



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa  
Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

**AUTORES:**

Romero Villar, Kevin Andre (orcid.org/0000-0002-4482-0233)

Sernaque Terry, Luis Antonio (orcid.org/0000-0001-7684-9420)

**ASESOR:**

Mg. Aguilar Salinas, Rafael Jacobo (orcid.org/0000-0003-3079-4182)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de investigación, está dedicado a Dios por guiarnos nuestro camino día a día y que nos fortaleció con su infinito amor para llegar hasta nuestro objetivo. Asimismo, a nuestros familiares por brindarnos su apoyo condicional con valores de responsabilidad y virtudes que nos permitió ser buenos estudiantes en el camino correcto y brindarnos el apoyo mutuo.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a la Universidad Cesar Vallejo y a la plana docente de la Escuela de Contabilidad de la UCV, por compartir sus enseñanzas y guiarnos con excelencia en nuestra formación académica. A nuestro asesor Mg. Aguilar Salinas Rafael Jacobo por su tiempo y su profesionalismo dedicado a la presente investigación, también hacemos llegar nuestro agradecimiento a la gerencia de la empresa Grupo Sias Sac, por habernos aceptado desarrollar la presente investigación en su empresa.

## Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, AGUILAR SALINAS RAFAEL JACOBO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022", cuyos autores son SERNAQUE TERRY LUIS ANTONIO, ROMERO VILLAR KEVIN ANDRE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17 %, 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.

CHIMBOTE, 21 de Noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
AGUILAR SALINAS RAFAEL JACOBO <b>DNI:</b> 32961633 <b>ORCID:</b> 0000-0003-3079-4182	Firmado electrónicamente por: RAGUILARSA el 21-11-2023 10:28:59

Código documento Trilce: TRI - 0657414

## Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, SERNAQUE TERRY LUIS ANTONIO, ROMERO VILLAR KEVIN ANDRE estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro gradoacadémico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, nicopiados.

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

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
KEVIN ANDRE ROMERO VILLAR <b>DNI:</b> 72692303 <b>ORCID:</b> 0000-0002-4482-0233	Firmado electrónicamente por: KROMEROV el 21-11- 2023 18:28:53
LUIS ANTONIO SERNAQUE TERRY <b>DNI:</b> 70560204 <b>ORCID:</b> 0000-0001-7684-9420	Firmado electrónicamente por: LSERNAQUET el 21- 11-2023 12:57:05

Código documento Trilce: TRI - 0657416

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUNTENTICIDAD DEL ASESOR.....	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
RESUMEN .....	viii
ABSTRACT .....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1 Tipo de diseño de investigación.....	13
3.2 Variable y operacionalización.....	13
3.3 Población, muestra y muestreo .....	14
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5 Procedimientos .....	16
3.6 Método de análisis de datos.....	16
3.7 Aspectos éticos .....	16
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN .....	32
VI. CONCLUSIONES .....	36
VII. RECOMENDACIONES.....	38
REFERENCIAS.....	39
ANEXOS .....	44

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Distribución de la población .....	14
<b>Tabla 2</b> Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
<b>Tabla 4.1</b> Estado de flujos de efectivo periodo 2021-2022 .....	18
<b>Tabla 4.2</b> Análisis de flujo de efectivo de ingresos .....	19
<b>Tabla 4.3</b> Analisis de flujo de efectivo de egresos .....	21
<b>Tabla 4.4</b> Rentabilidad sobre ventas (ROS).....	22
<b>Tabla 4.5</b> Rentabilidad del activo (ROA) .....	23
<b>Tabla 4.6</b> Rentabilidad del patrimonio (ROE).....	24
<b>Tabla 4.7</b> Entrevista al área de contabilidad de la empresa.....	26
<b>Tabla 4.8</b> Comparativa con otras entidades del mismo rubro .....	29

## RESUMEN

La presente investigación buscó determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC. La investigación se desarrolló mediante un enfoque cuantitativo de tipo básica, descriptiva, de diseño no experimental transversal con un alcance correlacional, la muestra de estudio fueron documentos financieros de los años 2021 y 2022, el instrumento utilizado es la guía de análisis documental. La investigación tuvo como resultado que la gestión financiera tiene incidencia negativa en la rentabilidad de la empresa, la evaluación del indicador de rentabilidad (ROE) con un 11%, ha arrojado resultados insuficientes por las deficiencias que existen, por lo que la porción de ganancias esperadas por los accionistas son limitadas, el (ROA) con un 5 %, muestra que no hay control de los activos de la empresa generando inestabilidad para trabajar con normalidad. Se concluye que la empresa tiene una mala gestión financiera mostrando deficiencias en las decisiones operativas, de inversión y financieras, el mal manejo de los recursos de la empresa, mala gestión de los gastos y la dependencia del financiamiento con terceros; a mermado la rentabilidad de la entidad.

**Palabras clave:** Gestión financiera, decisiones, rentabilidad, estado financiero

## ABSTRACT

This research sought to determine the impact of financial management on the profitability of the company Grupo Sias SAC. The research was developed using a basic, descriptive, quantitative approach, with a cross-sectional non-experimental design with a correlational scope, the study sample was financial documents from the years 2021 and 2022, the instrument used is the documentary analysis guide. The investigation resulted that financial management has a negative impact on the profitability of the company, the evaluation of the profitability indicator (ROE) with 11%, has shown insufficient results due to the deficiencies that exist, so the portion of profits expected by shareholders are limited, the (ROA) with 5% shows that there is no control of the company's assets, generating instability to work normally. It is concluded that the company has poor financial management showing deficiencies in operational, investment and financial decisions, poor management of the company's resources, poor management of expenses and dependence on financing with third parties; has reduced the profitability of the entity.

