



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del periodo
2020 al 2021 de la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Chavez Delgado, Lilians Rebeca (orcid.org/0000-0002-5872-164X)

Torres Cochache, Anibal Jousep (orcid.org/0000-0002-6218-8382)

ASESOR:

Dr. Leon Alva, Martos Ernesto (orcid.org/0000-0003-3955-9736)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

HUARAZ – PERÚ

2022

Dedicatoria

Este trabajo va dedicado para mi familia que a sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores lo cual me ha ayudado a seguir adelante en los momentos difíciles.

Agradecimiento

El principal agradecimiento a Dios quien me ha guiado y me a dado la fortaleza para seguir adelante. Y a mi docente que sus palabras fueron sabias, sus conocimientos rigurosos y precisos, a ustedes mis profesores queridos, les debo mis conocimientos. Donde quiera que vaya, los llevaré conmigo en mí transitar profesional. Su semilla de conocimientos, germinó en el alma y el espíritu. Gracias por su paciencia, por compartir sus conocimientos de manera profesional e invaluable, por su dedicación perseverancia y tolerancia

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	v
Resumen	v
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	13
3.1. Tipo y diseño de investigación	13
3.2. Variables y operacionalización.....	13
3.3. Población, muestra y muestreo	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	16
3.5. Procedimientos	17
3.6. Método de análisis de datos	17
3.7. Aspectos éticos.....	18
IV. RESULTADOS.....	19
V. DISCUSIÓN	29
VI. CONCLUSIONES	31
VII. RECOMENDACIONES	32
REFERENCIAS.....	33
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1	Análisis de confiabilidad del Alfa de Cronbach	17
Tabla 2	Se elaboran planes financieros.....	19
Tabla 3	Se establecen políticas de recompensa para estimular el logro de las metas financieras	20
Tabla 4	Se planifica anticipadamente el reemplazo de planta y equipo obsoleto, desgastado o por antigüedad.....	21
Tabla 5	Se suele usar el capital propio como fuente de financiamiento por su fácil acceso	22
Tabla 6	Los ingresos económicos mejoran debido a la planeación que realiza la empresa	23
Tabla 7	Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa	24
Tabla 8	Análisis de la prueba de normalidad de la muestra	25
Tabla 9	Incidencia de la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad	25
Tabla 10	Incidencia de la gestión de inversión en la rentabilidad.....	26
Tabla 11	Incidencia de la gestión del financiamiento en la rentabilidad	27
Tabla 12	Incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad.....	28

Índice de figuras

Figura 1	<i>Se elaboran planes financieros</i>	19
Figura 2	Se establecen políticas de recompensa para estimular el logro de las metas financieras	20
Figura 3	Se planifica anticipadamente el reemplazo de planta y equipo obsoleto, desgastado o por antigüedad	21
Figura 4	Se suele usar el capital propio como fuente de financiamiento por su fácil acceso	22
Figura 5	Los ingresos económicos mejoran debido a la planeación que realiza la empresa	23
Figura 6	Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa	24

Resumen

El objetivo de la investigación fue determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 - 2021, Huaraz. La metodología de la investigación, estudio de tipo aplicado, diseño no experimental, de corte transversal, nivel descriptivo-correlacional, para el recojo de la información, se utilizó como técnica la encuesta, instrumento el cuestionario, la población fueron los trabajadores de la empresa y la muestra de 12 colaboradores. Los resultados del estudio fueron, que el p-valor fue 0.000 menor a 0.05, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.835, considerada una correlación positiva muy fuerte entre las variables gestión financiera y rentabilidad, también el 38.5% de los encuestados considera que no se elaboran planes financieros con frecuencia, por lo que se concluye que existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL, con una correlación directa y muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión financiera, desde el punto de vista estratégico, como el manejo de presupuestos, gestión del financiamiento, gestión de la inversión, manejo de los activos entre otros, mejoran o se manejan de manera eficiente, la rentabilidad aumentaría de manera significativa.

Palabras clave: Gestión financiera, Rentabilidad, Presupuestos, Financiamiento.

Abstract

The objective of the research was to determine the impact of financial management on the profitability of the company Lucerito EIRL. periods 2020 - 2021, Huaraz. The methodology of the research, applied study, non-experimental design, cross-sectional, descriptive-correlational level, for the collection of information, the survey technique was used as an instrument, the questionnaire, the population were the workers of the company and the sample of 12 employees. The results of the study were that the p-value was 0.000 less than 0.05, also the Pearson correlation level is 0.835, considered a very strong positive correlation between the variables financial management and profitability, also 38.5% of the respondents consider that financial plans are not prepared frequently, so it is concluded that there is a significant relationship between financial management and profitability of Lucerito EIRL, with a direct and very strong correlation, which means that if financial management, from the strategic point of view, such as budget management, financing management, investment management, asset management, among others, improve or are managed efficiently, profitability would increase significantly.

Keywords: financial management, profitability, budgeting, financing.

I. INTRODUCCIÓN

Hoy en día para las organizaciones y empresas en Ecuador, según estudios, los análisis financieros son considerados como una pieza clave para poder mostrar la situación en la que se encuentra, como es el desempeño tanto económico como financiero con la que se encuentra la empresa a un determinado momento, por medio del cual se podrán encontrar las deficiencias y dificultades, las que son necesarias y oportunas para poder realizar las acciones correctivas que sean necesarias. La gestión financiera se considera como un instrumento importante al momento de tomar decisiones administrativas en las organizaciones. Un análisis o estudio financiero a través del cálculo de los indicadores financieros, muestran con precisión la eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento, y la rentabilidad que toda empresa posee. Por lo tanto, la gestión financiera es una herramienta analítica, que permite la eficiencia en la empresa por ende mejorar el rendimiento, también se considera una herramienta gerencial clave para las actividades que realizan las organizaciones, pues determinan la situación financiera, por las que atraviesa la empresa, permitiendo de esa manera reconocer cual será el futuro (Marcillo et al., 2021).

Por otro lado, el análisis financiero es considerado una herramienta clave dentro de una microempresa, pue ayuda a conocer su gestión financiera y económica de la organización. Este análisis lo hace a través del uso de indicadores financieros, los mismos que son eficientes cuando se los aplica de manera correcta y oportuna. El uso de los estados financieros básicos, elementales, donde se analizan el activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, son el insumo para el cálculo de los ratios, los que permiten conocer las condiciones salud financiera en las organizaciones, como son el grado de liquidez, como también la solvencia, por otra parte, aspecto muy importante es analizar la eficiencia que se tiene sobre la gestión de los activos y las inversiones, el apalancamiento financiero, la rentabilidad y rendimiento generado sobre las ventas, los activos, como también en las inversiones y capital. Es por ello que se considera al rendimiento económico financiero como

herramienta que permite alcanzar la eficiencia financiera (Ochoa et al., 2018).

Dentro de la perspectiva nacional, existen empresa con muchos problemas financieros, ocasionados principalmente por un mal manejo de los recursos, como ejemplo se puede mencionar una empresa en Chiclayo en el 2018, donde los resultados no fueron los que se planificaron, mostrando una disminución del 50% sobre sus utilidades, por múltiples razones, entre ellas, atrasos en los pagos a proveedores, falta de recursos para la compra de materiales, entre otros, lo que ocasionó una disminución en sus resultados, falta de liquidez, solvencia, entre otros (Fernández & Sernaque, 2019).

Según manifiestan los expertos, existen problemas cruciales en las organizaciones, como la mala gestión financiera es la falta de liquidez, los mismos que ocasionan los siguientes problemas: conflictos laborales, una de los mayores problemas ya que por falta de liquidez no se les paga a tiempo a los trabajadores, lo que genera que los colaboradores se sientan menos identificados y comprometidos con la organización, por tanto se crea un mal ambiente laboral, lo que generalmente llega a afectar la productividad de la empresa. Falta de competitividad. Este punto es importante destacar ya que las empresas al dejar de tener menos recursos, se ve obligado a utilizarlo en pago a los trabajadores y no tiene para nuevas inversiones, por ente la empresa está sin la capacidad financiera para innovar, por lo tanto, la empresa se vuelve menos competitiva en medio. Impago a proveedores. Los pagos a los proveedores es un aspecto muy importante a considerar en las decisiones empresariales para su buen funcionamiento. Una organización sin servicios básicos, como agua o luz, por ejemplo, es imposible que puede seguir operando a toda capacidad. Y no solo eso también al no poder cumplir con los pagos de quienes le provén la mercadería no podrán generar mayores ventas. Insolvencia, por último, las empresas caen en este punto cuando no pueden hacer frente al pago de sus compromisos, y las consecuencias llevan a dejar de contratar proveedores, contratar con otros a un mayor costo y dichos cambios generar desconfianza en los consumidores (ESAN Graduate School of Business, 2020).

En lo que respecta a la problemática local, según un oscultamiento con la administración de la empresa, esta, muestra evidentes problemas en el manejo de las finanzas, ya que tiene un permanente aplazamiento con los pagos a los proveedores, sus cuentas por cobrar en los último años se ha ido incrementando, se está recurriendo a créditos bancarios para poder cubrir algunas deudas a corto plazo y poder usarlo como capital de trabajo, ahora bien, si de alguna manera tienen financiamiento, estos no son generalmente para inversión, sino más bien para pagar a proveedores y realizar compras en el operativo. Por ello es se tomó la decisión de realizar la presente investigación sobre: Gestión financiera y como esta de alguna manera tiene una incidencia en los resultados económico financiero en una empresa comercializadora, Huaraz 2020

De acuerdo al estudio preliminar de la investigación se planteó como problema general: ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucero EIRL periodos 2020 – 2021, Huaraz?, problemas específicos: ¿Cómo incide la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad de la empresa Lucero EIRL periodos 2020 – 2021, Huaraz? ¿Cómo incide la gestión de inversión en la rentabilidad de la empresa Lucero EIRL periodos 2020- 2021, Huaraz? ¿Cómo incide la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la de la empresa Lucero EIRL periodos 2020 – 2021, Huaraz?

