un instrumento estratégico para mejorar el proceso de gestión y optimizar el aprovechamiento de recursos de la empresa.

Mwangi (2018) en su artículo desarrollado en Kenia, el propósito fue determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad. La investigación fue desarrollada sobre la base del diseño no experimental transversal, nivel descriptivo correlacional. En la investigación participaron 120 empresas de la ciudad. El estudio llegó a concluir que: la gestión financiera en la empresa es fundamental para llevar

un control adecuado de los recursos; así mismo, sostiene que una deficiente gestión de los recursos impactará negativamente en la liquidez económica que posteriormente afectará el crecimiento y sostenibilidad de la empresa convirtiéndose en un factor de riesgo y pérdida de solvencia económica para realizar el pago de costos operativos y los gastos de capital en el mediano y corto plazo. Finalmente sostiene que las empresas deben gestionar sus recursos considerando como principal objetivo el aumento del rendimiento financiero, que permita mejorar sus activos y mediante la compra de tecnologías entre otros que le asegure mejorar las ventas y por ende obtener mayor rentabilidad económica en el mercado.

A nivel nacional se citan las siguientes tesis: Dosantos y Marquez (2018) en su estudio realizado con la finalidad de determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad. La investigación es de diseño no experimental transversal, nivel de estudio descriptivo correlacional. En la investigación participaron 70 integrantes como muestra; se aplicó el cuestionario como instrumento. La investigación concluye que la gestión financiera permite llevar un manejo adecuado de todos los recursos que posee una empresa, además sostiene que los indicadores de rentabilidad de la empresa fueron positivos, lo que da a entender que la gestión financiera incide en la rentabilidad. Además, sostiene que mediante las pruebas estadísticas permitieron contrastar las hipótesis llegando a concluir que: La gestión financiera tiene relación estadística significativa con la rentabilidad, también concluye que la gestión financiera mantiene relación estadística significativa con las dimensiones de rentabilidad. Finalmente sostiene que según el cuestionario aplicado a los colaboradores de la empresa manifiestan que desde el punto de vista externo la gerencia demuestra suficientes estrategias de gestión lo que ha permitido posicionar la empresa en el mercado, el porcentaje de aprobación favorable es de 89.7%.

Por otro lado, Puente (2017) en su artículo de investigación desarrollada para determinar el efecto de gestión financiera y rentabilidad. El objetivo principal fue identificar un modelo de gestión financiera que conduzca a generar una buena rentabilidad en las empresas generando dinámicas atractivas y de gestión adecuada de recursos y procesos. La investigación es de nivel descriptiva

correlacional de diseño no experimental transversal; participaron 130 informantes como muestra. Finalmente, la investigación llegó a concluir que: Existen herramientas para generar una dinámica responsable hacia el logro de una buena rentabilidad empresarial. Así mismo, concluye que la rentabilidad tiene dependencia de la gestión financiera, es decir, si las empresas que tiene una deficiente gestión de administración de recursos financieros repercutirán en la liquidez y rentabilidad, convirtiéndose ésta en una amenaza para la sustentabilidad y sostenibilidad de la misma en el mercado. Finalmente, sostiene que la rentabilidad de la empresa fue de 16.86 % a favor respecto al año anterior. Además, concluye que las empresas deben tener como política la práctica de evaluación de estado de resultados mediante análisis vertical y/o horizontal, así mismo sostiene que se debe evaluar los indicadores de rentabilidad en la empresa periódicamente.

Hurtado (2020), en su tesis desarrollada con propósito de conocer la relación entre gestión financiera y rentabilidad en una empresa comercial en la ciudad de Chiclayo. El estudio es descriptivo correlacional, no experimental transversal, nivel de investigación básica, como instrumento principal para recolectar información se utilizó la ficha de análisis documental, la cual se aplicó a los estados financieros de dos periodos consecutivos. Como población de estudio se identificó al departamento de tesorería y contabilidad. La investigación concluyó que la gestión financiera mantiene relación estadística significativa con la rentabilidad. Además, se comprobó que, la gestión financiera se relaciona directamente con las dimensiones de rentabilidad. Finalmente, refiere que las empresas con mejor gestión financiera lograrán un crecimiento sostenible en el mercado en el mediano plazo.

A nivel local se han encontrado las siguientes investigaciones: Arias (2021), en su tesis desarrollada con la finalidad de establecer las situaciones financieras y la gestión en la empresa Wilson S.R.L de la ciudad de Jaén. El estudio investigación es descriptiva correlacional, diseño no experimental transversal. Se realizó el análisis del estado de resultados de los periodos 2018 -2019, respectivamente. Como instrumentos se aplicó la técnica de la observación y ficha de análisis. El estudio concluye que la gestión financiera tiene incidencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa; en este contexto afirma que ambas variables se

relacionan directamente y que para generar una buena rentabilidad se debe contar con una buena gestión financiera que controle adecuadamente los recursos de la empresa.

Por su parte Abanto (2020), en su tesis de investigación abordada con la finalidad de determinar cuál es el impacto de gestión financiera en la empresa Casa del Cuy en la provincia de Jaén, el estudio es descriptivo correlacional de diseño no experimental transversal. La investigación utilizó como técnica el análisis documental, la cual ha permitido realizar el diagnóstico de los periodos de 2018 y 2019 respectivamente. La investigación concluye que la gestión financiera en la empresa incide significativamente en la rentabilidad, además concluye que, entre los dos periodos la empresa perdió un 60 % de rentabilidad por causa de mal manejo financiero y administrativo entre ellos la gestión de precios que ha hecho perder la cartera a de clientes, otro factor es el aumento de costo de la materia prima. Las ventas se estima que disminuyó en un 31% durante el año 2019 con relación al año anterior.

A continuación, detallamos las bases teóricas y conceptuales sobre las dos variables en estudio:

Gestión financiera, depende de las decisiones que se decide tomar sobre la información del flujo de efectivo, en este sentido la gestión deberá regularse sobre cómo se genera el ingreso y además cómo son utilizados dentro de la corporación. Desde este punto de vista, las funcionalidades de la administración o gestión financiera se sustenta en informes financieros logrados a partir de los sistemas de información contable, esta información debe usarse de manera idónea y responsable, además de mantener el control y examinar el comportamiento de la productividad, que la organización presenta en el transcurso del proceso; además, controla el retorno de dinero que se ha invertido. Una eficiente gestión financiera permite incrementar los niveles de productividad y liquidez de la compañía que permita especificar y analizar los componentes y determinar la productividad o pérdida (Scott y Eugene, 2015).

La contabilidad ofrece la fiabilidad de la información; mediante la organización sistemática y cronológica sobre el cálculo financiero que tiene por

objetivo calcular y examinar el capital de la situación económica y situación financiera. Los reportes contables permiten a los gerentes tomar decisiones más adecuadas. La contabilidad permite realizar los registros de operaciones más adecuadas de las empresas. Mientras que la gestión financiera trata en lo posible de administrar adecuadamente los medios de valor (García, 2014).

Gestión financiera, es la encargada del manejo adecuado del patrimonio de las compañías, se centra en la productividad y liquidez, que garantiza a la sostenibilidad de las empresas (Cordova, 2017).

La administración o gestión financiera, comprende todo lo relacionado al efectivo, inversión, administración de recursos de forma que éste sea usado actualmente y se logre aprovechar; El objetivo se centra en el crecimiento del importe de la inversión que realizan los gerentes en las empresas (Martinez, 2018).