**Keywords:** Financial management, decisions, profitability, financial status

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las entidades en todo el mundo han experimentado nuevos retos y descubrimientos, nuevas maneras de dirigir o ejecutar sus procedimientos en donde la investigación se muestra a la gestión financiera en un cambio constante ya que se ha transformado en la parte de mayor relevancia, posibilitando la adecuada administración de los medios económicos de las entidades produciendo una rentabilidad competente y razonable (Martin, 2020, p.2).

En Estado Unidos un análisis del Banco Mundial, mantiene que la gestión financiera es crucial a fin de emplear convenientemente los medios económicos de la empresa, sobre todo resalta a la gestión financiera que tiene que ponerse en marcha correctamente tanto así en el sector privado al igual que el público, por medio, esto depende para que estos mecanismos para que cualquier proyecto de inversión obtenga rentabilidad durante toda la duración de este BM. La rentabilidad que alcanzan cualquier tipo de entidad precisa de medios sumamente valiosos como lo son gestión financiera, económica y la planificación (Páez, 2020).

Para nuestro país, la mayoría de las entidades desconocen e ignoran los mecanismos que generan desarrollo y sobre todo rentabilidad. Afirma que hay entidades peruanas que organizan de modo casi empírico no teniendo presente los diversos mecanismos o estrategias financieras que ayudarán predecir distintas conductas empresariales y comerciales a largo plazo que aportarán a escoger las mejores de decisiones, por otro lado, menciona que la clave del crecimiento como entidad además de una excelente rentabilidad económica lo son una formación para todos los sentidos en lo referente a la gestión financiera (Santalla, 2017).

En nuestra localidad, la entidad Grupo Sias SAC 2022, su actividad esencial es compra y venta minorista de artículos para farmacia, medicinas y artículos de tocador, organizacionalmente está conformado por varias áreas: marketing, almacén, compras, ventas, contabilidad y tesorería, este estudio buscó resolver el

estado de la gestión financiera en cada uno de los movimientos operaciones que conforman el principal medio de ganancias, inversión que simboliza regularmente la compra de activos y financiación que generan variaciones para la distribución de patrimonio principalmente la que utiliza esta entidad recientemente en sus períodos, asimismo querer resolver la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad.

Por lo que se formula el problema general: ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022? Y los problemas específicos fueron: I. ¿Cuál es la influencia de las decisiones operativas en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022?; II. ¿Cuál ha sido el desempeño de las decisiones de inversión en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022?; III. ¿Cuál ha sido la repercusión de las decisiones financieras en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022?

La aportación de la presente investigación está orientada a que la entidad Grupo Sias SAC posea todo tipo de información en lo referente a la gestión financiera, ya que esta nos servirá como un manual a seguir que muestre la administración que se aplicará a los procedimientos financieros, a la manipulación de la organización del flujo de efectivo, y el desempeño de la entidad en lo referente a las tareas operativas, inversión y financieras, este trabajo de investigación se definirán y precisará las tácticas de administración del financiamiento que es el resultado del estudio de diferentes principios de referencias, las cuales nos orientaran para generar y conseguir ingresos en la forma de administrar y dirigir sus negocios, basándose en métodos particulares para alcanzar la programación de las requerimientos en las entidades, estos métodos facilitaran el aumento de los recursos económicas produciendo una mejor rentabilidad, implementando nuevos desafíos organizacionales y de gestión financiera que permitirá mostrar en las conclusiones de productividad, competitividad, eficacia. Los siguientes hechos en el tema empresarial posibilitará a los emprendedores a que sus negocios sean sostenibles y fortalezcan la economía de su localidad, y al crecimiento del país. La investigación generará una contribución al conocimiento en la disciplina contable.

El objetivo general de la presente investigación, determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022; y los objetivos específicos son: I. Analizar la incidencia de las decisiones operativas en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022; II. Comprobar la incidencia de las decisiones de inversión en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022; III. Demostrar la incidencia de las decisiones financieras en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022.

Hipótesis general de la investigación, Hi: La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022; H0. La gestión financiera no incide en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022.

## II. MARCO TEÓRICO

En el ámbito internacional, Garces (2020) nos menciona su investigación a cerca de rentabilidad económica y gestión financiera, hecha en Ecuador en la localidad de Riobamba en la etapa de pre-Covid 19, teniendo como objetivo principal, el de precisar la repercusión que existía en medio de la rentabilidad y gestión financiera, su modelo para su estudio fue de tipo descriptiva, con un diseño no experimental, en donde la población estuvo conformada por varios operarios que participan de manera directa en la contabilidad de la entidad conjunto con otros documentos como son los balances y aquellos otros que hacen posible un verdadero análisis de las actividades económicas. Llego a la conclusión principal que la rentabilidad de la entidad fue influenciada de manera directa por la gestión financiera.