Para el presente estudio se consideró como justificación teórica de la investigación la inclusión de definiciones, importancia, características, estudios previos, entre otras informaciones relevantes de temas investigados, es decir el fundamento teórico que existe sobre las variables, que son gestión financiera y rentabilidad, se aportó en teoría, información relevante de las variables estudiadas, lo que servirá como fuente confiable en investigaciones futuras. Por otro lado, como justificación social, el estudio servirá como herramienta útil en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas comercializadoras en la mejora de sus procesos para el logro de sus objetivos, lo que lleva a la sociedad a un desarrollo ya que gestión financiera permite que se genere mayores beneficios en las empresas y por lo tanto en las personas. La Justificación práctica, de la investigación permitió conocer la gestión financiera y como esta tiene una

incidencia sobre la rentabilidad de la empresa Lucerito EIRL. Huaraz, siendo esta investigación útil para los responsables de la organización en estudio, como también a las empresas y líderes de los organismos gubernamentales para conocer y aplicar la gestión financiera con el objetivo de generar mayores beneficios económicos, o beneficios sociales en el caso de las entidades públicas. Justificación metodológica, para el presente estudio se hizo uso del método de investigación descriptivo explicativo, el mismo que dará respuesta a los problemas planteados aplicando los instrumentos planteados como son el análisis documental para obtener información sobre la gestión financiera y la rentabilidad, así también se aplicó la guía de entrevista y de observación a los responsables del área financiera para poder responder respecto a los objetivos que la investigación exige.

Para la investigación se planteó como objetivo general: Determinar la incidencia que tiene la Gestión Financiera sobre la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 - 2021, Huaraz. también se plantea como objetivos específicos: Analizar la incidencia que tiene la planeación y evaluación financiera sobre la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL periodos 2020 – 2021. Huaraz, Analizar la incidencia de la gestión de inversión en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodo 2020 al 2021. Analizar la incidencia de la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodo 2020 al 2021.

Por último se plantea como hipótesis general: Existe incidencia significativa de la gestión financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz. También se propone como hipótesis específicas: Existe incidencia significativa de la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz. Existe incidencia significativa de la gestión de inversión en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz. Existe incidencia significativa de la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz.

II. MARCO TEÓRICO

En la investigación se consideró estudios previos para ampliar el panorama del conocimiento existente sobre las variables, en el ámbito internacional, Para Daza (2020) en su sobre un Modelo Integral para una eficiente Gestión Financiera, caso Fundación Socya, Universidad Nacional de Colombia, estudio de carácter descriptivo, donde se tome en cuenta el estudio de caso de una empresa, enfoque cuantitativo. Concluye que los ratios de valor determinados muestran que se debe de reevaluar las operaciones, además de relacionarlos con los gastos, a razón de la no existencia de relación causa efecto entre ambos, puesto que los gastos aumentaron un 5,7%, entre los años 2016 y 2019, por otro lado los ingresos tuvieron una disminución de 20,2 %, teniendo en cuenta que fue solo en el ejercicio 2019. Esto quiere decir que hubo un aumento de los gastos, lo que ocasionó una disminuyan las utilidades en \$4.159 millones, dentro de los periodos 2017, 2018 y 2019.

Para Cortes et al. (2020) en su investigación cuyo objetivo fue analizar cómo es que la gestión financiera genera mayor productividad entre las PYMES del sector industrial en Colombia. Estudio de enfoque cualitativo no experimental descriptivo; la muestra de 387 PYMES industriales. Se concluyó que en los últimos años las Pymes industriales han no han mejorado el aspecto financiero, no su situación económica, puesto que la mayoría de las empresas (64%), han tenido un aumento pequeño de sus ventas (entre el 0% y el 10%); también, el 19% menciona que sus ventas disminuyeron. Lo que demuestra que las empresas industriales no están teniendo un crecimiento sostenido significativo, ya que al no percibir los mismos ingresos de ejercicios anteriores, se ven enfrentados a situaciones económicas complicadas que generan dificultad en sus empresas. En lo que se refiere a los medios de financiamiento, se encontró que dentro del mercado existen políticas que permiten el acceso a créditos, la mayoría de las empresas desconocen estas formas de financiamiento, por lo que deciden en muchos casos la fuente externa de financiamiento por medio de

las entidades bancarias comerciales.

Por otro lado para Rodríguez, (2016). En su artículo sobre Gestión Financiera en las Micros y pequeñas Empresas, donde el objetivo fue analizar la gestión financiera de las Mypes, el estudio es exploratorio, análisis de revisión de bibliografía de años recientes, donde concluyó se muestra que las políticas financieras aplicadas por las Mypes son ineficientes, por descornamiento principalmente, lo que ocasiona falta de liquidez, malos manejos de los recursos económicos financieros, como también la planificación y control.

También para Carrillo (2015), de acuerdo a su estudio sobre gestión financiera y la liquidez, caso de una empresa constructora, Ecuador. Los resultados muestran que la gestión financiera desarrollada en la empresa es deficiente, pues los estados financieros no muestran ni reflejan en muchos casos la realidad de la empresa, razón por la cual no se pudo realizar un análisis real y tomar las mejores decisiones. Concluye que la incidencia es negativa, ya que existe un inadecuado manejo y gestión de las finanzas.

Por otro lado, Ramírez et al. (2018) en su artículo científico sobre impacto que tienen las buenas prácticas en gestión económica y financiera sobre la gestión de las microempresas en México, cuyo objetivo fue evaluar el uso de la gestión económica financiera en empresas mexicanas y el impacto en el desempeño de la empresa. La investigación fue aplicada de análisis factorial, haciendo uso de las técnicas exploratorias y confirmatorias, además se aplicó modelos de regresión lineal. Se llega a la conclusión que la gestión económica financiera positivas significativas para poder explicar el desempeño de las empresas micro pequeñas y medianas.

Ahora según Huacchillo et al. (2020) en su estudio a través de un artículo científico respecto a la gestión financiera y como esta incide de alguna manera en la toma de decisiones empresariales. Los resultados demuestran que la gestión financiera tiene deficiencias en la parte funcional y toma de decisiones financieras. Según Zurita et al. (2019), en su artículo cuyo objetivo fue el de presentar una propuesta para la implementación de estrategias

financieras con el propósito de mejorar la rentabilidad en una empresa industria, Perú. Como resultado se determinó que la rentabilidad sobre los activos tuvo una disminución en los últimos años, en el año 2016 el rendimiento fue de 0.86% sobre la inversión, 2017 no hubo ganancia sino pérdida y el año 2018. Se concluye que los factores tienen una influencia positiva sobre la rentabilidad.

También Oliveira et al. (2015). En su artículo publicado sobre: Financing for micro, small and medium-sized enterprises, Porto, Portugal. (Financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas, Oporto, Portugal). Estudio en el que el objetivo fue conocer la aceptación y disposición de poder usar alternativas para el financiamiento e identificar las dificultades que tiene la empresa para poder acceder a un crédito. Se aplicó el método cuantitativo-exploratorio, se aplicó el instrumento a 1.600 organizaciones de la zona de Oporto en lo que refiere a las formas diversas de poder tener un financiamiento para los negocios. Como resultados sigue siendo el crédito bancario la mayor fuente para poder obtener financiamiento en beneficio de las MYPEs, seguido también fondos recaudados.

Según Medina (2020) en su artículo sobre evaluación financiera y análisis de riesgos de un proyecto de inversión forestal, Ecuador. El estudio es de enfoque cuantitativo, alcance descriptivo, se analizaron los documentos financieros haciendo uso del análisis documental, con la aplicación de herramientas financieras se muestran que el retorno económico financiero de la empresa. Como resultado se muestra una inversión de \$48,748, siendo este financiado por el 60,26%. Según el estado de ganancias y pérdidas del cuarto año, los ingresos se incrementaron por \$43.335, teniendo a sí un rendimiento sobre el activo del 67% y un rendimiento del patrimonio del 97%. Por ello la relación costo/beneficio, por cada dólar que se invierte se obtiene 18 centavos. También se obtuvo la TIR que fue 15,82%. Se concluye que es viable el proyecto ya que tiene una TMAR del 12%, que es mayor a la CFN en tres puntos porcentuales.

Según Armijos-Solórzano et al. (2020) en su artículo sobre gestión financiera y las MIPYMES. Investigación no experimental, enfoque mixto pues

los datos recolectados para el análisis fueron tanto cualitativos como cuantitativos. Las fueron: encuesta, entrevista y la matriz FODA, como resultados se diseñó un cuadro de mando integral mostrando la aplicación práctica de las dimensiones desde la perspectiva financiera, cliente, proceso interno, aprendizaje y conocimiento. Concluye que la gestión financiera muestra formas eficientes para lograr la competitividad de la empresa, ya que se optimiza los recursos financieros, por consiguiente se genera una mayor rentabilidad.

Para Correa et al. (2010) en su artículo sobre estrategias de planificación financiera en la creación de nuevos negocios sostenibles. Los resultados muestran deficiencias en las asesorías de los planes de negocio extraídos de los planes financieros de proyectos reales. También De la Hoz et al. (2014) en su artículo referente al comportamiento que tienen los indicadores financieros y de productividad sobre la rentabilidad en el sector petrolero en Colombia haciendo uso del discriminante, donde presenta resultados sobre cómo se comportan los ratios financieros entre los años 2008-2010, aplicando un análisis discriminante. Se concluye después de la revisión y aplicación del análisis discriminante que los indicadores no presentan diferencias importantes, y sólo se encontró una diferencia en el indicador margen bruto.

Por otro lado para Ambrocio y Quispe (2018), en su estudio por medio de un artículo científico sobre gestión financiera y mejora en la liquidez en una empresa industrial, Perú. La metodología fue aplicada, descriptiva, respecto al diseño, fue no experimental, debido a que en la investigación no se sometió a ninguna manipulación en las variables de estudio por parte de los investigadores, de corte transversal correlacional, muestra de 4 trabajadores y los estados financieros de la empresa, para la recolección de datos, se aplicó como técnica la entrevista, encuesta y ficha de registro, por lo tanto para cada uno se elaboró los instrumentos correspondientes: guía de entrevista, cuestionario y ficha de registro. Resultados obtenidos fueron que el desempeño de la gestión financiera es deficiente, pues se encontró que la empresa carece de controles internos, no existe prácticamente una auditoría interna y externa, del mismo modo le hace falta un seguimiento a los procesos de caja chica, la

falta de revisión permanente de las conciliaciones bancarias y de clientes, también no se efectuaron evaluaciones permanentes a los proveedores, también, respecto al área de tesorería, no se están realizando inspecciones de manera periódica, todas estas deficiencias repercuten de forma negativa en la liquidez de la empresa.

Por otra parte para De la Hoz et al. (2008) en su artículo sobre la importancia de la gestión de la información respecto a la toma de decisiones empresariales, para ello describe como herramienta valiosa en el manejo de la información, un sistema de control que esté basado una buena gestión de indicadores. Estudio tipo descriptiva, que se orienta hacia un diseño no experimental. Se concluye que en las empresas es de mucha importancia hacer uso de los indicadores financieros como un instrumento que permita a las empresas, ya sean grandes o pequeñas tomar mejores decisiones. Por otro lado se muestra que las empresas fueron incrementando su rentabilidad los últimos años.