Reconocida como la encargada de la gestión de inversiones de los recursos de la empresa cuyo objetivo es gestionarlos adecuadamente para alcanzar mayor rentabilidad posible en un determinado tiempo. (Van Horne y Wachowicz, 2019).

Actualmente la administración financiera comprende ocupaciones que nos ayuda a obtener ganancias o crecimiento en las compañías; Esta permite gestionar los recursos financieros, y para eso debería crea y realizar tácticas que permitan obtener los probables medios financieros, donde se va a poder examinar y analizar las necesidades de inversión y financiamiento de las distintas áreas con la que cuenta la empresa , permite evaluar los puntos de crecimiento, las necesidad de inversión para incrementar las ventas, y de igual manera examinar e interpretar los resultados de los estados financieros, así también diagnostica las condiciones económicas de la organización (Nava, 2019).

Se encarga de gestionar recursos en compañía en búsqueda de buenos resultados dentro de un periodo de tiempo establecido (Van et al.,2010).

La gestión financiera se divide en 3 dimensiones: Primero trataremos de la gestión de inversión; se toma como la más importante en las organizaciones y empresas, se refiere a la valoración de costo. Se inicia con una parte definida de bienes que requiere la compañía, se analizan el balance general, deuda o capital,

el gerente es el responsable de comprobar y medir el capital invertido en los activos y patrimonio; se mide mediante los indicadores de gestión de inversión, gestión financiera y de inversión (Van et al., 2010).

Segunda parte gestión financiera, el director financiero se encarga de comprobar deudas más grandes que tiene la compañía, aunque muchas de ellas permanecen libres de adeudo. El motivo de pagar dividendos es la que establece la proporción de utilidades de la compañía; se mide mediante indicadores respecto a gestión de proveedores y endeudamiento (Van et al., 2010).

La tercera parte se habla de la gestión de bienes, y tiene que ver en qué momento es necesario adquirir bienes y de donde se gestiona el financiamiento más conveniente, también tiene que ver cómo se administra aquellos bienes de forma eficiente de tal manera que estos generen ingresos y no gastos en un periodo determinado, se mide mediante los indicadores inventarios, cuentas por cobrar y liquidez (Van et al., 2010).

Respecto a la teoría de la variable gestión financiera, se centran fundamentalmente en la administración adecuada de los recursos en las compañías, los procesos que se ejecutan tienen objetivos comunes y es la optimización de recursos para generar ganancias y obtener liquidez que permita a la misma hacer frente a sus obligaciones en el corto, medio o largo plazo, cuando se existe un manejo adecuado de los recursos se toman decisiones de mejora del patrimonio de las compañías adquiriendo algún tipo de valores (Álvarez, 2014).

A continuación, pasemos a conceptualizar las variables y sus indicadores.

Gestión financiera, tiene por propósito evaluar y gestionar los recursos en las organizaciones a largo plazo, y permitirá posteriormente a tomar decisiones acertadas que conduzcan a obtener buena productividad; además, permite indagar en qué activos se debe invertir para optimizar sus recursos (De Pablo, 2010).

La administración financiera es la evaluación que realiza la organización con la intención de optimizar la efectividad y eficiencia de acuerdo con los recursos que poseen a su disposición; la que permitirá lograr una productividad más eficiente en el futuro (Padilla, 2012).

Según Haro y Rosario (2017), la gestión financiera se encarga de realizar los procesos de verificación de los recursos disponibles que son necesarios para la operatividad de las empresas en el mercado, permite cautelar que las actividades propias se desarrollen generando constante crecimiento económico, y que las políticas implementadas para el incremento financiero logren una liquidez eficiente (Veiga, 2015).

Rotación de Activos Totales, es considerado como el indicador o herramienta que mide la eficiencia en gestión de recursos propios de la empresa, teniendo en consideración fundamental el flujo de entradas y salidas (Guzmán, 2005). Para calcular la Rotación de Activos Totales se divide las Ventas Netas entre los Activos Totales Brutos.

Rotación de Activos Fijos, es el indicador financiero que permite medir la eficiencia financiera, así como también evalúa al departamento de gestión de recursos como equipos, inmuebles y maquinaria, teniendo en consideración el flujo de entradas y salidas (Orozco, 2015). Para calcular la rotación de activos fijos se divide las ventas netas entre los activos fijos brutos.

Razón Corriente, es el indicador más importante que permite identificar la liquidez de la compañía. Esto se debe a que indica la cantidad de deuda a corto plazo que tiene la compañía y está cubierta por los activos existentes dentro de la organización (Ballesteros, 2017).

Para calcular la razón corriente se aplica el indicador financiero que comprende el activo corriente - pasivo corriente.

Con relación a la variable rentabilidad, se presentan los siguientes aportes y teorías:

La rentabilidad es considerada por la mayoría de teorías como el instrumento que hace posible que los inversores puedan llevar a cabo la maximización de su productividad y que a la vez son conscientes de tener presente los riesgos que amenaza los mercados. Para Hosmalin (1966) la rentabilidad se produce cuando se realiza el cruce de entrada y salida de dinero en efectivo en la empresa dentro de cierto periodo de tiempo.

Por su parte, Apaza (2011) menciona que la rentabilidad es el margen de ganancia que se puede verificar en los Estados de Resultados contables de la organización. El autor señala que la rentabilidad se relaciona con la productividad, que se origina mediante la diferencia entre entrada y salida de efectivo, la rentabilidad permite en el futuro tomar decisiones gerenciales (Salluca y Correa, 2015).

En las empresas, los gerentes tienen la responsabilidad y la obligación de realizar mediciones periódicas desde el punto de vista financiero y económico a fin de llevar un estricto control de los resultados. Además, permite conocer y reconocer el estado o la situación actual y como se perfilan hacia el futuro teniendo en consideración la competitividad (Cantero et al., 2016).

Desde el punto de vista de Flores et al. (2009), respecto a la rentabilidad puede ser medida mediante indicadores que relaciona la utilidad y el total de la inversión usada que se ejecuta dentro de un cierto periodo.

Según Flores et al. (2013), la rentabilidad es el indicador que mide los beneficios de una inversión y que permite determinar si estos han sido eficientes o no, los mismos que se presentan de manera detallada en los informes contables como por ejemplo en el estado de resultado que se presente en cierto periodo de tiempo.

Para Eslava (2016), la rentabilidad también se calcula y se presenta como porcentaje al comparar los ingresos netos obtenidos con las contribuciones de los inversionistas y propietarios dentro de un lapso de tiempo establecido.

Rendimiento sobre el patrimonio, también conocido como (ROE), es la acción de medir la eficiencia o solvencia económica de una empresa con relación a la generación de ingresos producto del aporte societario, dicho en otras palabras, es la ratio que mide el beneficio obtenido del aporte de los accionistas (Sanchez Y Lazo, 2018).

Desde el punto de vista de Puerta et al. (2018) sostiene que el rendimiento sobre el patrimonio (ROE), se mide en función de la obtención de utilidades que ha

generado el uso de capitales que han invertido los socios o aliados. Para determinar el ROE se divide la Utilidad Neta entre el Patrimonio.

Rendimiento de activos, es un indicador conocido también como (ROA) y mide la capacidad de una organización para utilizar los recursos disponibles y generar beneficios. Este indicador permite evaluar el nivel o grado de rentabilidad asociado a los activos en una compañía, dicho en otras palabras, mide si los recursos de la empresa están siendo utilizados adecuadamente y estos producen beneficios sólidos (Marbelis, 2019). Para calcular el ROA se divide entre la Utilidad Neta entre el Activo Total.