Bonilla y Landazury (2020) en lo referido a su estudio, a cerca de la rentabilidad y gestión financiera, en la localidad de Cali en Colombia; tuvo como finalidad establecer cuál es la incidencia entre estas variables; el modelo de la investigación fue de tipo descriptivo, con un carácter de corte no experimental transversal, esta investigación ha tenido como población a 333.598 Pymes, el estudio termina con la conclusión de que la rentabilidad y la gestión financiera tienen una correlación igual a ( $p=000$ ); también se pudo evidenciar en las Pequeñas y medianas empresas lo referido a los últimos periodos no se obtuvo grados de rentabilidad debido al retroceso financiero, teniendo muy claro lo referido a transacciones(ventas) han estado disminuyendo por esto las entidades obtuvieron una disminución. Por ello, se concluyó que a pesar de los cambios sobre la financiación existen muchas alternativas para ser favorecidos, pero a pesar de esto los comerciantes no tienen acceso por falta de conocimiento. Además, se determinó que en la gestión financiera hay muchas circunstancias ya sean internos o externos que participan en su fortaleza ya sea de tipo económico o legal.

Valle (2020) en su investigación, tuvo como finalidad la de precisar cuál es el nivel de relatividad entre la rentabilidad económica y la gestión financiera. Este estudio tuvo lugar en Cuba; la investigación fue de tipo descriptiva con un corte no

experimental, tuvo una población enfocada en 11 trabajadores de la entidad. El estudio tuvo como conclusión que la rentabilidad y la gestión financiera están directamente relacionadas, se manifiesta de forma positiva en lo referente a rentabilidad. También, mantiene que la gestión financiera es un instrumento esencial para que las entidades alcancen sus metas previstas por lo que nos facilitará formular soluciones a problemas que se nos presenten a futuro. Por lo que se debe de contar con un reglamento para establecer la influencia financiera y la consecuencia de los hechos correctivos. Además, la gestión financiera ocasiona que las entidades obtengan muchos beneficios como la facilidad de que los recursos de la empresa sean analizados por periodos para escoger buenas decisiones y tener buena rentabilidad. Por otro lado, permite realizar un seguimiento constante en el balance y supervisión de las metas propuestas.

A nivel nacional, nos menciona en su estudio basado en la rentabilidad y gestión financiera, realizada en la ciudad de Chiclayo – Pimentel. Teniendo como objetivo del estudio establecer la relación que existe para estas 2 variables, el estudio fue de carácter descriptivo, en una población de 18 trabajadores de la entidad. El estudio llegó a su fin en el año 2016 se obtuvo un 19.01% en el grado de ineficiencia financiera, por otro lado, en el año 2017 se presentó el 56.49% que es considerado de un nivel óptimo. Finalizó señalando que la gestión financiera avanza exitosamente si existe un gerente capaz y que las causantes de mercado también influyen y que la entidad para el siguiente año evidencia un crecimiento económico. (Farro, 2018)

Espinoza (2021) en su artículo para encontrar el vínculo entre rentabilidad y gestión financiera de Infoday S.A.C en el transcurso de la pandemia en la capital de Lima. Su estudio fue de tipo descriptivo, en un enfoque poblacional y muestral se tuvo en cuenta los estados financieros y balances de los años 2019 y 2020 con el fin de poder hacer una síntesis estadística y determinar las correlaciones que existen entre variables y dimensiones propuestas. El estudio concluyó para los factores de gestión y el margen de ganancia que se hallan en la rentabilidad tienen una conexión favorable, esto indica, al tener un aumento en el fondo de maniobra y uso conveniente de los compromisos con externos mejorarán nuestra

rentabilidad. Además, mantiene que una excelente gestión financiera en los movimientos operativos produce un superior estado de rentabilidad en las PYMES. Por otro lado, se concluye un existente vínculo positivo entre la rentabilidad y gestión financiera.

Huacchillo (2019) para la investigación acerca de los temas de gestión financiera y rentabilidad, fue un estudio tipo descriptivo, se escogió a 15 representantes en la entidad que sirvieron como población. La investigación concluyo que los bienes financieros mantienen una correlación positiva en base a la rentabilidad y toma de decisiones. Además, nos dice si hay una baja eficiencia y malas ganancias son el resultado de un mal procedimiento de gestión financiera dentro de la entidad. Finalmente concluye que los instrumentos financieros mantienen una influencia significativa acerca de la rentabilidad de la entidad, y que gracias a estos instrumentos se pueden utilizar los estados financieros para escoger las mejores decisiones; por otro lado los indicadores financieros de la misma manera en la toma de decisiones de influyen de manera significativa y en base a esto pueden generar rentabilidad económica en la entidad es decir los métricas financieras pueden medirse y ganar rentabilidad mediante la buena toma de decisiones de la entidad en relación a sus fines y propósitos constituidos por la entidad.

En relación a los fundamentos conceptuales y teóricos asociados a la Gestión Financiera como variable.

La Gestión Financiera, apareció con el objetivo de producir buenas soluciones por un mejor rendimiento económico por parte de las entidades y que a la vez puedan formar parte de una excelente gestión económica que sean aptos de crear planes a largo plazo, para afrontar conflictos y sanar debilidades; las entidades logren crear sostenibilidad y sobre todo rentabilidad (Kebede y Topalić, 2021).