En lo que respecta a la base teórica, respecto a la variable gestión financiera, según manifiesta Córdoba (2015), sobre la gestión financiera es una herramienta muy importante, que sigue un proceso en el que se preocupa por la adquisición, administración y gestión del capital de una organización, por lo tanto, si la gestión financiera en una organización es eficiente, la empresa podrá afrontar sin dificultad todas y cada una de sus obligaciones sin tener que afectar su liquidez, pues al tener la información donde muestra en qué punto específicamente la empresa no está teniendo control o eficiencia en el gasto, permitirá a la empresa tomar acciones para poder corregir esas deficiencias.

Por otro lado, Gonzáles et al. (2016), hacen referencia a la gestión financiera como hechos y acciones que deben de realizar las empresas tener una mejor y eficiente toma de decisiones organizacionales, todo con el propósito de poder maximizar los beneficios de la organización y poder generar mayor rendimiento al final del periodo, genera mayor resultados económicos con lo que logrará resultados óptimos y podrá lograr los objetivos de la empresa. Ahora para Murillo y Reyes (2018), dicen que es el proceso por el cual la

dirección de una organización obtiene información importante y necesaria respecto a la gestión de sus recursos, lo que le permite a la empresa tener éxito a través del aumento y mejora del rendimiento económico logro de metas. Y para Pérez (2015), menciona que es un instrumento que ayuda a gestionar y evaluar la información económica y financiera y optimizar la administración de los recursos económicos organizacionales, con la finalidad de dar seguridad de que existan los recursos poder cubrir los gastos u obligaciones necesarios para un buen funcionamiento de la empresa.

Para Vale (2020) la planificación financiera se define como una herramienta sumamente importante que se adapta y utiliza para diferentes ámbitos de las organizaciones, además se presenta como un mecanismo necesario para las organizaciones, ya que es adaptable que brinda beneficios en el futuro. La planificación financiera es en un agente importante lograr alcanzar una buena gestión en los recursos financieros, pues hace se realicen diversas estrategias con el propósito que se cumplan los objetivos y metas (Apaza, 2017).

En lo que se refiere a la variable rentabilidad, se define como el rendimiento de los activos, es decir muestra que tan rentables son las empresas en relación con los bienes y derechos con las que cuenta la organización. Se debe de tener en cuenta que los aspectos de la rentabilidad que no son solo captados por el financiamiento como el apalancamiento, sino también se prueban las variables de control que incluyen tamaño, liquidez y antigüedad (Minnema & Andersson, 2018).

Sobre el control financiero Salas et al. (2015) menciona que permite evaluar el desempeño de las organizaciones de manera monetaria en todas sus unidades o áreas para de esa manera determinar sus debilidades y desviaciones con el objetivo de corregirlas para así lograr un buen desempeño en las organizaciones. Por otro lado para un buen control financiero requiere de un sistema de información financiera con el fin de tener el control de los puntos clave y una relación aceptable costo/beneficio.

También se puede mencionar sobre la evaluación financiera, es lo que permite determinar el rendimiento o productividad en términos de rentabilidad que produce la inversión, respecto a los recursos que la empresa se destinan, con la finalidad de aumentar la rentabilidad de la empresa generado por las acciones desarrolladas (Álvarez et al., 2007). Una de las prácticas más usadas por la empresas para la evaluación financiera son el valor presente neto (VPN), la relación beneficio/costo (RB/C) y la tasa interna de retorno (TIR) (Vecino et al., 2015).

Por otro lado el análisis financiero es considerado como una herramienta fundamental para evaluar la economía las finanzas de la empresa, permitiendo detectar posibles situaciones que generan pérdidas o gastos innecesarios, también permiten evaluar la gestión y desempeño organizacional, todo ello con el objetivo de poder realizar las correcciones necesarias para el buen funcionamiento de la empresa y se puedan lograr la metas institucionales (Marcillo et al., 2021).

Por otro lado, se puede decir también que la rentabilidad es uno de los elementos vitales para el desempeño y evaluación de una organización, pues muestra la proporción de beneficio en comparación con la inversión de los activos, capital o ventas. Por ello la rentabilidad se puede decir que es una de las tareas clave para toda organización sea pequeña o grande, especialmente en un contexto crisis y riesgo de las economías. Ya que una economía que tiene estabilidad alta la rentabilidad puede proporcionar suficientes recursos financieros para el desarrollo sostenible, por ende, puede atraer la atención e inversión de inversores internos e internacionales (Nguyen & Nguyen, 2020).

El margen de utilidad bruta se considera un indicador muy importante que permite calcular el beneficio o pérdida en un período de tiempo determinado, pues indica que tanto por ciento de cada unidad monetaria respecto a las ventas luego que el negocio ha pagado todos sus bienes. También sobre el margen neto de utilidades es el que determina que tanto por ciento restantes sobre cada unidad monetaria de las ventas, luego de deducir los gastos totales, incluyendo los impuestos, cuanto más alto este sea es mejor

para la empresa (De la Hoz et al., 2014).

III. METODOLOGÍA

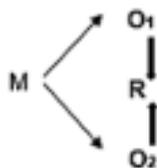
3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

La investigación fue de tipo aplicada, descriptiva correlacional, ya que se utilizó la teoría ya existente sobre las variables en estudio para poder dar solución a un problema determinado, en este caso sobre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas.

Diseño de investigación

El diseño de investigación considerado para la investigación es no experimental, ya que no habrá manipulación deliberada de las variables en estudios, de corte transversal, pues la información sé que se utilizará para la dar solución al problema se recogerá en un periodo determinado, de alcance descriptivo-correlacional.



Dónde:

O₁ = Gestión financiera

O₂ = Rentabilidad

M = Lucerito EIRL

R = Relación o Incidencia

3.2. Variables y operacionalización

Variable I: Gestión financiera

Definición conceptual:

La gestión financiera se define como el conjunto de hechos y acciones que optimizan la toma de decisiones en lo que respecta a la administración de sus recursos económicos financieros, brindando resultados óptimos en relación al cumplimiento de las metas y sus objetivos por la organización (González et al.,2016).

Definición operacional:

La gestión financiera fue analizada utilizando como instrumento el cuestionario, el mismo que cuenta con la escala de Likert que se aplicarán de acuerdo a las dimensiones de dicha variable que son: planeamiento, control y evaluación financiera.

Indicadores:

Elaboran planes financieros

Resultados financieros

Alternativas de inversión

Proyectos de inversión

Evaluación de inversión

Costos de financiamiento

Fuentes de financiamiento

Escala de medición: Ordinal

Variable II: Rentabilidad

Definición conceptual:

La rentabilidad, se define como el rendimiento de los activos, es decir que tan rentables son las empresas en relación con los bienes y derechos con las que cuenta la organización. También se considerada como la técnica o herramienta de gestión que permite evaluar y conocer la información sobre el manejo y/o administración de los recursos económicos de una empresa (Minnema & Andersson, 2018)

Definición operacional:

La rentabilidad se analizó haciendo uso del cuestionario, aplicado a los que tienen relación con la variable, también el cuestionario cuenta con una escala de Likert

Indicadores:

Ventas netas

Rotación de mercaderías

Nivel de ingresos

Capital de trabajo

Liquidez

Utilidades

Escala de medición: Ordinal

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

La empresa y los colaboradores que son parte de la empresa LUCERIITO E.I.R.L. La población es el conjunto de elementos que tienen características similares (Arias, 2012)..

Criterios de inclusión

Los colaboradores de la empresa que tengan contrato a la fecha de aplicación del instrumento y que tengan relación con las variables.

Criterios de exclusión

Los colaboradores de la empresa que no tengan contrato a la fecha de aplicación del instrumento y que no tengan relación con las variables.

Muestra

Son los 12 colaboradores que son quienes tienen alguna relación con las variables en estudio de la empresa LUCERITO E.I.R.L.

Muestreo

El muestreo se considera no probabilístico, porque se aplicará criterios considerados por el investigador. (Arias, 2012).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas:

Como técnicas usadas para la presente investigación se tomará los siguientes según lo menciona Valderrama (2016):

Encuesta: señala que es la comunicación interpersonal establecida del investigador y el sujeto de estudio con la finalidad de tener respuestas concretas y precisas a las interrogantes establecidas por el investigador respecto al problema de investigación.

Instrumentos:

El **cuestionario**, fue aplicado a los colaboradores que tienen relación directa con las variables en estudio, tienen conocimiento de la variable gestión empresarial permitio dar solución al primer objetivo de la investigación, que fue analizar la Gestión Financiera de la Empresa Lucerito EIRL.

Validez

Se realizó a través de juicio de expertos, tres especialistas en el tema de las variables y metodología de la investigación, quienes analizarán el contenido la coherencia de los instrumentos con las variables y dimensiones, además luego del análisis de los instrumentos con los criterios correspondientes, los especialistas emitirán su calificación de Aceptable para poder ser aplicados, quienes se muestran a continuación.

Validadores – juicio de expertos

Nombre del validador	Grado	Calificación
1. Abraham Horna Rubio	Doctor	Aceptable
2. Ángel Mucha Paitán	Magister	Aceptable
3. Martín Cabrera Arias	Magister	Aceptable

Confiabilidad

La confiabilidad del instrumento se realizó a través del Alfa de Cronbach, utilizando el programa estadístico SPSS v.26, donde se analizaron los ítems de cada uno de las variables, que en total fueron 24 preguntas, de los cuales los resultados son como siguen:

Tabla 1 Análisis de confiabilidad del Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.946	24

Como se puede apreciar en la tabla 1, el nivel de confiabilidad a través del Alfa de Cronbach del cuestionario, de los 24 ítems que lo confirman, es de 0.946, considerado un nivel muy aceptable, pues es superior al mínimo aceptable que es de 0.7.

3.5. Procedimientos

Para el presente proyecto se desarrolló las siguientes partes: 1. instrumentos de recolección de datos (cuestionario); 2. Se validará los instrumentos mediante el juicio de expertos en el tema; 3. Se aplicará los instrumentos para la recolección de datos. 4. Se recolectará información para procesarla a través de tablas y figuras . 5. Se analizará e interpretará la información recaudada mediante los instrumentos de investigación; 6. A partir de la investigación se llegará a las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación.

3.6. Método de análisis de datos

Para la investigación se tomó en cuenta la estadística descriptiva ya que los objetivos planteados se desarrollarán tomando en cuenta los instrumentos planteados (cuestionarios), para luego ser tabulados, interpretados y determinar los resultados, finalizando con la contratación de los resultados y la hipótesis. El análisis de datos numéricos se realizará haciendo uso del programa Microsoft Excel, el que nos permitirán realizar tablas y resolver los objetivos y además se utilizara la estadística inferencial, para ello se utilizará el programa estadístico, SPSS v.26 para ver la incidencia de una variable en otra.