Rentabilidad Neta, es una ratio que permite detectar la interacción de la utilidad neta y el nivel de ventas en un cierto tiempo; en este sentido la presente ratio permite conocer el beneficio obtenido a la empresa por cada unidad monetaria vendida (Gasco, 2019). Para calcular la Rentabilidad Neta se divide las Utilidades Netas entre las Ventas.

Desde el punto de vista de Torres (2020), la rentabilidad neta mide el margen de utilidad que genera cada movimiento de venta, previamente haber liquidado los costos, gastos y los impuestos legales que corresponde.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El trabajo de investigación tuvo por finalidad, determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad; frente a este contexto, el presente estudio corresponde al tipo de investigación básica. Este tipo de investigación se enfoca en generar nuevo conocimiento teórico y no soluciona problemas en específico, por su nivel de profundidad, la investigación fue descriptiva correlacional, las investigaciones descriptivas se encargan de realizar un análisis detallado y a la vez registra los hallazgos importantes del problema abordado en el mismo contexto, y las investigaciones correlacionales permiten comparar dos o más variables de estudio para determinar cierto comportamiento (Hernández, 2014).

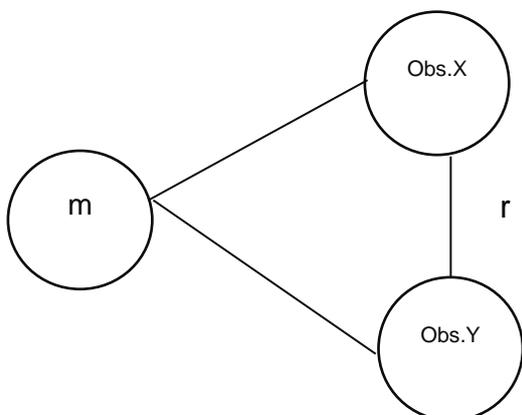
3.1.2. Diseño de la investigación

En la siguiente investigación se utilizó el diseño no experimental longitudinal debido a que las variables que fueron estudiadas gestión financiera y rentabilidad no han sido alteradas ni modificadas así mismo fue longitudinal porque la información recolectada de la empresa fue de dos periodos 2020 y 2021, como lo refiere (Hernandez et al.,2014). El presente estudio se sustenta en el paradigma positivista y por el tratamiento de la información pertenece al enfoque cuantitativo.

Para abordar la investigación y determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad se aplicó como diseño o estrategia la recopilación de la información contable correspondiente a los estados de resultados y financieros de los periodos de 2020 y 2021 de la empresa de servicios. Como se evidencia la fuente de información ya existió producto del registro contable de las operaciones comerciales que realizó la empresa en los referidos periodos. Del párrafo anterior se determina que es una investigación desarrollada sobre la base del diseño no experimental, porque para la obtención de datos no ha sido necesario aplicar ningún programa (Hernández et al., 2014).

Figura 1

Diseño de investigación



Dónde:

m = Empresa de servicios

Obs.X = Variable Gestión financiera

Obs.Y = Variable Rentabilidad

r = Relación entre gestión financiera y rentabilidad

3.2 Variables y Operacionalización

Variable 1: Gestión financiera

Definición Conceptual

Gestión financiera o también reconocida como administración financiera, es la que se encarga de la gestión de operación, financiamiento y administración, de recursos de la empresa cuyo objetivo es gestionarlos adecuadamente para alcanzar los objetivos empresariales propuestos. La gestión financiera se puede abordar desde tres dimensiones: Dimensión Gestión de inversión, dimensión gestión financiera y gestión de administración de bienes (Van Horne y Wachowicz, 2019).

Definición Operacional

La información se recopiló a través del instrumento de ficha de análisis documental en ella se han evaluado las dimensiones expuestas en el párrafo anterior teniendo en consideración en cada una de ellas sus respectivos indicadores sobre la escala de razón entre la gestión de inversión, financiera y de administración de bienes. Se analizaron mediante ficha de análisis documental, cada una de ellas con sus respectivos indicadores descritos anteriormente, se abordaron mediante la escala de razón. Las dimensiones descritas anteriormente se abordarán desde los indicadores son: Inversión, financiación y administración de bienes. Se abordarán mediante escala de razón.

Variable 2: Rentabilidad

Definición Conceptual

La rentabilidad es la ratio que permite diagnosticar el resultado producto de una inversión en un cierto periodo de tiempo. Es considerada como una herramienta fundamental que mide la dinámica económica de una empresa, los resultados se presentan en términos porcentuales y busca relacionar el beneficio neto y las aportaciones de los propietarios o accionistas (Gasco, 2019).

Definición Operacional

La rentabilidad se abordó en base a escala de razón y la información se sintetizó mediante el instrumento de análisis documental respecto a los años 2020 y 2021 respectivamente; Esta variable está compuesta por las dimensiones: Rentabilidad Económica (ROA), Rentabilidad Financiera (ROE), y la Rentabilidad Neta, cada una de ellas se medirá con sus propios indicadores la utilidad neta sobre patrimonio; utilidad neta sobre activo total y utilidad neta sobre ventas. Se abordaron mediante escala de razón.

3.3 Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

En la presente investigación se tomó como población a la empresa de servicios ubicada en la ciudad de Jaén. (Sampier, 2014) tomando como criterio de inclusión, se han incluido en el estudio a los Estados Financieros de los periodos 2020 y 2021 y como criterios de exclusión, se excluyeron de la investigación a Estados Financieros diferentes a los periodos 2020 y 2021.

3.3.2 Muestra

En la investigación la muestra lo conformaron los Estados de Resultados y los Estados Financieros durante los periodos 2020 y 2021.

3.3.3 Muestro

Respecto al muestreo, se aplicó el método estadístico no probabilístico, este tipo de muestreo fue por conveniencia ya que se analizó los estados financieros 2020 y 2021.

3.4 Técnica e instrumento de recolección de datos

Mediante la técnica del análisis documental para las variables de la investigación, una de las técnicas más utilizadas es el análisis documental ya que permitió realizar un estudio más profundo sobre la realidad problemática que se está abordando que puede ser mediante indicadores de análisis complejos (Hernández, 2014).

Es así que se aplicó como instrumento la ficha de análisis documental que permitió sintetizar la información de los Estados Financieros y de Resultados correspondiente al periodo 2020 y 2021 para ser procesados, analizados e interpretados finalmente, este instrumento conto con la opinión y revisión de expertos especialistas en el tema de investigación indicando que el instrumento tiene relevancia, pertinencia y claridad, se espera obtener una valoración de excelencia, lo que demostrará que el instrumento tiene validez para medir la rentabilidad y la gestión financiera.

3.5. Procedimientos

La investigación se inició con la solicitud de la autorización de gerencia de una empresa de servicios de la provincia de Jaén, posteriormente se hizo el diagnóstico del problema, se trazó los objetivos, hipótesis y se determinaron la técnica e instrumentos a utilizar en base a fundamentos teóricos teniendo como fin lograr los objetivos planteados.

Posteriormente, se aplicó el instrumento “Ficha de análisis documental” para sintetizar la información histórica de los Estados Financieros y otros correspondientes a los periodos 2020 y 2021.

Los resultados, se presentan por variables y dimensiones, que han permitido conocer el nivel de gestión financiera y rentabilidad, además permitió comprobar la hipótesis planteada en la investigación.

3.6. Método de análisis de datos

Los datos fueron cuantitativos con escala de razón, se recopilaron mediante ficha de análisis documental partiendo de los reportes anuales (de los Estados financieros) correspondientes a los periodos 2020 y 2021, se utilizó el programa Microsoft Excel. Los resultados que arrojaron las fórmulas de las ratios financieras y de rentabilidad fueron abordados por el método analítico, el cual permitirá observar, describir y analizar los diversos comportamientos de las variables. Complementariamente se aplicó la estadística descriptiva para calcular la media, entre otros cálculos.