La gestión financiera está determinada como una obligación por parte de directores financieros por conceder capital para activos no corrientes y circulante;

pueden lograr una financiación bien estructurada y generar la política de dividendos idóneos a fin que las entidades puedan alcanzar sus metas, administrando de forma eficiente a todos sus clientes y una adecuada rotación de activos año tras año (Oladimeji y Goon, 2021).

Las instituciones necesitan administrar sus finanzas para invertir en fondos rentables (Siregar, 2021).

La gestión financiera es considerada como los procedimientos que son administrados por una persona para gerenciar una entidad y que a la vez van generando grados de preferencia en algunos lapsos de tiempo y estos posiblemente serán beneficiosos o desfavorables, se relacionan con diversos movimientos como de financiamiento, operación e inversión; por este motivo la palabra finanzas es el tema general que forma parte de la gestión y que en las entidades se designa como una obligación por parte de los gerentes y que los logros se pueden cuantificar por medio de grados de gestión financiera (Siregar, 2021).

Existen dos operaciones principales en lo referente a la gestión financiera; en primer lugar, tenemos al manejo de las inversiones que viene a ser la parte central de la entidad, con esto se puede planificar la adquisición de productos, todo tipo de bienes y muchos otros. (Niyibitegeka et al., 2021). Y la segunda vienen a ser las decisiones que aseguren los financiamientos de capital y los procedimientos financieros que simboliza el manejo del capital que vendrían a ser todos los préstamos financieros (Adams, 2021).

La gestión financiera por medio del estudio de efectivo nos permitirá establecer procedimientos y métodos de comparaciones financieras e indicadores que posibiliten hallar el umbral de rentabilidad, periodos de recuperación, y usar métricas financieras como el VAN, TIR, también permitirán generar una proyección de enajenaciones y desembolsos, además se relacionan con los procedimientos económicos, deducción de los costos; mediante estos métodos se podrán guiar a la entidad sobre los grados de solvencia (Sinha, 2021). Se menciona que la gestión financiera será esencial a fin que todas las entidades y corporaciones, puedan

tomar el manejo de sus actividades e intervenciones, escoger buenas formas de financiación, tener una buena eficacia y eficiencia en sus operaciones, también podrán administrar y tener una excelente contabilidad en base a las leyes y normas actuales (Frey, 2021).

La gestión financiera es de vital importancia a fin de administrar y solucionar los problemas por medio de programas que permitan obtener efectivo y buena rentabilidad (Islam y Rahman, 2021). Muestra 3 Dimensiones:

La primera dimensión que son: las decisiones operativas, son las decisiones operativas de una entidad las que reflejarán como será el movimiento empresarial a la que se dedicará el establecimiento, además englobará las actividades que serán necesarias para crear un artículo o para dar un servicio está se hará responsable de las transacciones (Islam y Rahman, 2021). Las decisiones operativas tienen relación directa con el manejo de las ventas, los ingresos que se tienen en caja y las cuentas por cobrar producto de las ventas y cuanto es lo disponible para pagar las obligaciones del personal y otros que deberán ser pagados corto plazo (Kebede, 2021).

Como segunda dimensión, tenemos a las decisiones de inversión, que parten en base al capital y medio económicos necesarios a fin que la entidad consiga funcionar y se puede conseguir con dinero en base todos los aportes de los socios o mediante otros ingresos; todos los movimientos están vinculados a los recintos de la fábrica para transportar la mercancía al consumidor final, y muchos otros procesos (Islam y Rahman, 2021).

Muchas entidades requieren de propiedades e infraestructuras en las cuales se venderán los productos, ya sean muebles, aparatos entre muchos otros y en lo referente a entidades que proporcionan servicios, las cuales deberán de regirse con las direcciones que están implantadas en la normatividad actual dando el mejor servicio que va dirigido a todos sus consumidores (Polzin y Toxopeus, 2021).

En la tercera dimensión, las decisiones relacionadas con el financiamiento mantienen como objetivo determinar la combinación óptima de fuentes de interés. Para este sentido, es importante considerar la situación del mercado financiero, así como también la estructura de inversiones de la empresa y, sobre todo, las políticas internas que se usan dentro de la organización (Islam y Rahman, 2021).

Viendo que se centra en conseguir capital para la organización, evaluando las opciones más adecuadas a fin de adquirir deudas y determina la alternativa más apropiada en términos de porcentajes e intereses. En la parte inversiones regularmente se realizan en activos fijos principales como lo son el equipo y planta, dentro del mercado financiero o monetario, capital de trabajo. (Park y Kim, 2021).

En relación a los fundamentos teóricos y conceptuales asociados a la variable de rentabilidad

Según lo planteado por Markovits (2020) se sostiene que la rentabilidad es una definición la cual abarca alguna tarea de inversión que genere resultados mediante la utilización de recursos como tributos, capital humano, materiales y bienes.

Un autor diferente la define la rentabilidad como el regreso de la inversión, como también la diferencia entre gastos y ingresos. Esta medida evalúa la gestión de las empresas, así como de los emprendimientos, siendo calculado a través de indicadores como ventas, activos y capital (Danailov, 2018). Se trata de un conjunto de métricas que reflejan el desempeño económico en pequeñas y medianas empresas, considerando aspectos como ingresos, activos y capital (Reynolds, 2018).