Grado de relación según coeficiente de correlación (Contreras y

Ramírez, 2019).

RANGO	RELACIÓN
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.100	Correlación negativa debil
0.00	No existe Correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva debil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

3.7. Aspectos éticos

Dentro del aspecto ético se considera los siguientes criterios: la beneficencia, porque el resultado de la investigación sobre gestión financiera y rentabilidad será de utilidad a la empresa ya que se analizará las deficiencias, causas y consecuencias de los mismos, Justicia, los sujetos de estudio son el gerente y el contador de la empresa ya que son los que corresponden para el estudio, ya que cuentan con la información necesaria para la investigación. Autonomía, pues se cuenta con el consentimiento informado de los que participan en la investigación, como también se tiene en cuenta las políticas de la Universidad Cesar Vallejo. Por otro lado también se toma en cuenta las normas APA para poder citar a los autores que se toma como referencia en la investigación y así cumplir con respetar los derechos de autor.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

Para el análisis descriptivo se considera la frecuencia de las principales preguntas por dimensiones de cada una de las variables que son: Gestión financiera y rentabilidad

Tabla 2

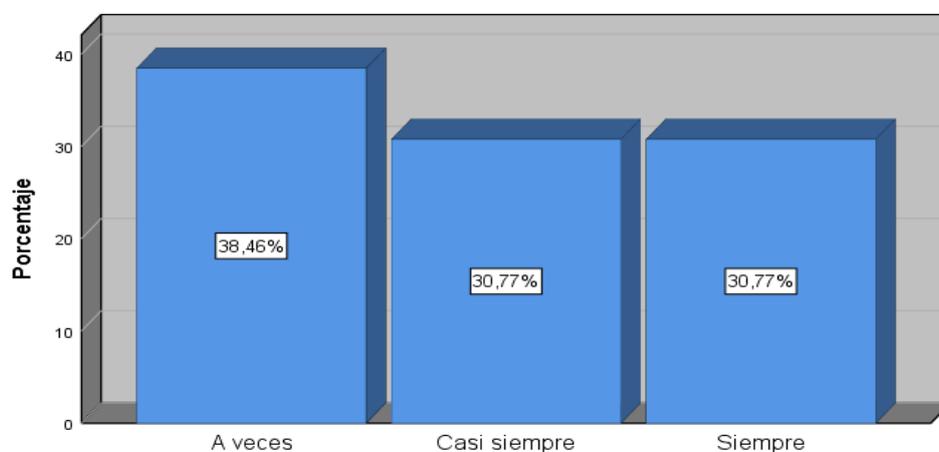
Se elaboran planes financieros

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
A veces	5	38.5	38.5	38.5
Casi siempre	4	30.8	30.8	69.2
Siempre	4	30.8	30.8	100.0
Total	13	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Figura 1

Se elaboran planes financieros



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Como se puede observar en la tabla 2 y la figura 1, el 38.5% de los encuestados considera que no se elaboran planes financieros con frecuencia, es decir solo se elaboran a veces, sin embargo, el 30.8% si considera que siempre se elaboran planes financieros y el otro 30,8% que casi siempre se elaboran los estados financieros, lo que quiere decir que la mayoría considera que es importante elaborar planes financieros para la gestión de la empresa, para poder tomar mejores decisiones.

Tabla 3

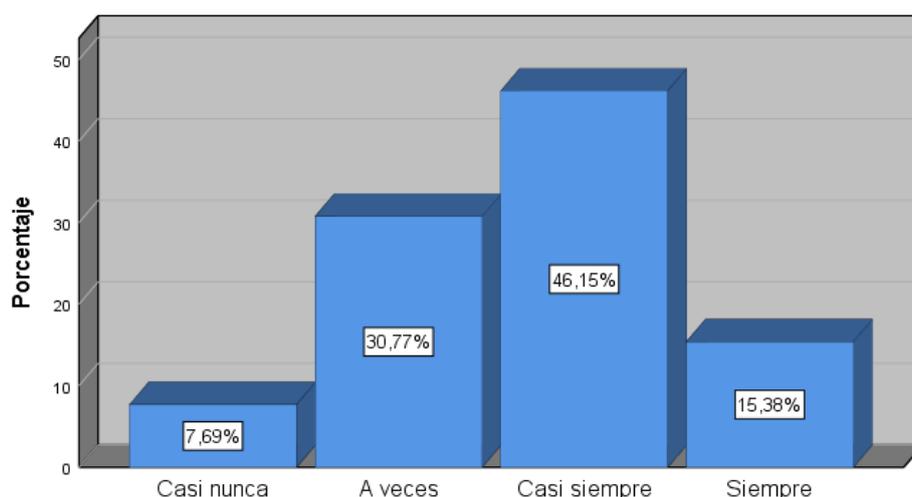
Se establecen políticas de recompensa para estimular el logro de las metas financieras

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	1	7.7	7.7	7.7
A veces	4	30.8	30.8	38.5
Casi siempre	6	46.2	46.2	84.6
Siempre	2	15.4	15.4	100.0
Total	13	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Figura 2

Se establecen políticas de recompensa para estimular el logro de las metas financieras



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: de acuerdo a la tabla 3 y la figura 2, se puede observar que el 46.2% de los encuestados manifiesta o considera que casi siempre la empresa establece políticas de recompensa para que se puedan lograr las metas financieras, por otro lado un 7.7% considera que casi nunca la empresa establece políticas de recompensas para el logro de objetivos, sin embargo un 30.8% considera que algunas veces la empresa lo hace y el 15.4% considera que la empresa siempre establece políticas de recompensas para logro de objetivos, en general la empresa si considera las políticas de recompensas para motivar y

estimular el logro de las metas financieras, aspecto importante a resaltar pues la empresa considera que si contribuye para el logro de los objetivos.

Tabla 4

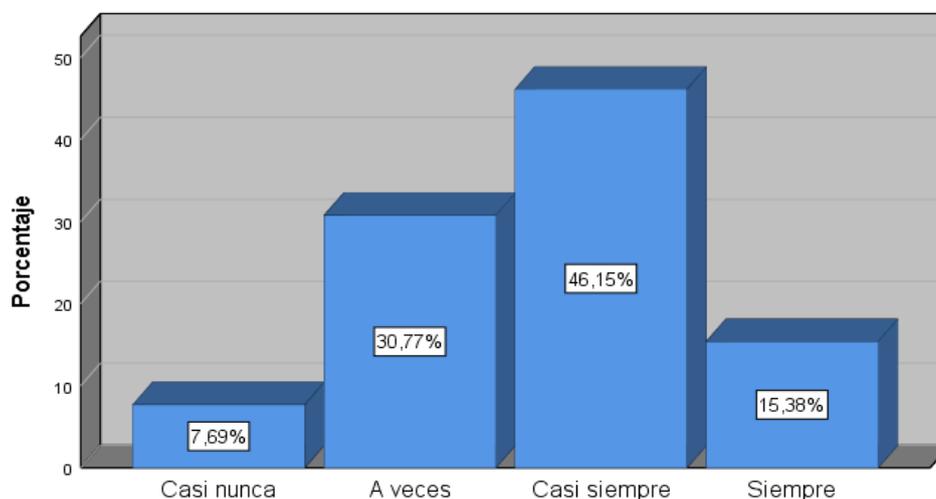
Se planifica anticipadamente el reemplazo de planta y equipo obsoleto, desgastado o por antigüedad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	1	7.7	7.7	7.7
A veces	4	30.8	30.8	38.5
Casi siempre	6	46.2	46.2	84.6
Siempre	2	15.4	15.4	100.0
Total	13	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Figura 3

Se planifica anticipadamente el reemplazo de planta y equipo obsoleto, desgastado o por antigüedad



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: De acuerdo a la tabla 4 y figura 3, el 7.7% y el 30.8% de los encuestados considera que a casi nunca o a veces la empresa planifica el reemplazo de los activos fijos, ya sea por antigüedad o por desgaste, sin embargo el 46.2% y el 15.4% considera que casi siempre o siempre la empresa tiene planificado los reemplazos de los activos de planta y equipo por obsolescencia,

desgaste o ya sea que estén antiguos, factor importante a tomar en cuenta ya que si una empresa prevé las contingencias de los activos fijos, la empresa no tiene mucho riesgo de dejar de operar por causa de que las maquinarias no funcionen.

Tabla 5

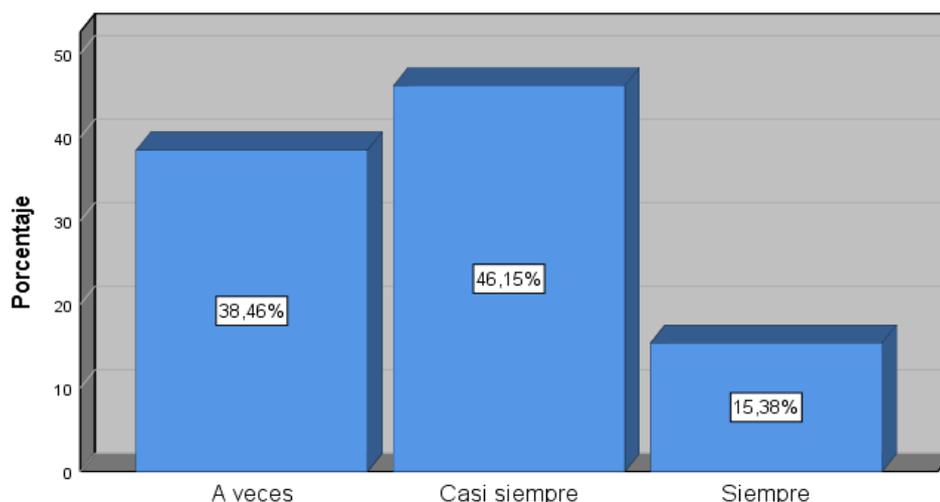
Se suele usar el capital propio como fuente de financiamiento por su fácil acceso

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
A veces	5	38.5	38.5	38.5
Casi siempre	6	46.2	46.2	84.6
Siempre	2	15.4	15.4	100.0
Total	13	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Figura 4

Se suele usar el capital propio como fuente de financiamiento por su fácil acceso



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: de acuerdo a lo que se puede observar en la tabla 5 y la figura 4, el 46.2% de los encuestados manifiesta que casi siempre si se usa el capital propio como fuente de financiamiento por ser de fácil acceso, mientras que el 38.5% considera que solamente a veces hace uso del financiamiento del capital propio por la facilidad de poder obtenerlo y un 15.4% si considera que se usa el capital propio como fuente de financiamiento ya que tiene facilidad en el acceso a ese tipo de financiamiento.