Contrastación de la hipótesis: Para comprobar las hipótesis se contrastó antes la prueba de normalidad de los datos, al observar que estas no se ajustan a una distribución normal se aplicó el coeficiente de correlación de Person, dicho proceso se realizó a través del software estadístico SPSS 25.

3.7. Aspectos éticos

Se tomó como aspectos éticos la autonomía en la cual la investigadora participa en la presente investigación libremente sin ninguna coacción, también si el caso lo amerite pueden tomar la decisión de retirarse, se prioriza el bienestar de los participantes de la investigación así mismo en cuanto a la justicia los documentos y reportes recopilados serán tratados con reserva sin divulgar información, además

existe el compromiso para proteger la información de la empresa como nombre, razón social, estados financieros entre otras que sea pertenencia de la empresa.

IV. RESULTADOS

Objetivo específico 1: Analizar la gestión financiera de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. En cuanto a:

GESTIÓN DE INVERSIÓN

Tabla 1

Rotación de activos fijos

ROTACIÓN	2020	2021
Activos Fijos	2.17	3.89

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Se evidencia los resultados de rotación de activos fijos referente a los periodos 2020 y 2021, se observa que la empresa durante el periodo 2020 ha gestionado sus activos 2.17 veces; quiere decir que por cada sol invertido en activo fijo la empresa ganó S/ 2.17 y durante el periodo 2021 se incrementó la gestión de activos a 3.89 veces, indicando que por cada sol invertido en activos la empresa ganó S/. 3.89. Durante el año 2020 la rotación de activos fijos fue relativamente bajo, se infieren que fue a causa de la Covid 19 también por la constante variación de precios, que afectó enormemente a las estructuras productivas y empresariales; sin embargo, durante el año 2021, el gobierno flexibilizó las normas de Bio seguridad, los mercados se reabrieron, las empresas junto con la población reiniciaron sus actividades comerciales generando mayor dinamismo lo que provocó que la rotación de activos se incrementara en la empresa de servicios.

GESTIÓN FINANCIERA

Tabla 2

Rotación de proveedores

ROTACIÓN	2020	2021
Proveedores	6.47 días	5.53 días

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

En esta tabla presenta los resultados respecto a la rotación de proveedores, se evidencia que durante el periodo 2020 la rotación de proveedores fue de 6.47 y durante el periodo 2021 fue de 5.53 días; este resultado indica que la empresa demora aproximadamente seis días en pagar a sus proveedores por la compra de materia prima o combustible. Los resultados demuestran que la empresa contaba con fondos en caja chica que le permitía cumplir con sus obligaciones a corto plazo, en este caso al pago oportuno.

A pesar que en estos periodos por orden del gobierno se obligó al confinamiento de la población y al cierre de mercados y todo tipo de negocio que no fueran de primera necesidad la empresa ha demostrado una buena gestión financiera, que le ha permitido mantenerse en el mercado y lograr sostenibilidad ante las amenazas externas.

Tabla 3*Rotación de Endeudamiento*

ROTACIÓN	2020	2021
Endeudamiento	63%	56%

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Se presentan los resultados de endeudamiento en la empresa de servicios, y se observa que durante el año 2020 el grado de endeudamiento es de 63% y durante el periodo 2021 fue de 56% recurriendo a financiamientos externos correspondientes a créditos bancarios, lo que quiere decir que la empresa aporta fondos propios para desarrollar sus actividades en promedio de 37% y 44% para el ejercicio.

GESTIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE BIENES

Tabla 4

Gestión de inventarios, cuentas por cobrar y Liquidez

ROTACIÓN	2020	2021
Inventarios	5.92 día	2.64 día
Cuentas por cobrar	9.18 día	16.96 día
Liquidez	4.32	5.32

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Los resultados respecto a la gestión de inventarios durante el periodo 2020 existió 6 días y durante el periodo 2021 se presentó una rotación de 2.64 días. Los resultados indican que la empresa gestiona el inventario en el tiempo adecuado lo que permite generar mayor capital representado en inventario que permite generar mayor beneficio para la empresa, con relación a las cuentas por cobrar durante el periodo 2020, muestra que los clientes pagan su deuda a la empresa en el transcurso de 9 días y durante el periodo 2021 los clientes pagaron su deuda durante 16 y 17 días. De los resultados se infiere que el plazo de pago en días por parte del cliente aumentó durante el segundo periodo.

Respecto a la Gestión de liquidez, se observa que durante el periodo 2020, la empresa disponía de S/ 4.32 para hacer frente a cada sol de endeudamiento a corto plazo, y durante el año 2021 se incrementó a S/ 5.32, de los resultados se infiere que la empresa viene gestionando adecuadamente los indicadores de liquidez lo que demuestra que la empresa sea sostenible en el mercado.

Objetivo específico 2. Analizar la rentabilidad de la empresa de servicios en la provincia de Jaén durante los periodos 2020 -2021.

Tabla 5

Ratio de rentabilidad económica (ROA)

ROTACIÓN	2020	2021
Rentabilidad Económica	2.51%	6.27%

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Muestra los resultados sobre la rentabilidad económica, y se evidencia que durante el periodo 2020 la tasa fue de 2.51% de rentabilidad y durante el periodo 2021, la tasa alcanzo el 6.27%; los resultados demuestran que el beneficio que ha obtenido la empresa por la inversión realizada durante el primer periodo ha sido positiva con un nivel bajo, sin embargo, se aprecia que durante el segundo periodo este resultado se incrementó. Se infiere que el resultado con nivel bajo estuvo relacionado a efectos externos como la presencia de la pandemia de la Covid 19.

Tabla 6

Ratio de rentabilidad Financiera (ROE).

ROTACIÓN	2020	2021
Rentabilidad Financiera	22%	54%

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Los resultados de la ratio de rentabilidad financiera, evidencia que durante el periodo 2020 se presentó un rendimiento de 22%, y durante el periodo 2021 se observa un beneficio de 54%. El resultado quiere decir que el capital invertido por la gerencia ha generado tasas de rentabilidad muy atractivas durante el primer periodo y que está se ha incrementó en el segundo periodo.

Tabla 7

Ratio de rentabilidad neta

ROTACIÓN	2020	2021
Rentabilidad Neta	2.57 %	3.78 %

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Los resultados de la rentabilidad neta en la empresa evidencian que durante el periodo 2020 se obtuvo una utilidad neta del 2.57% de las ventas, además en el periodo 2021 la utilidad neta alcanzó una tasa de 3.78% de las ventas. Estos resultados quieren decir que la empresa en ambos periodos ha obtenido niveles bajos de rentabilidad neta, sin embargo, también se deben tener en cuenta que estos resultados pudieron estar relacionados por otros factores internos como la adquisición de activos importantes, endeudamiento y también ha factores externos como el confinamiento por la Covid 19.

Objetivo específico 3: Determinar la relación entre gestión financiera y las dimensiones de rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

Contrastación de la hipótesis

Para contrastar las hipótesis primero se aplicó las pruebas de normalidad como se explica más adelante.

Tabla 8

Pruebas de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión Financiera	,713	6	,008
Rentabilidad	,593	6	,000

Nota: Datos calculado de los estados financieros y de resultados, 2020 y 2021

Interpretación

Para determinar la correlación de la variable y dimensiones se realizó las pruebas paramétricas, por tratarse de que las muestras están representadas por menos de 30 elementos se consideró a Shapiro-Wilk. El resultado de la prueba no se ajusta a una distribución normal, en ese sentido para realizar la correlación se aplicará la prueba de Person.