La rentabilidad se deriva de los flujos de ingresos y egresos monetarios, los cuales se refieren a las transacciones financieras de una compañía. Los ingresos se pueden entender como el acceso de dinero proveniente de las ventas de bienes o servicios, mientras que los egresos corresponden a los gastos realizados para pagar préstamos y gastos corrientes administrativos. (Heorhiadi y Conbere, 2018).

La evaluación de rentabilidad implica analizar el rendimiento del capital, los activos y las ventas en empresas tanto estatales como particulares. Es necesario examinar y abarcar los desenlaces a fin que las organizaciones puedan lograr un sostenimiento económico a corto plazo. Si los indicadores arrojan resultados negativos, esto indica que los recursos dentro de la empresa no están siendo tramitados óptimamente, lo que resultará en mayores costos financieros para los responsables y afectará la solvencia económica de la organización (Manzano, 2017).

La rentabilidad señala un progreso a través de la continuidad para alcanzar las metas establecidas en las organizaciones y lograr su propósito, lo cual facilita el crecimiento al aprovechar las posibilidades que ofrece el mercado. (Manzano, 2017).

Es crucial tener conocimiento sobre el gasto del capital y las financiaciones, así como también del peligro que contribuyen a la continuidad económica en los mercados, al momento de llevar a cabo el análisis de costo-beneficio en una organización (McIntosh, 2017). La finalidad primordial de la organización es producir rendimiento económico, lo cual se logra mediante una gestión financiera adecuada que permita un crecimiento sostenible en los mercados, gracias a la correcta administración de los recursos financieros, económicos y humano (Weber, 2017).

La rentabilidad se calcula como la relación que existe entre la inversión y los resultados contables, y su valor dependerá de los niveles de rendimiento obtenidos por las empresas (Weber, 2017). Sin embargo, para lograr la rentabilidad no basta con medir únicamente el producto, ya que diferentes indicadores también influyen en las operaciones de mercado (Abeyratne, 2017). En algunas organizaciones, la capacidad de establecer precios de manera incondicional según la demanda tiene un impacto directo en la generación de rentabilidad, al igual que el ingreso de financiación, la liquidez y la gestión de deudas y gastos corrientes (Conrad y Meyer, 2017).

Howard (2018) define dos dimensiones:

En la primera dimensión, se encuentra el margen de beneficio bruto, el cual proporciona información sobre las ganancias generadas por las transacciones de compra y venta realizadas por la organización, expresadas en forma de tanto por ciento. Esto quiere decir que, es la disparidad entre el costo de adquisición de una unidad y su precio de venta. Luego, puede afirmar que para el rendimiento de beneficio operativo representa las ganancias posteriormente de deducir los costos operacionales y los de ventas (Howard, 2018).

En la 2da dimensión, los beneficios referente a los activos reflejan las ganancias reales generadas por cada uno de los recursos que poseen las pequeñas y medianas empresas. Estos beneficios se calculan con respecto al capital invertido durante una etapa determinada (Weber, 2017 y Battu, 2016).

La rentabilidad sobre ventas (ROS) se refiere al beneficio porcentual obtenido a partir de las ventas realizadas. El propósito será aumentar las ventas para originar un superior rendimiento económico. La fórmula para calcular la rentabilidad sobre ventas es la siguiente: utilidad bruta dividida entre las ventas (Manzano et al., 2017).

Los parámetros empleados para evaluar el desempeño en relación a los activos son: Rendimiento económico (ROA), que representa los resultados logrados antes de considerar los intereses. Representa el rendimiento de la financiación con la que cuenta la organización desde una perspectiva económica. (Manzano, 2017).

La rentabilidad del activo (ROA) es un parámetro relevante ya que permite a las empresas evaluar si están utilizando sus activos de manera eficiente. Por lo tanto, es sugerible para el uso del índice se aumente con el tiempo a fin que la organización pueda obtener una mayor liquidez. La fórmula para calcular la

rentabilidad del activo es la siguiente: utilidad neta dividida entre el total de activos (Howard, 2018).

El rendimiento del patrimonio (ROE) es una medida que refleja las ganancias generadas para los inversionistas de una empresa, es decir, las ganancias netas que obtienen los accionistas por la inversión que realizarn. Si el valor del ROE es muy bajo, los inversores pueden dejar de respaldar el negocio y buscar alternativas más rentables. Por otro lado, un ROE elevado es una señal llamativa para los inversionistas, ya que indica que producirán rendimientos favorables. La fórmula para calcular la rentabilidad del patrimonio es la siguiente: beneficio neto dividido entre el patrimonio neto (Manzano 2017 y Howard 2018).

Manzano (2017) menciona que existen diversos índices de rentabilidad, los cuales varían en importancia. Estos incluyen, en primer lugar, los “beneficios o utilidades”, los cuales se pueden desglosar en los siguientes márgenes el beneficio bruto, operativo y neto (Schimitzek, 2016). Healey, (2014) nos menciona, que se encuentra la perspectiva del “rendimiento”, que se relaciona principalmente con el rendimiento sobre los activos (ROA) y también el rendimiento sobre el patrimonio (ROE).

Los efectos desfavorables indicarían una falta de eficiencia para la compañía, lo cual repercute de forma global en toda la organización y dificulta los resultados esperados por la empresa (Healey, 2014).