Tabla 6

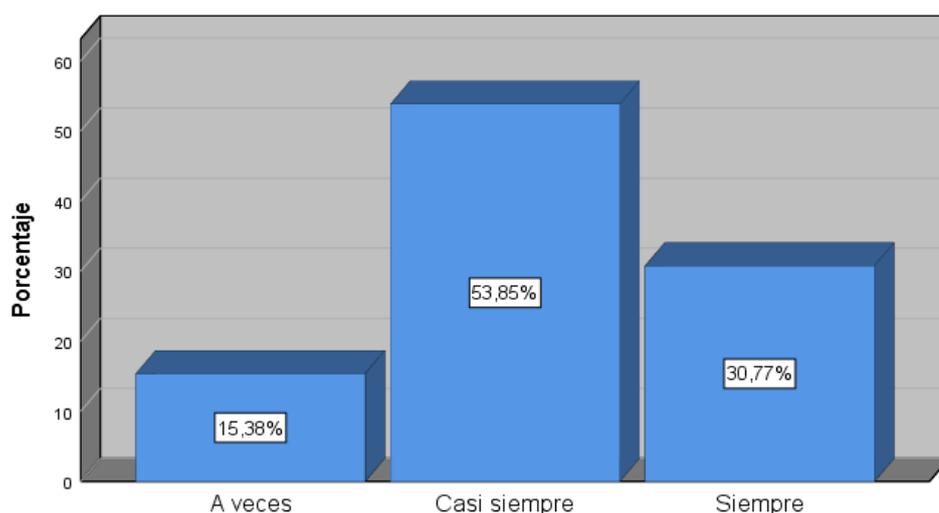
Los ingresos económicos mejoran debido a la planeación que realiza la empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
A veces	2	15.4	15.4	15.4
Casi siempre	7	53.8	53.8	69.2
Siempre	4	30.8	30.8	100.0
Total	13	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Figura 5

Los ingresos económicos mejoran debido a la planeación que realiza la empresa



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Respecto a lo que se puede observar en la tabla 7 y figura 6, el 30.8% y 53.8% de los encuestados manifiesta que siempre y casi siempre los ingresos que tiene la empresa se debe a que la empresa realiza una planeación en temas financieros, factor muy importante ya que se considera a la planeación financiera como herramienta clave para el buen desempeño de la organización, mientras que solo un 15.4% de los encuestados manifiesta que los planes son buenos pero no realizan con regularidad, es decir que se considera no con una regularidad establecida sino solamente cuando la empresa lo solicite o cuando lo requiera por alguna razón de requerimiento, como es el caso de un préstamo bancario.

Tabla 7

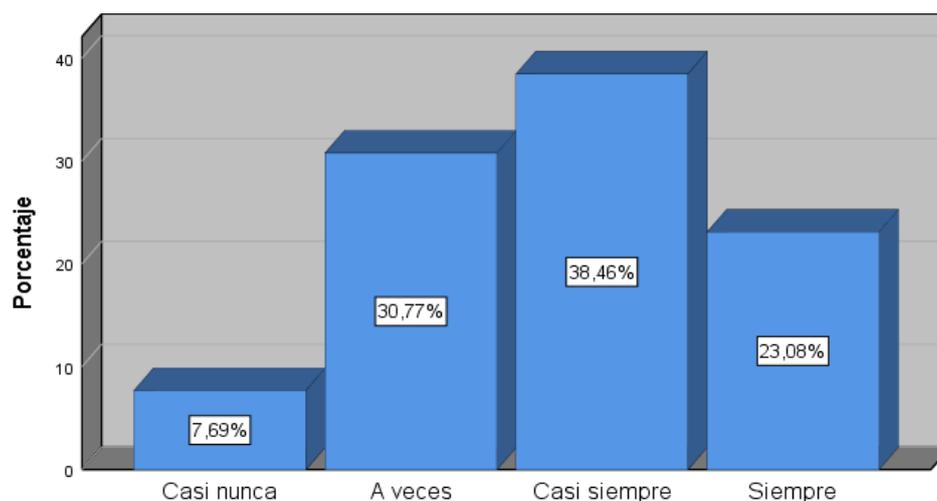
Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	1	7.7	7.7	7.7
A veces	4	30.8	30.8	38.5
Casi siempre	5	38.5	38.5	76.9
Siempre	3	23.1	23.1	100.0
Total	13	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Figura 6

Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Por lo que se puede observar en la tabla 7 y figura 6, el 7.7% y 30.8% de los encuestados considera que casi nunca o a veces la empresa cuenta con recursos necesarios para poder hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, mientras que el 38.5% y 23.1% de los encuestados considera que casi siempre o siempre la empresa no tiene problemas para poder cubrir sus obligaciones en el corto plazo, este punto es muy importante pues al contar con recursos para poder hacer frente a sus obligaciones la empresa puede operar con

normalidad sin el riesgo de tener inconvenientes con los proveedores, bancos, etc.

Análisis inferencial

Prueba de normalidad

Tabla 8

Análisis de la prueba de normalidad de la muestra

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	0.975	13	0.947
Rentabilidad	0.946	13	0.543

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: como se puede observar en la tabla 8, la significancia bilateral de la variable gestión financiera, p-valor es de 0.947, mayor a 0.05, en el caso de la variable rentabilidad la significancia bilateral, el p-valor es de 0.543, también es mayor a 0.05, por lo tanto se considera que la muestra no tiene una distribución normal, por lo tanto para el análisis inferencial de correlación se usara el estadístico de Pearson.

Objetivos específicos:

Analizar la incidencia de la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. del periodo 2020 al 2021, Huaraz

Tabla 9

Incidencia de la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad

		Planeación y evaluación financiera	Rentabilidad
Planeación y evaluación financiera	Correlación de Pearson	1	,714**
	Sig. (bilateral)		0.006
	N	13	13
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,714**	1
	Sig. (bilateral)	0.006	
	N	13	13

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: según se puede apreciar en la tabla 9, para la prueba de hipótesis, respecto a la hipótesis específica 1, H₁ Existe relación significativa entre la planeación y evaluación financiera con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados

el p-valor es 0.006 menor a 0.05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.714, considerada una correlación positiva considerable, lo que quiere decir que si la planeación y evaluación financiera mejoran, se realiza con eficiencia la rentabilidad tendría una tendencia a mejorar, en el mismo nivel que la correlación.

Valorar la incidencia de la gestión de inversión en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. del periodo 2020 al 2021, Huaraz

Tabla 10

Incidencia de la gestión de inversión en la rentabilidad

		Gestión de inversión	Rentabilidad
Gestión de inversión	Correlación de Pearson	1	,838**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	13	13
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,838**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	13	13

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: según se puede apreciar en la tabla 10, para la prueba de hipótesis, respecto a la hipótesis específica 2, H₁ Existe relación significativa entre la gestión de inversión con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor es 0.000 menor a 0.05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.838, considerada una correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión de la inversión, sea en nueva tecnología, nuevos productos, etc. Mejoran o se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría significativamente, pues el nivel de correlación es muy fuerte.

Calificar la incidencia de la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. del periodo 2020 al 2021, Huaraz

Tabla 11

Incidencia de la gestión del financiamiento en la rentabilidad

		Gestión del financiamiento	Rentabilidad
Gestión del financiamiento	Correlación de Pearson	1	,790**
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	13	13
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,790**	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	13	13

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: por lo que se observa en la tabla 11, para la prueba de hipótesis, respecto a la hipótesis específica 3, H_1 Existe relación significativa entre la gestión del financiamiento con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor es 0.001 menor a 0.05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.790, considerada una correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión de financiamiento, como es el manejo de los préstamos, gestión de pagos a los proveedores, entre otros, mejoran o se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría en el mismo nivel que la correlación.

Objetivo general:

Determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. del periodo 2020 al 2021, Huaraz

Tabla 12

Incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad

		Gestión financiera	Rentabilidad
Gestión financiera	Correlación de Pearson	1	,835**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	13	13
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,835**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	13	13

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: según se puede apreciar en la tabla 12, para la prueba de hipótesis, respecto a la hipótesis general, H_1 Existe relación significativa entre la gestión financiera con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor es 0.000 menor a 0.05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.835, considerada una correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión financiera, desde el punto de vista estratégico, como el manejo de presupuestos, gestión del financiamiento, gestión de la inversión, manejo de los activos entre otros, mejoran o se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría significativamente

V. DISCUSIÓN

Para la investigación se consideró contrastar los resultados de la investigación y aspecto metodológicos con las investigaciones realizadas a nivel nacional e internacional sobre las variables en estudio, gestión financiera y rentabilidad, para así mostrar las diferencias, similitudes, concordancias con autores que realizaron investigaciones referentes a las variables en estudio.

Respecto al objetivo específico uno, de los resultados inferenciales, sobre la prueba de hipótesis, H_1 Existe relación significativa entre la planeación y evaluación financiera con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor fue de 0.006 menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula, se acepta la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, el nivel de correlación de Pearson es de 0.714, correlación positiva considerable, lo que quiere decir que si la planeación y evaluación financiera mejoran, se realiza con eficiencia la rentabilidad tendría una tendencia a mejorar, en el mismo nivel que la correlación. De los resultados descriptivos el 61.6% de la tabla 2 consideran que siempre y casi siempre elaboran planes financieros, también el 30.8% de los encuestados considera que casi nunca o a veces la empresa planifica el remplazo de los activos fijos, ya sea por antigüedad o por desgaste, resultados que guardan una estrecha similitud con lo mencionado por Daza (2020), quien realizó un estudio sobre la aplicación de un modelo de Gestión Financiera como herramienta para la Gerencia del Valor, en Colombia, Concluye que los a la poca existencia de planes financieros, ocasionaron que los gastos corporativos crecieron un 5,7 % (entre 2016 y 2019) por otro lado los ingresos tuvieron una disminución de 20,2 % solo en el 2019. Por otro lado también en los resultados de Carrillo (2015), respecto a su estudio sobre gestión financiera y la liquidez en una empresa constructora, Ecuador. Los resultados muestran que la gestión financiera desarrollada en la empresa es deficiente, pues los estados financieros no muestran ni reflejan en muchos casos la realidad de la empresa, razón por la cual no se pudo realizar un análisis real y tomar las mejores decisiones. Los resultados de la investigación coinciden con Daza (2020), puesto que ambos consideran que no existe o no elaboran planes financieros, que afectan a la rentabilidad, además, también los resultados coinciden con Carrillo (2015) puesto que la gestión financiera, dentro de ello los planes financieros, son deficientes y que por tanto afectan a la rentabilidad.