Hipótesis General

Tabla 9

Correlación Gestión Financiera y Rentabilidad

		Gestión Financiera	Rentabilidad
Gestión financiera	Correlación de Pearson	1	1,000
	Sig. (bilateral)		0,005
	N	12	6
Rentabilidad	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	0,005	
	N	12	6

Nota: Datos de encuesta procesados mediante el SPSS v. 25

Interpretación

De acuerdo con los resultados existe correlación estadística positiva muy alta con un valor 1,000 y una significancia $p < 0,05$ quiere decir que la gestión financiera tiene relación directa con la rentabilidad. Según los resultados se infiere que a una mejor gestión financiera también mejora la rentabilidad dentro de una empresa, según las evidencias se da por admitida la hipótesis general del investigador que según el enunciado dice: La gestión financiera se relaciona con la rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

Primera hipótesis específica

Tabla 10

Correlación Gestión Financiera y Rentabilidad económica (ROA)

		Gestión Financiera	Rentabilidad económica (ROA)
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	1,000
	Sig. (bilateral)		.000
	N	12	2
Rentabilidad económica (ROA)	Correlación de Pearson	1,000	1
	Sig. (bilateral)	.000	
	N	12	2

Nota: Datos de encuesta procesados mediante el SPSS v. 25

Interpretación

Según estos resultados existe correlación estadística positiva muy alta con un valor 1,000 y una significancia $p < 0,05$ quiere decir que la gestión financiera tiene relación directa con la dimensión Rentabilidad económica (ROA). Se demuestran que una buena gestión financiera mejora el beneficio económico respecto al capital total de la empresa de servicios de la provincia de Jaén.

De acuerdo a estos resultados se da por admitida la hipótesis general del investigador que según el enunciado dice: La gestión financiera tiene relación con las dimensiones de la rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021

Segunda hipótesis específica

Tabla 11

Correlación Gestión Financiera y Rentabilidad financiera (ROE)

		Gestión Financiera	Rentabilidad financiera (ROE)
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	12	2
Rentabilidad financiera (ROE)	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	2	2

Nota: Datos de encuesta procesados mediante el SPSS v. 25

Interpretación

De acuerdo con los resultados de la Tabla 11, existe correlación estadística positiva muy alta con un valor 1,000 y una significancia $p < 0,05$ quiere decir que también la gestión financiera se relaciona con la dimensión Rentabilidad financiera (ROE). De igual forma los resultados permiten inferir que una buena gestión financiera mejora el beneficio económico con relación al capital invertido por la gerencia generando tasas de rentabilidad muy positivas en la empresa de servicios de la provincia de Jaén.

Según los resultados se da por admitida la hipótesis general del investigador que según el enunciado dice: La gestión financiera tiene relación con las dimensiones de la rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

Tercera hipótesis específica

Tabla 12

Correlación Gestión Financiera y Rentabilidad Neta

		Gestión	
		Financiera	Rentabilidad Neta
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	12	2
Rentabilidad Neta	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	2	2

Nota: Datos de encuesta procesados mediante el SPSS v. 25

Interpretación

Se presentan los resultados procesados, donde se evidencia que existe correlación estadística positiva muy alta con un valor 1,000 y una significancia $p < 0,05$; quiere decir también que la gestión financiera tiene relación directa con la dimensión Rentabilidad neta. Los resultados permiten inferir que una buena gestión financiera permite obtener mejores beneficios después de pagar todos los gastos de administración y operación.

Según las evidencias se da por admitida la hipótesis general del investigador que según el enunciado dice: La gestión financiera tiene relación con las dimensiones de la rentabilidad en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021

V. DISCUSIÓN

La finalidad de la investigación fue establecer la relación de gestión financiera y rentabilidad en una empresa de servicios durante los periodos 2020 y 2021 en la provincia de Jaén.

Respecto al primer objetivo específico los resultados evidenciaron que la gestión financiera en la cual se analizó la dimensión gestión de inversión, en ella los indicadores de Rotación de activos fijos, indica que por cada sol invertido en activo fijo la empresa ganó S/ 2.17. Respecto a la dimensión gestión financiera se analizaron los indicadores rotación de proveedores, cuyo resultado indican que la empresa aproximadamente demora en pagar a sus proveedores por la compra de materia prima o combustible hasta seis días; el resultado del indicador de endeudamiento demuestra que la empresa aporta fondos propios para desarrollar sus actividades un promedio de 37% y 44%; finalmente la dimensión gestión y administración de bienes, el indicador de la gestión de inventario evidencia que genera mayor utilidad y capital el tiempo adecuado; el indicador gestión de cuentas por cobrar, muestra que el plazo de pago por parte del cliente aumentó durante el segundo periodo; y el indicador de gestión de liquidez demuestra que la empresa tiene fondos de liquidez suficientes para el pago de obligaciones por deudas en el corto plazo. En lo cual se evidencia que la empresa gestionó adecuadamente los recursos de inversión logrando obtener mayores ingresos económicos por cada solo invertido principalmente en la compra de mercadería, de financiación, los fondos con la que la empresa realiza las operaciones en su mayoría corresponde a endeudamientos a corto mediano y largo plazo, en este contexto se ha observado que la empresa tiene liquidez para amortizar la deuda y de administración de bienes, que se considera la rotación de inventarios en los plazos establecidos y con información contable oportuna para la toma de decisiones de tal manera que ha podido gestionar adecuadamente el pago que se realiza por ello en el menor plazo, permitido generar rentabilidad y liquidez, estos resultados son similares a los que propone Mwangi (2018), Dosantos y Marquez (2018) el resultado de ambas investigaciones sostiene que las empresas que practican una gestión financiera adecuada mejoran los niveles de inversión, de financiamiento y de administración de recursos. Estos resultados son corroborados por el aporte teórico de Cordova

(2017) y Van et al. (2010), quienes sostienen que la gestión financiera se encarga básicamente del manejo de recursos financieros en la organización, se centra en la productividad y liquidez, que garantiza la sostenibilidad de las empresas en el mercado.

Respecto al segundo objetivo específico, la investigación sobre la rentabilidad de la empresa de servicios en la provincia de Jaén, se analizó el Ratio de rentabilidad económica (ROA) y se evidenció que durante el periodo 2020, la tasa de rentabilidad fue de 2.51% y durante el año 2021 se incrementó a 6.27%. Respecto al Ratio de rentabilidad Financiera (ROE), los resultados obtenidos durante el año 2020 y 2021 fueron de 22% y 54% respectivamente, indicando que la empresa ha invertido y ha generado buenos ingresos; finalmente sobre la rentabilidad neta, los resultados mostraron que en el periodo 2020 se obtuvo una rentabilidad neta de 2.57% y durante el periodo 2021 se incrementó a 3.78%. Se determinó que el ROE o rendimiento producto del capital invertido en la empresa fue positivo lo que permitió generar liquidez en el corto plazo, dicha solvencia económica es revertida en el activo de la empresa, también se dispone para realizar el pago oportuno de sus obligaciones. Los resultados son semejantes a los que presentan Abanto (2020) y Collier et al. (2020) en sus investigaciones donde los indicadores económicos dan cuenta que estas han mantenido niveles estables de crecimiento durante el periodo 2020. Asimismo, el estudio propuesto por Martínez et al. (2018) los resultados también se asemejan al presente estudio, donde determinaron que la rentabilidad presentó niveles de crecimiento en la empresa durante el periodo. Estos resultados son corroborados por los aportes teóricos de Flores et al. (2013), quienes sostiene que la rentabilidad es el indicador que mide los beneficios de una inversión y que permite determinar si estos han sido eficientes o no, los mismos que se presentan de manera detallada en los informes contables como por ejemplo en el estado de resultado que se presente en cierto periodo de tiempo. Desde otro punto de vista Eslava (2016), sostiene que la rentabilidad también se calcula como un porcentaje al comparar los ingresos netos obtenidos con las contribuciones de los inversionistas y propietarios dentro de un lapso de tiempo establecido. Sanchez y Lazo (2018) sostiene que la rentabilidad económica (ROE), es la acción de medir la eficiencia o solvencia económica de una empresa