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

La investigación, perteneciente al tipo de investigación básica, tiene por característica que se establece en un marco teórico y se queda dentro de él. Con miras en el objetivo de ampliar los conocimientos científicos, pero sin oponerse a ellos en ningún aspecto práctico. (Hernández, 2018).

El diseño del estudio lo definimos como no experimental, típicamente, la investigación no empírica se caracteriza por no requerir manipulación intencional de variables, es decir, operar en el mismo contexto y con la misma fuente (Hernández, 2018). A su vez el estudio es transversal y descriptivo. La investigación descriptiva implica examinar en detalle sus determinantes propios en un problema dado (Hernández 2018).

#### **3.2. Variables y Operacionalización**

Variable 1: La gestión financiera, es un subsistema en el que se subordinan las actividades operativas, financieras e inversión. Se basa en la suficiencia para administrar los recursos humanos, financieros y económicos. Su objetivo es conservar un control de los estados financieros y una conveniente gestión de la organización, permitiendo la elección de decisiones óptimas en cortos plazos (Islam y Rahman, 2021).

Por otro lado, la evaluación de la gestión financiera se refiere a una variable con un enfoque cuantitativo e incluye 3 dimensiones: decisiones de inversión, decisiones operativas y decisiones financieras. Así mismo los indicadores utilizados para medir incluyen la actividad de inversión, la actividad operativa y la actividad de financiación. Estos se miden con fundamento a una guía de análisis de documentos.

Variable 2: Rentabilidad, la rentabilidad es captada principalmente como un aspecto financiero y contable del negocio, se encarga de medir el desempeño económico, retorno sobre ventas y patrimonio en base a los resultados del periodo, manifestando el rendimiento de la empresa. La rentabilidad logra ampliar las ganancias y adicionar el costo de capital (Howard, 2018).

Esta variable igualmente se considerará desde un enfoque cuantitativo y se estructurará de acuerdo con la siguiente dimensión: ratios de rentabilidad y los siguientes indicadores: utilidad bruta, utilidad operativa, utilidad neta, rendimiento sobre la propiedad del capital y rendimiento sobre los activos. Se aplica por medio de la escala ordinal y análisis de documentos.

### 3.3. Población, muestra y muestreo

#### 3.3.1 Población:

La investigación utilizó como población los estados financieros de los años 2021, 2022 de la empresa Grupo Sias SAC 2022; Una población es una muestra universal de componentes en un entorno demográfico particular y sus componentes comparten características. (Hernández, 2018).

#### **Criterios de exclusión y inclusión:**

Con respecto a los criterios de exclusión, se han excluido en la investigación a: los estados financieros que no pertenecen a los tiempos de estudio. También se utilizó criterio de inclusión: estados financieros de los años 2021 y 2022.

**Tabla 1:** *Distribución de la población*

<b>Información</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
Estados Financieros	2	50%
Estado de Resultados	2	50%
Total	4	100%

**Fuente:** *Elaboración propia.*

### 3.3.2 Muestra

La muestra se estableció de los estados financieros del año 2021 y 2022. Es una característica de un subconjunto de poblaciones que comparten un rasgo según sus características o valores (Hernández, 2018).

### 3.3.3 Muestreo

El tipo de muestreo que se utilizó en la investigación es el no probabilístico, igualmente llamado de conveniencia, la elección de confidentes se realiza de acuerdo al criterio del investigador, teniendo en cuenta algunas particularidades. Para las preferencias de los factores se decide a criterio del experto (Hernández 2018).

### 3.3.4 Unidad de análisis

Como unidad de análisis se consideró a la empresa Grupo Sias S.A.C.

## 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para este estudio se usó el análisis documental que fue la técnica aplicada. Se utilizará una guía de análisis documental como instrumento. Como instrumento a fin del levantamiento de la información se utilizó una guía de análisis documental, esto nos consintió entrar al registro financiero y contable de trascendencia del 2021 y 2022 a fin de realizar el análisis e interpretación de la información.

**Tabla 2:** *Técnicas e instrumentos de recolección de datos*

<b>Técnicas</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Utilidad</b>
Análisis documental	Reporte de los estados de situación financiera 2021-2022	Analizar la rentabilidad de la empresa

**Fuente:** *Elaboración propia.*

### 3.5. Procedimientos

Para llevar a cabo la investigación, se utilizó en la entidad procedimientos administrativos, en primer lugar, se obtuvo la aprobación de la administración a fin de permitir la entrada a los archivos de los informes financieros. La investigación se basará en ejecutar un análisis de gestión financiera, en el cual se realizará un estudio de la problemática en la investigación, se formulan los objetivos y para sustentar la base científica, se ha realizado la indagación en antecedentes nacionales e internacionales como también en información teórica; para obtener los resultados se recopiló los datos contables de los dos últimos periodos (2021, 2022), se extrajo los documentos y se determinó el estado actual financiero y la rentabilidad en la empresa por medio de los indicadores propuestos.

### 3.6. Método de análisis de datos

La información conseguida de los estados financieros fue elaborada por medio de la estadística descriptiva usando Microsoft Excel, luego los resultados son presentados en tablas con el propósito de analizar y determinar adecuadamente el manejo financiero y el cierre de su contribución a las utilidades, condicionando si la hipótesis será aceptada o rechazada.