De acuerdo al objetivo específico dos, se tiene que respecto a la hipótesis H_1 Existe relación significativa entre la gestión de inversión con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor es 0.000 menor a 0.05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.838, considerada una correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión de la inversión, sea en nueva tecnología, nuevos productos, etc. Mejoran o se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría significativamente. De los resultados descriptivos, 61.6% de la tabla 3 de los encuestados manifiesta o considera que casi siempre y siempre la empresa establece políticas de recompensa para que se puedan lograr las metas financieras, por otro lado un 8% considera que casi nunca la empresa establece políticas de recompensas para el logro de objetivos, sin embargo un 30.8% considera que a veces la empresa lo hace, de lo expuesto se tiene una coincidencia parcial con los resultados de Cortes et al. (2020), quienes en su investigación sobre gestión financiera como aporte a la productividad, donde se encontró que en los últimos años las Pymes industriales han no han mejorado el aspecto financiero, no su situación económica, puesto que la mayoría de las empresas (64%), han tenido un aumento pequeño de sus ventas (entre el 0% y el 10%); también, el 19% menciona que sus ventas disminuyeron. Lo que demuestra que las empresas industriales no están teniendo un crecimiento sostenido significativo, es decir que no hay inversión que permita a la empresa seguir creciendo, también Oliveira et al. (2015) sobre financiación a pequeñas empresas y medianas empresas, donde se aplicó el instrumento a 600 empresas, metodología que difiere de la investigación, además considera que para poder invertir se tiene que conseguir recursos y uno de los principales fuente de financiamiento son los bancos. Los resultados de la investigación respecto a la gestión de inversión, coinciden con Cortes at al. (2020) quienes muestran que las Pymes no mejoran la gestión financiera, la gestión de inversión, por lo que no han tendido un crecimiento económico permanente, afectando directamente a la rentabilidad, como también Olivera et al. (2015), considera que la inversión es importante, por ello se recurre a los bancos para poder obtener financiamiento.

Por otro lado, respecto al objetivo específico tres, en su prueba de hipótesis, H_1 Existe relación significativa entre la gestión del financiamiento con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor es 0.001 menor a 0.05, por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.790, considerada una correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión de financiamiento, como es el manejo de los préstamos, gestión de pagos a los proveedores, entre otros, mejoran o se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría en el mismo nivel que la correlación. Por otro lado del análisis descriptivo se tiene que el 61.6% de la tabla 5 de los encuestados manifiesta que casi siempre y siempre se usa el capital propio como fuente de financiamiento por ser de fácil acceso, mientras que el 38.5% considera que solamente a veces hace uso del financiamiento del capital propio por la facilidad de poder obtenerlo y un 15.4% si considera que se usa el capital propio como fuente de financiamiento ya que tiene facilidad en el acceso a ese tipo de financiamiento, estos resultados guardan relación con los investigado por Ahora según Huacchillo et al. (2020) en su estudio a través de un artículo científico sobre gestión financiera y la incidencia en toma de decisiones financieras empresariales, donde los resultados demuestran que la gestión financiera tiene deficiencias desde el punto de vista funcional y toma de decisiones financieras. Según Zurita et al. (2019), en su artículo sobre implementación de estrategias financieras con el propósito de mejorar la rentabilidad en una empresa industria, Perú. En sus resultados muestra que tiene ratios favorables, tomando en cuenta que el financiamiento obtenido son manejables para la empresa. Los resultados de la investigación respecto a la gestión del financiamiento, al compararlos coinciden con Hacchillo et al. (2020), quienes consideran que la gestión de los recursos, como la gestión del financiamiento, entre otros, tiene deficiencias lo que ocasiona que no se tomen decisiones acertadas por lo que genera riesgo financiero, por ende peligro en la rentabilidad, además, Zurita et al. (2019), consideran también que un buen manejo de la gestión de financiamiento mejora los resultados de la empresa.

Por ultimo de acuerdo al objetivo general de la investigación, respecto a la prueba de hipótesis, H_1 Existe relación significativa entre la gestión financiera con la rentabilidad, de acuerdo a los resultados el p-valor es 0.000 menor a 0.05, por lo

tanto se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.835, considerada una correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión financiera, desde el punto de vista estratégico, como el manejo de presupuestos, gestión del financiamiento, gestión de la inversión, manejo de los activos entre otros, mejoran o se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría significativamente, además los resultados descriptivos muestran que en la tabla 6 el 84.6% de los encuestados manifiesta que siempre y casi siempre los ingresos que tiene la empresa se debe a que la empresa realiza una planeación en temas financieros, factor muy importante ya que se considera a la planeación financiera como herramienta clave para el buen desempeño de la organización, además el 46.2% de los encuestados manifiesta casi siempre los ingresos que tiene la empresa se debe a que la empresa realiza una planeación en temas financieros, los resultados son muy similares a los evidenciados por Correa et al. (2010) en su artículo sobre importancia estratégica de la planeación financiera para la creación de empresas sostenibles en el tiempo. Resultados que muestran deficiencias significativas en las asesorías de los planes de negocio extraídos de los planes financieros de proyectos reales. También De la Hoz et al. (2014) en su artículo referente al comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad financiera, estudio que demuestra la relación que tiene un planeamiento y gestión financiera para que una empresa pueda mejorar sus competencias empresariales y tomar mejores decisiones sobre la base de información relevante para la misma. Los resultados de la investigación muestran una coincidencia con Correa et al. (2010), puesto que sonrieran que en la formación de la empresas se debe de considerar la gestión financiera para que se pueda desarrollar y sean rentables, también De la Hoz et al. (2014), consideran que la gestión financiera mejoran las competencias empresariales, se mejoran las tomas de decisiones y por ende se logran mejores resultados.

VI. CONCLUSIONES

- 6.1.** Se concluye respecto al objetivo general que la gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de la Empresa EIRL. del periodo 2020 al 2021, ya que el p-valor fue de 0.000, menor a 0.05, además el nivel de correlación de Pearson es de 0.835, considerada una correlación positiva muy fuerte, es decir si la gestión financiera mejora eficiente la rentabilidad aumentaría significativamente. Además de la parte descriptiva 61.6% de los encuestados de la tabla 2 de la manifiesta casi siempre los ingresos que tiene la empresa se debe a que la empresa realiza una planeación en temas financieros.
- 6.2.** Se concluye respecto al objetivo específico uno, que la planeación y evaluación financiera incide significativamente en la rentabilidad de la Empresa EIRL. periodo 2020 al 2021, pues el p-valor es 0.006 menor a 0.05, el nivel de correlación de Pearson es de 0.714, correlación positiva considerable, si la planeación y evaluación financiera mejoran, se realiza con eficiencia la rentabilidad tendría una tendencia a mejorar, en el mismo nivel que la correlación. También el 30.8% de los encuestados de la tabla 2 considera que no se elaboran planes financieros con frecuencia, es decir solo se elaboran a veces.
- 6.3.** Se concluye respecto al objetivo específico dos, que la gestión de inversión incide significativamente en la rentabilidad de la Empresa EIRL. Del periodo 2020 al 2021, pues el p-valor es 0.000 menor a 0.05, el nivel de correlación de Pearson es de 0.838, correlación positiva muy fuerte, si la gestión de la inversión se manejan de manera eficiente la rentabilidad aumentaría significativamente. Además, el 61.6% de los encuestados de la tabla 3 manifiesta que casi siempre y siempre la empresa establece políticas de recompensa para que se puedan lograr las metas financieras.
- 6.4.** Se concluye respecto al objetivo específico tres, que la gestión del financiamiento incide significativamente en la rentabilidad de la Empresa EIRL. Del periodo 2020 al 2021, pues el p-valor es 0.001 menor a 0.05, nivel de correlación de Pearson es de 0.790, correlación positiva muy fuerte, lo que quiere decir que si la gestión de financiamiento mejoran la rentabilidad. Además el 61.6% de los encuestados de la tabla 5 manifiesta que casi siempre y siempre si se usa el capital propio como fuente de financiamiento por ser de fácil acceso.

VII. RECOMENDACIONES

- 7.1.** Se recomienda a la gerencia general, considerar dentro de la planificación institucional, el implementar el planeamiento financiero como herramienta para mejorar la toma de decisiones empresariales, lo que permitirá a la empresa mejorar tener información financiera confiable y oportuna para que las decisiones sean en tiempo real y confiables.
- 7.2.** Se recomienda al área contable y financiera elaborar el presupuesto maestro del periodo, incluyendo, presupuesto de ventas, compras, gastos, para poder proyectar los estados financieros proforma de la institución con el objetivo de tener información para poder evaluar avances y mejorar permanentemente los procesos.
- 7.3.** Se recomienda a la administración de la empresa y el área financiera, realizar los planes de inversión, como también el de mejoras continuas sobre los activos fijos, para evitar contingencias en el futuro y no tener perjuicio económico para la organización.
- 7.4.** Se recomienda al área financiera contable y con la administración de la empresa, realizar el plan de financiamiento, hacer un análisis más profundo sobre los préstamos y financiamiento externo, con el objetivo de mejorar las estrategias de financiamiento para reducir los costos financieros ocasionados.

REFERENCIAS

- Ambrocio, N. y Quispe, L. (2018). Influencia de la gestión financiera para mejorar la liquidez de la Constructora Ivalex SAC, San Borja, 2017. (Tesis de postgrado). Universidad Privada del Norte. Lima, Perú. Recuperado de: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14768/Ambrocio%20Chincha%20y%20Natali%20Pilar-Quispe%20Rosales%20Lisset%20Gissella.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Álvarez, R. R., Dorado, A. E., Aldana, C. M., Ramos, R. V., Velandía, A. Z., Bautista, S. G., Alba, C. M., Useche, A. N., & Martínez, M. S. (2007). Análisis de las metodologías de evaluación financiera, económica, social y ambiental de proyectos de inversión agrícola utilizadas en Colombia. *Finanzas y política económica*, 1(1), 67–96.
- Apaza, M. (2017). *Contabilidad de Instrumentos Financieros*. Pacífico Ediciones.
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación: (Introducción a la metodología científica) (6ª ed.)*. Caracas - Republica Bolivariana de Venezuela: Editorial Episteme, C.A. <https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Armijos-Solórzano, J., Narváez-Zurita, C., Ormaza-Andrade, J., & Erazo-Álvarez, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Revista Científica Dominio de la Ciencia*.
- Contreras Velásquez, Zaida Rocío, & Ramirez Leal, Pastor. (2019). Comparación de métodos utilizados en la valoración del riesgo biológico. *Revista de la Asociación Española de Especialistas en Medicina del Trabajo*, 28(2), 91-108. Epub 14 de octubre de 2019. Recuperado en 14 de mayo de 2022, de http://scielo.isciii.es/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1132-62552019000200002&lng=es&tlng=es.
- Carlos Ochoa-González, Ana Sánchez-Villacres, Jaime Andocilla- Cabrera, Hugo Hidalgo – Hidalgo y Deysi Medina-Hinojosa (2018): “El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro”, *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (abril

2018). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>

Carrillo, G. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Constructora Azulejos Pelileo. (Tesis de postgrado). Ambato, Ecuador. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

Córdoba, M. (2015). Gestión financiera: Incluye referencias NIC (1,2,7,16,33,36 y 40) y NIIF 1. (2° ed). Madrid, España: ECOE Ediciones.