con relación a la generación de ingresos producto del aporte societario o aporte de los accionistas. Respecto a la Rentabilidad financiera (ROA), Marbelis (2019) sostiene que es el indicador que mide la capacidad en generar recursos disponibles. Se infiere que la empresa ha optimizado la gestión de recursos, los mismos que le ha permitido gestionar los activos disponibles y recursos invertidos por la gerencia en la empresa de manera eficiente generando rentabilidad y estabilidad en el mercado.

Con relación al tercer objetivo específico se determinó que la gestión tiene relación estadística significativa con las dimensiones de la rentabilidad entre ellas se estableció relación con la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y la rentabilidad neta. Además, con la finalidad de dar respuesta al objetivo general se determinó también que existe relación estadística directa significativa entre gestión financiera y rentabilidad en la empresa de servicios de la provincia de Jaén, además las pruebas estadísticas de correlación dan como resultado evidente que existe dependencia muy alta y directa entre las dimensiones de la gestión financiera es decir la gestión de inversión, de financiamiento y de inversión sobre los resultados de la rentabilidad en la empresa de servicios, es decir mientras que la gerencia gestione adecuadamente estas dimensiones, la empresa tendrá rentabilidad y liquidez, además asegura la sostenibilidad en el mercado. Estos resultados guardan coincidencia con el estudio propuesto por Dosantos y Marquez (2018) quienes concluyen que la gestión financiera tiene relación estadística significativa con la rentabilidad; de la misma manera los resultados del estudio de Arias (2021) también concuerdan con los encontrados en la presente investigación es decir que la gestión financiera tiene incidencia en rentabilidad en la empresa Wilson S.R.L. Finalmente Hurtado (2020), en su investigación también concluye que las dimensiones de la rentabilidad se relaciona directamente con la gestión financiera. Es decir que para mejorar la rentabilidad las empresas deben aplicar una gestión eficiente. Estos resultados se corroboran con los aportes teóricos de Van y Wachowicz (2019) quien sostiene que la Gestión financiera o también reconocida como administración financiera, es la que se encarga de gestionar la inversión, la financiación y de la administración de recursos de la empresa cuyo objetivo es gestionarlos adecuadamente para alcanzar mayor rentabilidad en un periodo determinado. De

otro punto de vista Nava (2019), sostiene que la gestión financiera es una herramienta estratégica que permite generar ganancias en las compañías. De ello se infiere que la empresa donde se desarrolla la investigación ha gestionado sus recursos adecuadamente durante el tiempo de pandemia, cuya rentabilidad le ha permitido encontrar equilibrio en el mercado.

Finalmente, los resultados corroborados por antecedentes y teorías permiten inferir que la gestión financiera tiene relación directa en la rentabilidad y dimensiones, es decir la empresa de servicios en la provincia de Jaén ha realizado una gestión financiera aceptable que ha permitido mantener los niveles de crecimiento durante los periodos 2020 y 202 mejorando la inversión en activo fijo, y sobre todo pagando oportunamente sus obligaciones.

VI. CONCLUSIONES

1. Se analizó la gestión financiera desde tres perspectivas: **Gestión de inversión**, la rotación de activos fijos se determinó que por cada sol invertido en activo fijo la empresa ganó S/ 2.17. **Gestión financiera**, la rotación de proveedores, se estableció que la empresa demora en pagar a sus proveedores hasta seis días y respecto a la Rotación de Endeudamiento, durante los periodos 2020 y 2021 el 63% y 56% de fondos para el desarrollo de actividades lo realiza por fuentes de endeudamiento. **Gestión de administración de bienes**, la empresa gestionó la rotación de inventario en aproximadamente 2.64 días. La empresa cobra las cuentas a clientes entre 16 y 17 días. La gestión de liquidez, la empresa en ambos periodos disponía entre S/ 4.32 y S/ 5.32 respectivamente para hacer frente a cada sol de endeudamiento a corto plazo.
2. Que el Ratio de rentabilidad económica (ROA), durante los periodos 2020 y 2021 la tasa de rentabilidad fue de 2.51% y 6.27% respectivamente. Respecto al Ratio de rentabilidad Financiera (ROE), la empresa durante los periodos 2020 y 2021 la tasa de rendimiento por la inyección de capital propio o por financiamiento fue de 22% y 54% respectivamente. Respecto a la rentabilidad neta, durante los periodos 2020 y 2021 se obtuvo una utilidad neta de aproximadamente 2.57% y 3.78% respectivamente.
3. Finalmente se concluye que las variables gestión financiera y rentabilidad tienen relación estadística significativa positiva muy alta con un valor 1,000 y una significancia $p < 0,05$; Así también se evidencia el mismo grado de relación estadística entre la gestión financiera y las dimensiones de Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y la Rentabilidad Neta.

VII. RECOMENDACIONES

- ✓ A la gerencia de la empresa de servicios conjuntamente con los agentes responsables de las áreas de contabilidad y administración deben realizar habitualmente evaluaciones sobre la gestión financiera en la empresa para la toma de decisiones adecuadas sobre la gestión de inversión, gestión financiera y de administración de bienes.
- ✓ Al contador que debe realizar la evaluación periódica de los ratios de rentabilidad en la empresa a fin de obtener información actualizada sobre las ganancias y utilidades que está generando la inversión realizada por parte de la gerencia, para la toma de decisiones en la empresa.
- ✓ Finalmente, la gerencia debe realizar capacitaciones a fin de mejorar la gestión financiera en los tres aspectos más importantes: gestión de inversiones, gestión financiera y gestión de recursos, como se observa ésta tiene relación positiva alta con la rentabilidad y la maximización de utilidades en la empresa.