### 3.7. Aspectos éticos

La investigación utilizó procesos técnicos y científicos acordes con todas las normas éticas establecidas por el Colegio de Contadores Públicos del Perú y en cumplimiento de los estándares internacionales de investigación, destacando: Confidencialidad; proteger la probidad de la información recibida, no será difundida ni utilizada para otros fines ajenos a la investigación.

Consentimiento informado; Los objetivos de la investigación fueron comunicados con antelación a empleados seleccionados dentro de la empresa.

Libre participación; la investigación se lleva a cabo de forma independiente y con la cooperación de los empleados de la empresa, sin ninguna influencia ni coacción.

Anonimidad; El informante y los empleados de la empresa participarán de forma anónima en esta investigación durante y después de su conclusión.

## IV. RESULTADOS

Seguidamente, se muestra como está organizada la estructura del estado de flujo de efectivo y se precisa las decisiones de gestión financiera asignado de acuerdo al instrumento de la guía de análisis documental.

**Tabla 4.1**

Conformado por los Flujos de Efectivo de los periodos 2021-2022 del Grupo Sias S.A.C, al finalizar los periodos de cada año 2021 y 2022, expresado en Moneda Nacional.

<b>DECISIONES OPERATIVAS</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Cobranza por:</b>		
Ventas	1,508,090	1,922,259
<b>Menos pagos por:</b>		
Remuneración a los trabajadores	-320,000	-236,514
Pago a proveedores	-641,251	-781,421
Pago por tributos	-150,000	-356,214
Otros pagos	-45,000	-48,014
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIÓN</b>	<b>221,829</b>	<b>445,490</b>
<b>DECISIONES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Cobranza por:</b>		
Cobros en participación por contratos de asociación	102,416	224,986
Intereses por cuota de participación diferidas	40,001	71,551
Enajenación de equipo, maquinaria y inmuebles	29,719	4,065
<b>Menos pagos por:</b>		
Adquisición de equipo, maquinaria y inmuebles	-257,772	-262,213
Adquisición de activos intangibles	-110,249	-53,108
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR INVERSIÓN</b>	<b>-195,885</b>	<b>-14,719</b>
<b>DECISIONES FINANCIERAS</b>		
<b>Entradas por:</b>		
Pasivos financieros	678,569	789,159
Préstamos recibidos	251,434	287,564
<b>Menos pagos por:</b>		
Pago de pasivos financieros	-703,147	-657,107

Pago de préstamos financieros	-112,708	-533,862
Pago de pasivos por arrendamiento	-73,686	-75,144
Intereses pagados	-36,156	-23,220
<b>FLUJO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	<b>4,306</b>	<b>-232,610</b>
(Disminución) aumento de efectivo	81,258	17,245
Alteración del efectivo	2,597	8452
<b>Al inicio efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>63,874</b>	<b>47,887</b>
<b>Al finalizar efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>147,729</b>	<b>73,584</b>

Fuente: Elaboración propia - EFE de los Periodos 2021-2022 Grupo Sias S.A.C

### Interpretación.

Sobre las decisiones operativas, los ingresos de la empresa provienen de sus ventas, mientras que los egresos incluyen remuneración a los trabajadores, pagos a proveedores, pagos a tributos y otros. En el caso de decisiones de inversión, la empresa atrae capital mediante contratos de asociación en participación, permitiendo a individuos convertirse en asociados cumpliendo determinadas condiciones y alcanzar beneficios al término del periodo. La entidad puede obtener ganancias por medio de las cuotas de participación diferidas o intereses, como también por la venta muebles y equipos por motivo de la renovación y cierre de boticas. En relación con las decisiones financieras, los ingresos provienen de préstamos recibidos y pasivos financieros, mientras que los gastos se deben a la liquidación de pasivos financieros, prestamos financieros y intereses.

### Tabla 4.2

*Análisis de flujo de efectivo de ingresos - empresa Grupo Sias S.A.C*

<b>Decisiones</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Operativas	S/.1,508,090.00	58	S/. 1,922,259.00	59
Inversión	S/.172,136.00	7	S/. 300,602.00	9
Financieras	S/.930,003.00	36	S/. 1,056,723.00	32
<b>Total, ingresos</b>	<b>S/.2,610,229.00</b>	<b>100</b>	<b>S/. 3,378,584.00</b>	<b>100</b>

**Fuente:** *Elaboración propia - EFE de los Periodos 2021-2022 Grupo Sias S.A.C*

## **Interpretación**

La tabla (4.2) muestra los ingresos resultantes de las decisiones de gestión financiera. En 2022, el 58% de los ingresos en efectivo se atribuyó a las decisiones operativas, una disminución del 1% en comparación con el 59% en 2021. Esta disminución se debe a la caída en las ventas y el cierre de farmacias en 2022.

Sobre las decisiones de inversión, los ingresos en efectivo generados en 2022 representan el 7% de los ingresos totales y en 2021 fue de 9%, mientras que los ingresos disminuyen en 2 puntos porcentuales, estos ingresos provienen de contribuciones de socios y accionistas, intereses y ventas de equipos y muebles, así como la venta de un vehículo debido al cierre de farmacia. La caída se debió a que los accionistas dejaron de realizar sus aportes establecidos en 2022.