Correa García, Jaime Andrés, Ramírez Gedoya, Leidy Johana, & Castaño Ríos, Carlos Eduardo. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 18(1), 179-194. Retrieved November 09, 2021, from http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-68052010000100011&lng=en&tlng=es.

Cortes, J. L., Naranjo, J. M., & Orobio, J. B. (2020). Análisis de la gestión financiera como aporte a la productividad, en PYMES industriales colombianas (2015-2019). Universidad Santiago de Cali.

Daza-Londoño, H. (2020). Modelo Integral de Gestión Financiera: herramienta para la Gerencia del Valor. Caso aplicado a la Fundación Socya. Universidad Nacional de Colombia.

De La Hoz Suárez, Betty, Ferrer, María Alejandra, & De La Hoz Suárez, Aminta. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109. Recuperado en 09 de noviembre de 2021, de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008&lng=es&tlng=es.

De la Hoz Granadilla, Efraín Javier, Fontalvo Herrera, Tomás José, & Morelos Gómez, José. (2014). Evaluación del comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad financiera del sector petróleo y gas en Colombia mediante el análisis discriminante. *Contaduría y administración*, 59(4), 167-191. Recuperado en 09 de

noviembre de 2021, de
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422014000400008&lng=es&tlng=es.

ESAN Graduate School of Business. (2020). Empresas con problemas de liquidez: ¿a qué conflictos se enfrentan? Edu.pe. Recuperado el 23 de septiembre de 2021, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/04/problemas-liquidez-conflictos/>

Fernández, M. y Sernaque, T. (2019). Auditoría contable para mejorar la gestión financiera en la empresa Constructora Santa María Hermanos SAC, Chiclayo 2018. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo. Chiclayo, Perú. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43029/Fernandez_AMS-Sernaqu%c3%a9_CTY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

González, N., López, M., Aceves, J. y Navarro, E. (2016). Factors that affect the success of financial management and administration of PYMES. (Artículo científico). Revista Administración y Finanzas. Vol. 3, N°8, pp. 22-31. DOI: http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol3num8/Revista_de_Administracion_y_Finanzas_V3_N8_3.pdf

Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. (Artículo científico). Universidad César Vallejo. Vol.12, N°2. Piura, Perú. DOI: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. 593 Digital Publisher CEIT, 6(3), 87–106.

Medina López, D. (2020). Evaluación financiera y análisis de riesgos de un proyecto de inversión forestal desarrollado en Ecuador. Universidad Ciencia Y Tecnología, 24 (106), 34-42. <https://doi.org/10.47460/uct.v24i106.394>

Minnema, J., & Andersson, A. (2018). The relationship between leverage and profitability: A quantitative study of consulting firms in Sweden (p. 72). <https://www.diva-portal.org/smash/record.jsf?dswid=4919&faces-redirect>

- Nguyen, T., & Nguyen, V. (2020). The Determinants of Profitability in Listed Enterprises: A Study from Vietnamese Stock Exchange. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(1), 47–58. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no1.47>
- Oliveira, F. Pacheco, L. & Ferreira, E. (2015). Financing of small and medium-sized companies: analysis of companies from Porto District, Portugal. Recuperado 06 de abril de 2021, de GALE ACADEMIC ONEFILE website: <https://link.gale.com/apps/doc/A598194703/AONE?u=univcv&sid=AONE&xid=359e1482>
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial
- Ramírez, M. Aguilar, J. & Portal, M. (2018). The Impact of Economic and Financial Management Practices on the Performance of Mexican Micro-Enterprises: A Multivariate Analysis. Recuperado 06 de abril de 2021, de *Revista Brasileira de Gestao de Negocios (Brazilian Journal of Business Management – Editorial: Fundacao Escola de Comercio Alvares Penteado (FECAP) website: <https://rbgn.fecap.br/RBGN/article/view/3518/pdf>*
- Rodríguez, P. (2016). *Gestión Financiera en PyMES*. Recuperado 24 de marzo de 2021, de *Revista Publicando - Ciencias Sociales website: https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/331/pdf_196*
- Salas F., H., Zequeira A., M., & Cazull I., M. (2015). Integración de la dimensión ambiental al sistema de información financiero. *Retos de la Dirección*. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S230691552015000100005&lng=es&tlng=es, 96-120.
- Valderrama, S. (2016) *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. (1ª ed.). Editorial San Marcos. Perú.
- Valle N. Angie P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Epub 02 de junio de 2020. Recuperado en 09 de noviembre de 2021, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es.

Vecino, Carlos; Rojas, Silvia y Muñoz, Yaromir. (2015). Prácticas de evaluación financiera de inversiones en Colombia. *Estudios Gerenciales*, 31 (134), 41-49. Obtenido el 12 de noviembre de 2021 de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232015000100006&lng=en&tlng=es.

Zurita F. & León Sánchez, L. Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 30-41. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

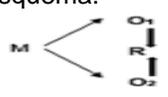
ANEXOS

Anexo 2 Operacionalización de las variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión Financiera	La gestión financiera se define como el conjunto de hechos y acciones que optimizan la toma de decisiones en lo que respecta a la administración de sus recursos económicos financieros, brindando resultados óptimos en relación al cumplimiento de las metas y sus objetivos establecidos (González et al.,2016).	La gestión financiera será analizada utilizando los instrumentos de la guía de entrevista y la lista de cotejo, las que se aplicarán de acuerdo a las dimensiones de la variable que son planeamiento, control y evaluación financiera.	Planificación y evaluación financiera	Elaboran planes financieros Resultados financieros	Ordinal
			Gestión de inversión	Alternativas de inversión Proyectos de inversión Evaluación de inversión	
			Gestión del financiamiento	Costos de financiamiento Fuentes de financiamiento	
Rentabilidad	La rentabilidad, se define como el rendimiento de los activos, es decir que tan rentables son las empresas en relación con los bienes y derechos con las que cuenta la organización. También se considerada como la técnica o herramienta de gestión que permite evaluar y conocer la información sobre el manejo y/o administración de los recursos económicos de una empresa (Minnema & Andersson, 2018)	La rentabilidad se analizará haciendo uso del cuestionario el mismo que analizará las dimensiones de rentabilidad económica y rentabilidad financiera, con una escala de Likert,	Rentabilidad económica	Ventas netas Rotación de mercaderías Nivel de ingresos	Ordinal
			Rentabilidad financiera	Capital de trabajo Liquidez Utilidades	

Anexo 1 Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2020 al 2021 de la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos									
<p>Problema general: ¿Cómo Incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucero EIRL periodos 2020 – 2021, Huaraz?</p> <p>Problemas específicos: ¿Cómo incide la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad de la empresa Lucero EIRL periodos 2020 – 2021, Huaraz? ¿Cómo incide la gestión de inversión en la rentabilidad de la empresa Lucero EIRL periodos 2020- 2021, Huaraz? ¿Cómo incide la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la de la empresa Lucero EIRL periodos 2020 – 2021, Huaraz?</p>	<p>Objetivo general: Determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 - 2021, Huaraz.</p> <p>Objetivos específicos: Analizar la incidencia de la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL periodos 2020 – 2021. Huaraz, Analizar la incidencia de la gestión de inversión en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodo 2020 al 2021. Analizar la incidencia de la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodo 2020 al 2021.</p>	<p>Hipótesis general: Existe incidencia significativa de la gestión financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz.</p> <p>Hipótesis específicas: Existe incidencia significativa de la planeación y evaluación financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz. Existe incidencia significativa de la gestión de inversión en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz. Existe incidencia significativa de la gestión del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. periodos 2020 – 2021, Huaraz.</p>	<p>Técnica Encuesta</p> <p>Instrumento Cuestionario</p>									
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones										
<p>Esquema:</p>  <pre> graph TD M --> O1 M --> O2 O1 --- R --- O2 </pre> <p>Dónde: O1 = Gestión financiera O2 = Rentabilidad M = Lucerito EIRL R = Relación o Incidencia</p>	<p>Población La población es toda la empresa con los 15 colaboradores.</p> <p>Muestra La muestra es de 12 colaboradores, que tienen relación con las variables</p> <p>Muestreo El muestreo es no probabilístico, pues fue el criterio del investigador para poder determinar la muestra.</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">Variables</th> <th style="width: 50%;">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center;">Gestión Financiera</td> <td>Planificación y evaluación financiera</td> </tr> <tr> <td>Gestión de inversión</td> </tr> <tr> <td>Gestión del financiamiento</td> </tr> <tr> <td rowspan="2" style="text-align: center;">Rentabilidad</td> <td>Rentabilidad económica</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad financiera</td> </tr> </tbody> </table>		Variables	Dimensiones	Gestión Financiera	Planificación y evaluación financiera	Gestión de inversión	Gestión del financiamiento	Rentabilidad	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Variables	Dimensiones											
Gestión Financiera	Planificación y evaluación financiera											
	Gestión de inversión											
	Gestión del financiamiento											
Rentabilidad	Rentabilidad económica											
	Rentabilidad financiera											

Anexo 3 Instrumentos de recolección de datos

Variable – Gestión Financiera

El estudio tiene como objetivo determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. del periodo 2020 al 2021, Huaraz. Este instrumento cuenta con dos cuestionarios, la primera, se presenta la variable de la gestión financiera con 3 dimensiones, en las que están incluidos los indicadores con las preguntas pertinentes a cada una. Estos son: planeación y evaluación financiera, gestión de la inversión, gestión del financiamiento. Su respuesta a las preguntas consiste en estimar en qué medida la empresa se desempeñó con relación a cada enunciado. En cada ítem hay una escala del 1 al 5, de acuerdo a lo siguiente:

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

Para la aplicación del cuestionario: () Si, () No estoy de acuerdo en participar del estudio y tengo conocimiento del objetivo de la investigación.