REFERENCIAS

- Abanto, V. (2020). Rentabilidad del recreo la casita del Cuy S.A.C. Jaén. *Universidad Señor de Sipan*. [https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7743/Abanto Vidarte Floresmila %26 Vasquez Veliz Sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7743/Abanto%20Vidarte%20Floresmila%20Vasquez%20Veliz%20Sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Álvarez, N., Chongo, D., & Pérez, Y. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Economía y Desarrollo*, 151, 161–173.
- Arias, L. (2021). Análisis del equilibrio financiero para la toma de decisiones de inversión de activo fijo de la empresa TIC Wilson S.R.L. en el distrito de Jaén, en los periodos 2018-2019. *Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo*. <http://hdl.handle.net/20.500.12423/4082>
- Ballesteros, C. (2017). *Razón corriente*. [https://lballesterosan analisisfinanciero](https://lballesterosanalisisfinanciero)
- Banco Mundial. (2018). *Gestión Financiera*. <https://www.bancomundial.org/es/programs/financial-management>
- Betancourt, S., & Villalobos, A. (2021). Incidencia de la gestión financiera en la toma de decisiones de una empresa del sector financiero en los años 2015 a 2019. *Ciencias- Unisalle*. https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_de_empresas/3128
- Cantero, C, & Leyva, C. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. *Ciencias Holguín*, 22, 1–17.
- Collier, B., y Haughwout, A., Kunreuther, H., & Michel, K.(2020). Firms' Management of Infrequent Shocks. *Journal of Money, Credit and Banking*, 52(6), 1329–1359. <https://doi.org/10.1111/jmcb.12674>
- Cordova, Y. (2017). “Gestión financiera y contable para incrementar la rentabilidad en una empresa industrial, Lima 2017.” *Universidad Norver Winer*. [http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1550/TITULO Cordova Yacolca%2C Ana Karina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1550/TITULO%20Cordova%20Yacolca%20Ana%20Karina.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- De Jaime, E. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados* (E. Editorial ED.).
- De Pablo, L (2010). *Gestión financiera. Editorial Universitaria Ramon Areces.*
- BID (2015). *Gestión financiera pública y privada en América Latina gestion financiera publica en América Latina.*
<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Gestión-financiera-pública-en-América-Latina-la-clave-de-la-eficiencia-y-la-transparencia.pdf>
- Dosantos, C., & Marquez, S. (2018). *Gestión Financiera de la Municipalidad Provincial del Datem del Marañón.*
- Flores, M. C., Gómez, D. O., Briones, J. B., & Cervantes, G. P. (2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. *Ciencia Administrativa*, 2, 80–86.
- García, P. (2014). Introducción a las finanzas. *Javier Enrique Callejas, Primera ed.*
<https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074387230.pdf>
- Gasco, T. (2019). *Rentabilidad* (E. Numdea (ed.)). <https://numdea.com/rentabilidad.html>
- Guzmán, C. (2005). *Ratios financieras.*
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.
- Hurtado, G. (2020). *Rentabilidad y gestión financiera en la empresa Comercial "ROSELY" S.C.R.L.; Chiclayo.* 0–2. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64997>
- Isaac, J., Flores, O., Hernández, F., Torres, C., & García, C. (2009). La rentabilidad económica (ROA) en las pymes exportadoras de Monterrey Nuevo León, México. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 116.
- Jazmín M., & POÉMAPE, M. (2020). *Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes mypes de calzado de Comas 2020.*
- Marbelis, N. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión

- financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*.
<https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Martinez, E. (2018). *Las finanzas*. <https://elcontadorvirtual.files.wordpress.com/2014/08/finanzas-ii-presentacion-no-1-la-funcion-financiera.pdf>
- Martínez, P., & Quijije, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de Seprotransporte S.A.* <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37799>
- Mwangi, M. (2018). The effect of financial management practices on the financial performance of the companies listed at nairobi securities exchange. *University of Nairobi Digital Repository*.
<http://erepository.uonbi.ac.ke/handle/11295/106177>
- Nava, R. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14, 606–628.
<https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- OCDE. (2019). *La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas*. https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/oecd_caf_financial_education_latin_americaes.pdf
- Orozco, B. (2015). *Impacto que genera el pago del anticipo impuesto a la renta en las empresas con alta rotación de activos (Bachelor's thesis)* (Bachelor's).
- Oscar, A. (2021). Importancia de la gestión financiera. *Elpais*.
- Padilla, M. C. (2012). *Gestión financier*. *Ecoe Ediciones*.
- Puente, M. (2017). *Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial*”, *Revista Contribuciones a la Economía*.
<http://eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>
- Puerta, F., Vergara, J. (2018). *Análisis financiero: enfoques en su evolución*.
<https://doi.org/https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Salluca, N., & Correa, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista de Investigación Valor Contable*, 2.

- Sanchez, M., & Lazo, V. (2018). Determinantes de la rentabilidad empresarial en el Ecuador: Un Analisis de corte transversal. *Universidad de Las Fuerzas Armadas Ecuador*, 9(2009–2018).
- Santalla, M (2017). *Santalla Moreno, E. (2017). Análisis estratégico de Kadom Gestión Financiera y el sector de la consultoría.* 2017. <https://eprints.ucm.es/id/eprint/40470/>
- Scott, B., & Eugene, B. (2015). *introduccion a la administracion financiera.* Recuperado el 26 de 05 de 2022, de libro: *fundamentos de administracion financiera.* https://issuu.com/cengagelatam/docs/besley_issuu_d7e6365df5af78
- Torres, D. (2020). *Rentabilidad empresarial: 9 estrategias para potenciar tu negocio.* <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Van, H., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera.* 1ra, 744. <https://doi.org/978-607-442-948-0>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2019). *Fundamentos de administracion financiera.*
- Veiga, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa* (E. Editorial. (ed.)).
- Zuleta, J. (2021). Rentabilidad y Liquidez. *La República.* <https://www.larepublica.co/analisis/juan-carlos-zuleta-acevedo532896/rentabilidad-y-liquidez-2836799>

ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable	Definición conceptual:	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
Variable independiente: Gestión financiera	Gestión financiera o también reconocida como administración financiera, es la que se encarga de la gestión de operación, financiamiento y administración, de recursos de la empresa cuyo objetivo es gestionarlos adecuadamente para alcanzar los objetivos empresariales propuestos. La gestión financiera se puede abordar desde tres dimensiones: Dimensión de inversión, dimensión financiera y dimensión de administración de bienes (Van Horne y Wachowicz, 2019).	La variable gestión financiera se procesará a través de los indicadores: rotación de activos totales, rotación de activos fijos, razón corriente, mediante el instrumento de análisis documental, de los periodos 2020 y 2021	Gestión de inversión	Financiación Inversión Administración	Ficha de análisis documental
			Gestión financiera	Proveedores Endeudamiento	
			Gestión de administración de bienes	Inventarios Cuentas por cobrar Liquidez	
Variable dependiente: Rentabilidad	La rentabilidad es la ratio que permite diagnosticar el resultado producto de una inversión en un cierto periodo de tiempo. Es considerada como una herramienta fundamental que mide la dinámica económica de una empresa, los resultados se presentan en términos porcentuales y busca relacionar el beneficio neto y las aportaciones de los propietarios o accionistas (Gasco, 2019).	La variable rentabilidad se operará mediante los indicadores: Rentabilidad Financiera, Rentabilidad Económica, y Rentabilidad Neta, aplicando un análisis documental, de los periodos 2020 y 2021	Rentabilidad Financiera (ROE)	$\frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio}$	Ficha de análisis documental
			Rentabilidad Económica (ROA)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total}$	
			Rentabilidad Neta	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	

ANEXO 2. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA		OBJETIVOS		HIPÓTESIS		METODOLOGÍA
GENERAL	ESPECÍFICOS	GENERAL	ESPECÍFICOS	GENERAL	ESPECÍFICA	
¿Cuál es la relación entre Gestión financiera y la Rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021?	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ¿Cuál es el nivel de gestión financiera en una empresa de servicios, Jaén 2020-2021? ▪ ¿Cuál es el nivel de rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021? ▪ ¿Cómo se relaciona la gestión financiera y las dimensiones de rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021? 	Determinar la relación entre Gestión financiera y la Rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Analizar la gestión financiera de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. ▪ Analizar la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021 ▪ Determinar la relación entre gestión financiera y las dimensiones de rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ La hipótesis general. H1: La gestión financiera se relaciona con la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. ▪ Ho: La gestión financiera no se relaciona con la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021. 	<p>H1: La gestión financiera tiene relación con las dimensiones de la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.</p> <p>Ho: La gestión financiera no tiene relación con las dimensiones de la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.</p>	<p>EL DISEÑO: No Experimental /Longitudinal.</p> <p>EL TIPO DE INVESTIGACIÓN Descriptiva - correlacional</p> <p>EL ENFOQUE Cuantitativo</p> <p>POBLACIÓN Documentación Estados financieros y de resultados</p> <p>MUESTRA Estados de resultados y financieros periodos 2020 y 2021</p> <p>TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN Análisis documental</p> <p>INSTRUMENTO Ficha de Análisis documental</p> <p>MÉTODO DE ANÁLISIS SPSS 26, Excel</p>

ANEXO 3. FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Estado de Situación financiera del 2021 al 2020

OBJETIVO: Analizar la gestión financiera en una empresa de servicios Jaén 2020-2021

Indicadores	Activo Corriente	Pasivo corriente	Inventarios	Liquidez
Gestión de inversión				
Gestión financiera				
Gestión de administración de bienes				

Guía de análisis documental

Estado de Situación financiera del 2021 al 2020

OBJETIVO: Analizar la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021.