Gestión Financiera	Escala				
D1 Planeación y evaluación financiera	1	2	3	4	5
1. Se elaboran planes financieros.					
2. Se toman en cuenta los resultados financieros de ejercicios o períodos anteriores para desarrollar los planes financieros.					
3. Se diseñan políticas o estrategias para cumplir con los planes financieros					
4. Se elaboran presupuestos para cumplir con los planes financieros					
5. Se suele planificar la necesidad de Financiamiento a través de instituciones financieras y Bancos					
6. Se miden los resultados financieros					
7. Se establecen políticas de recompensa para estimular el logro de las metas financieras.					
8. Se asignan los responsables para el cumplimiento de los objetivos establecidos en los planes financieros					
9. Se realizan análisis de las Razones Financieras que miden la Liquidez y la eficiencia en la administración de sus activos					
D2 Gestión de la inversión					
10. Se realiza un análisis detallado de las distintas alternativas de inversiones comparando proyecciones de rentabilidad y riesgo.					
11. Se analizan proyectos para sustentar la inversión a largo plazo					
12. Se planifica anticipadamente el reemplazo de planta y equipo obsoleto, desgastado o por antigüedad.					
13. Se utilizan métodos dinámicos de evaluación de las inversiones. (VAN, TIR, Tiempo de recupero).					

D3 Gestión del financiamiento					
14. Se analizan costos de los intereses de la institución financiera antes de solicitar algún Crédito.					
15. Se analizan las alternativas de financiamiento a largo plazo para impulsar la inversión.					
16. Se suele usar el capital propio como fuente financiamiento por su fácil acceso					

Cuestionario sobre la variable Rentabilidad

INSTRUCCIONES:

Para el presente cuestionario se tiene por finalidad determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la rentabilidad de la Empresa Lucerito EIRL. del periodo 2020 al 2021, Huaraz.. El cuestionario corresponde a la variable rentabilidad, que es la segunda variable con 2 dimensiones, en las que están incluidos los indicadores con las preguntas pertinentes a cada una. Estos son: rentabilidad económica y la rentabilidad financiera. Su respuesta a las preguntas, dará fe de su conocimiento informado, el mismo que consiste en estimar en qué medida la empresa se desempeña con relación a cada enunciado. En cada ítem hay una escala del 1 al 5, de acuerdo a lo siguiente:

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

Rentabilidad	Escala				
D1: Rentabilidad económica	1	2	3	4	5
17. Se considera que las ventas aumentan tras la planificación realizada					
18. Se considera que la planificación financiera es necesario para incrementar los clientes					
19. Se considera que el abastecimiento de mercaderías para la empresa son suficientes					
20. Los ingresos económicos mejoran debido a la planeación que realiza la empresa					
21. Se considera que los ingresos económicos obtenidos permite tener acceso a mejores créditos					
D2: Rentabilidad financiera					
22. Se cuenta con los recursos necesarios para poder operar con normalidad sin tener dificultad					
23. Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa					
24. Se considera que la utilidad mejora tras la planificación realizada por la empresa.					

..... 25 de octubre de 2021

Señoras

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo - Campus Huaraz

A través del presente, Sánchez Sánchez, Edgar Teofilo, identificado (a) con DNI N° 31664117, representante de la empresa/institución Uceba, to. E. R. L. con el cargo de Gerente, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) Torres, Cachoche, Doral, Jovani

b) Cheuca, Delgado, Altamirano, Gabriela

Están autorizadas para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y postergar tesis titulada

Si No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,



Firma y Sello

Nombre y Apellidos Sánchez Sánchez, Edgar Teofilo

Cargo Gerente

Anexo: Validación por juicio de expertos

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada Ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

A= Excelente / B= Bueno / C= Mejorar / D= Eliminar / E= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBS
Nº	Item	A	B	C	D	E	
1	Se evidencia un control de entradas y salidas de los productos		X				
2	El área de inventarios cuenta con el espacio físico suficiente, adecuado y organizado		X				
3	Se evidencia un registro de stock de productos terminados		X				
4	El personal de la empresa (gerente y colaboradores) conocen los materiales que se encuentran en el almacén		X				
5	Las existencias están debidamente clasificadas de acuerdo a su importancia y costo		X				
6	Existe una adecuada comunicación entre el área de ventas e inventarios	X					
7	Se evidencia un control de autorización y aprobación de pedidos		X				
8	Se aplica una codificación a los productos almacenados	X					
9	Se cuenta con el número suficiente de estantes para almacenar los productos		X				
10	Se tiene definido cuál es el stock mínimo de cada producto (materiales, productos en proceso).		X				
11	Se ha evidenciado faltante de existencias en el almacén.		X				
12	Existe normas e implementos de seguridad en caso de emergencias.	X					

Evaluado por:

Nombre y Apellido: Dr. Abraham Horna Rubio



Firma: _____

D.N.I.: 06117267

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Dr. Angel Mucha Paitan, titular del DNI. N° 17841314, de profesión administrador, ejerciendo actualmente como Docente Universitario a tiempo Parcial, en la Institución Privada "Universidad Cesar Vallejo SAC"

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems				X
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

Nombre y Apellido: Dr. Abraham Horna Rubio

Firma: _____



D.N.I.: 06117267

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

A= Excelente / B= Bueno / C= Mejorar / D= Eliminar / E= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBS
Nº	Item	A	B	C	D	E	
1	Se evidencia un control de entradas y salidas de los productos		X				
2	El área de inventarios cuenta con el espacio físico suficiente, adecuado y organizado		X				
3	Se evidencia un registro de stock de productos terminados		X				
4	El personal de la empresa (gerente y colaboradores) conocen los materiales que se encuentran en el almacén		X				
5	Las existencias están debidamente clasificadas de acuerdo a su importancia y costo		X				
6	Existe una adecuada comunicación entre el área de ventas e inventarios		X				
7	Se evidencia un control de autorización y aprobación de pedidos		X				
8	Se aplica una codificación a los productos almacenados		X				
9	Se cuenta con el número suficiente de estantes para almacenar los productos		X				
10	Se tiene definido cuál es el stock mínimo de cada producto (materiales, productos en proceso).		X				
11	Se ha evidenciado faltante de existencias en el almacén.		X				
12	Existe normas e implementos de seguridad en caso de emergencias.		x				

Evaluado por:

Nombre y Apellido: Dr. Angel Mucha Paitan



Firma: _____

D.N.I.: 17841314

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Dr. Angel Mucha Paitan, titular del DNI. N° 17841314, de profesión administrador, ejerciendo actualmente como Docente Universitario a tiempo Parcial, en la Institución Privada "Universidad Cesar Vallejo SAC"

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido			X	
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 09 días del mes de noviembre. del 2021



Firma

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla la letra correspondiente al aspecto cualitativo que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

A= Excelente / B= Bueno / C= Mejorar / D= Eliminar / E= Cambiar

Las categorías a evaluar son: Redacción, contenido, congruencia y pertinencia. En la casilla de observaciones puede sugerir el cambio o correspondencia.

PREGUNTAS		ALTERNATIVAS					OBS
Nº	Item	A	B	C	D	E	
1	Se evidencia un control de entradas y salidas de los productos	X					
2	El área de inventarios cuenta con el espacio físico suficiente, adecuado y organizado		X				
3	Se evidencia un registro de stock de productos terminados		X				
4	El personal de la empresa (gerente y colaboradores) conocen los materiales que se encuentran en el almacén		X				
5	Las existencias están debidamente clasificadas de acuerdo a su importancia y costo	X					
6	Existe una adecuada comunicación entre el área de ventas e inventarios		X				
7	Se evidencia un control de autorización y aprobación de pedidos		X				
8	Se aplica una codificación a los productos almacenados		X				
9	Se cuenta con el número suficiente de estantes para almacenar los productos		X				
10	Se tiene definido cuál es el stock mínimo de cada producto (materiales, productos en proceso).		X				
11	Se ha evidenciado faltante de existencias en el almacén.		X				
12	Existe normas e implementos de seguridad en caso de emergencias.	X					

Evaluado por:

Nombre y Apellido: Mg. Martín Cabrera Arias

Firma:  _____

D.N.I.: 08870041

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Dr. Angel Mucha Paitan, titular del DNI. N° 17841314, de profesión administrador, ejerciendo actualmente como Docente Universitario a tiempo Parcial, en la Institución Privada "Universidad Cesar Vallejo SAC"

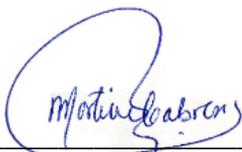
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (cuestionario), a los efectos de su aplicación al personal que labora en la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencia			X	

En Chimbote, a los 09 días del mes de noviembre. del 2021

Nombre y Apellido: Mg. Martín Cabrera Arias

Firma:  _____

D.N.I.: 08870041

PROTOCOLO DE REVISIÓN

Ficha de evaluación de los proyectos de investigación

Título del proyecto de Investigación: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2020 al 2021 de la empresa "Lucerito EIRL"-Huaraz

Autor/es: Chavez Delgado Lilians y Torres Cochache Jousep

Escuela profesional: Contabilidad

Lugar de desarrollo del proyecto (ciudad, país): Huaraz, Perú

Criterios de evaluación	Alto	Medio	Bajo	No precisa
I. Criterios metodológicos				
1. El proyecto cumple con el esquema establecido en la guía de productos de investigación	Cumple totalmente	----	No cumple	-----.
2. Establece claramente la población/participantes de la investigación	La población/participantes están claramente establecidos	----	La población/participantes no están claramente establecidos	-----
II. Criterios éticos				
1. Establece claramente los aspectos éticos a seguir en la investigación	Los aspectos éticos están claramente establecidos	----	Los aspectos éticos no están claramente establecidos	-----
2. Cuenta con documento de autorización de la empresa o institución	Cuenta con documento debidamente suscrito	----	No cuenta con documento debidamente suscrito	No es necesario
3. Ha incluido el ítem del consentimiento informado en el instrumento de recojo de datos	Ha incluido el ítem	----	No ha incluido el ítem	-----



Dr. Abraham Horna Rubio
Presidente



Dr./Mgtr. Ángel Mucha Paitán
Miembro



Mg. Martín Cabrera Arias
Miembro

Dr./Mgtr.

Miembro (opcional)



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, LEON ALVA MARTOS ERNESTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - HUARAZ, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2020 al 2021 de la empresa "Lucerito EIRL"- Huaraz", cuyos autores son TORRES COCHACHE ANIBAL JOUSEP, CHAVEZ DELGADO LILIAN REBECA, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido de 27.00%, y 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.

HUARAZ, 03 de Agosto del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
LEON ALVA MARTOS ERNESTO DNI: 32980999 ORCID 0000-0003-3955-9736	Firmado digitalmente por: MLEONA54 el 03-08-2022 01:58:02

Código documento Trilce: TRI - 0388534