Indicadores	Estado de resultados 2021	Estado de resultados 2020	Rentabilidad %
Rentabilidad sobre Ventas			
Rentabilidad del Activo			
Rentabilidad del Patrimonio			

Estado de Resultados - comparativo

Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en Soles)

	<u>2020</u>
Ventas netas	8,875,379
Costo de Ventas	<u>-7,460,845</u>
Utilidad Bruta	<u>1,414,534</u>
Gastos de Administración	-44,855
Gastos de Venta	-912,069
Utilidad en venta de activos	
Gastos Varios	
Resultado de Operaciones	<u>457,610</u>
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Gastos Financieros	-134,820
Ingresos Financieros,neto	-
Enajenación de bienes del activo fijo	-
Costo enajenación de bienes del activo fijo	-
Resultado antes de Participaciones e	
Impuesto a la Renta	<u>322,790</u>
Adiciones	245
Renta Imponible	<u>323,035</u>
Participaciones	
Impuesto a la Renta	95,350
Resultado (utilidad) del ejercicio al 31.12.2020	<u>227,685</u>



C.R.C. Lenin E. Colonia Córdova
Mat. 12 - 720
C.C.P.C.

Estado de Resultados - confidencial

Al 31 De Diciembre del 2021

(Expresado en Soles)

	<u>2021</u>
Ventas netas	14,923,312
Costo de Ventas	-13,204,836
Utilidad Bruta	1,718,476
Gastos de Administración	-21,534
Gastos de Venta	-802,641
Utilidad en venta de activos	
Gastos Varios	
Resultado de Operaciones	894,301
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Gastos Financieros	-93,871
Ingresos Financieros,neto	-
Enajenación de bienes del activo fijo	-
Costo enajenación de bienes del activo fijo	-
Resultado antes de Participaciones e Impuesto a la Renta	800,430
Adiciones	-
Renta Imponible	800,430
Participaciones	
Impuesto a la Renta	236,127
Resultado (utilidad) del ejercicio al 31.12.2021	564,303



C.P.C. Lenin E. Colonia Górdova
Mat. 12 - 720
C.O.P.C.

ANEXO 4: EVIDENCIA DE RESULTADOS

Rotación de activos fijos

ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
Activos Fijos	Ventas	8,875,379	3,675,354	2.17	3.89
	Activos fijos	4,091,273	211,902		

Gestión financiera

ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
Proveedores	Promedio de cuentas por pagar proveedores x 365 compras a credito del periodo	17,560,515	15,026,320	6.47	5.53
		2,715,723	2,715,723		
ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
Endeudamiento	Pasivo total Activo total * 100	5,695,336	5,060,773	62.77	56.22
		9,072,756	9,002,497		

Gestión de administración de bienes

ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
Inventarios	365/ $\frac{\text{costo de ventas}}{\text{inventario promedio}}$	7,460,845	13,204,836	5.92	2.64
		120,995	95,572		
ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
Cuentas por cobrar	365/= $\frac{\text{ventas a credito}}{\text{ctas por cobrar promedio}}$	2469806	2,057,270	9.18	16.96
		62,093	95,572		
ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	4,981,483	5,115,241	4.32	5.32
		1,152,709	961,118		

Ratio de rentabilidad económica (ROA)

ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
RENTABILIDAD ECONOMICA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	227,685	564,303	2.51	6.27
		9,072,756	9,002,497		

Ratio de rentabilidad financiera (ROE)

ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
RENTABILIDAD FINANCIERA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	227,685	564,303	22.77	56.43
		1,000,000	1,000,000		

Ratio de rentabilidad neta

ROTACIÓN	FÓRMULA	PROCESO 2020	PROCESO 2021	2020	2021
RENTABILIDAD NETA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	227,685	564,303	2.57	3.78
		8,875,379	14,923,312		

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión Financiera	,382	6	,007	,713	6	,008
Gestión Finciera 2020	,434	6	,001	,593	6	,000

Correlación gestión financiera y rentabilidad

		Rentabilidad	Gestión Finciera
Rentabilidad	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		.005
	N	12	6
Gestión Finciera	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	.005	
	N	12	6

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

Correlación gestión financiera y rentabilidad económica (ROA)

		Gestión Financiera	Rentabilidad económica (ROA)
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	2
Rentabilidad económica (ROA)	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	12	2

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

Correlación gestión financiera y rentabilidad financiera (ROE)

		Gestión Financiera	Rentabilidad Financiera
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	2
Rentabilidad Financiera	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	2	2

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

Correlación gestión financiera y rentabilidad neta

Correlaciones			
		Gestión Financiera	Rentabilidad Neta
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	2
Rentabilidad Neta	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	2	2

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

ANEXO 5: AUTORIZACIÓN DE LA EMPRESA



SERVICENTRO SANTA MARIA EIRL
SSM

RUC 20479636304

Calle. Los Robles N° 101 C/ Av. Pakamuros (Sector Las Palmeras) – Jaén - Cajamarca

"AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL"

Jaén, 21 de Junio 2022.

Señores.

Universidad Cesar Vallejo

Escuela de Contabilidad

Ciudad de Lima

Yo, Segundo Javier Troya Delgado identificado con DNI 27728743, en mi calidad de representante legal de la Empresa Servicentro Santa María EIRL autorizo a Yaritza Vásquez Burga, estudiante del programa de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo a tener acceso a los reportes e información del área contable y administrativa, cuyos resultados serán utilizados en la tesis para obtener el título profesional de Contador Público denominado Gestión financiera y la rentabilidad de una empresa se servicios, Jaén 2020-2021. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela de Contabilidad.

Atentamente,



SERVICENTRO SANTA MARIA E.I.R.L.
Segundo Javier Troya Delgado
TITULAR GENERAL

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20479636304
SERVICENTRO SANTA MARIA EIRL	
Nombre del Titular o Representante legal:	
JOSE JAVIER TROYA DELGADO	DNI: 27728743

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [], no autorizo [X] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
GESTION FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS, JAEN 2020-2021.	
Nombre del Programa Académico: TITULACION	
Autor: YARITZA VASQUEZ BURGA	DNI: 73488902

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.


SERVICENTRO SANTA MARIA E.I.R.L.

Jose Javier Troya Delgado
TITULAR GERENTE

Jaén 22 de Julio 2022



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, HERNANDEZ MUÑOZ MARCO ANTONIO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021", cuyo autor es VASQUEZ BURGA YARITZA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 15.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 28 de Setiembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
HERNANDEZ MUÑOZ MARCO ANTONIO DNI: 18221384 ORCID: 0000-0001-8563-8449	Firmado electrónicamente por: MHERNANDEZMU el 01-10-2022 10:28:13

Código documento Trilce: TRI - 0431227