Con respecto a las decisiones financieras, los ingresos en efectivo representan el 36% de los ingresos totales en 2022 y el 32% en 2021. Estos ingresos provienen de la obtención de préstamos recibidos de entidades relacionadas y pasivos financieros. Este aumento se debe a una mayor dependencia del financiamiento externo para formar el capital de trabajo y varios fines.

Concluyendo, a pesar de que el flujo de ingresos en relación al efectivo por medio de la gestión financiera referente a las decisiones operativas, de inversión y financieras ha disminuido debido a la reducción de ventas y al cierre de farmacias, un flujo de caja insuficiente se valora como una señal de gestión financiera deficiente.

**Tabla 4.3***Análisis de flujo de efectivo de egresos- empresa Grupo Sias S.A.C*

<b>Decisiones</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Operativas	S/.1,203,697.00	48	S/. 1,612,189.00	50
Inversión	S/.368,021.00	15	S/. 315,321.00	10
Financieras	S/.925,697.00	37	S/. 1,289,333.00	40
<b>Total, ingresos</b>	<b>S/.2,497,415.00</b>	<b>100</b>	<b>S/. 3,216,843.00</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia - EFE de los Periodos 2021-2022 Grupo Sias S.A.C***Interpretación.**

La tabla (4.3) detalla los egresos procedentes de la gestión financiera. Las decisiones operativas representan el 48% del egreso total de efectivo en 2022 una disminución del 2% en comparación con el 50% en 2021. Estos egresos incluyen remuneración a los trabajadores, pagos a proveedores, pagos a tributos y otros. La disminución en 2022 se atribuye a pagos de las CTS, tributos, equipamiento de oficina y consultoría para el plan de operaciones post Covid.

Durante 2022, las decisiones de inversión representaron el 15% del total de egresos en efectivo, un aumento del 5% en comparación con el 10% en 2021. Estos egresos se destinaron a la compra de inmuebles, maquinaria, equipo y activos intangibles. Los gastos aumentan porque la empresa ha adquirido un nuevo local, se obtuvo una camioneta, también la compra de un software.

En lo que respecta a las decisiones financieras, estos egresos representaron el 37% del total en 2022, una disminución del 3% en comparación con el 40% en 2021. Estos egresos incluyen pagos de préstamos a entidades relacionadas, pasivos financieros, arrendamientos e intereses. La disminución se debe a una reducción en los pagos de préstamos e intereses y a una disminución en los pagos de arrendamiento debido al cierre de farmacias.

En conclusión, los egresos relacionados con el flujo de caja demuestran que la entidad ha podido cancelar sus obligaciones regularmente a corto plazo con empleados y proveedores. Además, la entidad ha decidido gastar en activos para asegurar el crecimiento y los resultados a medio y largo plazo. Esto ha tenido un impacto en los resultados financieros, manteniendo poca estabilidad y generando resultados que no permiten el retorno del capital invertido en los plazos esperados. Por lo tanto, se determinó el manejo de los egresos se relacionada con las decisiones operativas, financieras y de inversión es inadecuada.

**Tabla 4.4**

*Rentabilidad sobre ventas (ROS), empresa Grupo Sias SAC*

Dimensión	Indicador	Fórmula	2022	2021
<b>Rentabilidad sobre ventas(ROS)</b>	Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta/ ventas	16%	21%
	Margen neto de Utilidad	Utilidad después de impuestos / ventas	16%	15%
	Margen operacional	Utilidad operacional / ventas	12%	16%

**Fuente:** *Elaboración propia - EFE de los Periodos 2021-2022 Grupo Sias S.A.C*

**Interpretación:**

En esta tabla (4.4), se puede observar las respuestas del desarrollo de la rentabilidad sobre ventas (ROS) que es una de nuestras dimensiones, empezando por el indicador margen bruto de utilidad el cual evidencia que la entidad en el periodo 2021 obtuvo un 21% y en el transcurso del periodo 2022 bajó a 16% de las ganancias en relación a las ventas. Los Estados Financieros ayudaron a comprobar que los beneficios resultantes de las ventas han tenido una disminución en el periodo 2022 por motivos de externos a la empresa.

En relación al indicador margen neto de utilidad se determinó, que en el periodo 2021, el margen de utilidad era de 15% y en el periodo 2022 aumento a 16%. Por medio de los Estados financieros se comprobó que el aumento del margen de utilidad neta es generado por la disminución de los gastos operativos, de administración y capital humano.

Por medio del indicador margen operacional en el periodo 2021 alcanzo un 16% y en todo el periodo 2022 bajo al 12%, el motivo fue la reducción de ingresos generado por las ventas del periodo 2022 y pagos que hacen para lograr los beneficios.

Por último, el (ROS) que es la rentabilidad sobre ventas se comprobó que es limitado. Cabe resaltar que la empresa no presenta una gestión financiera ideal, por lo que lo que el ROS es bajo pero manejable.

**Tabla 4.5**

*Rentabilidad del activo (ROA), empresa Grupo Sias SAC*

<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Rentabilidad Del Activo (ROA)</b>	Rentabilidad operacional sobre la inversión	Utilidad operacional / Total Activos	4 %	4 %
	Rentabilidad netasobre la inversión	Utilidad neta / Activo total	5 %	4 %

**Fuente:** *Elaboración propia - EFE de los Periodos 2021-2022 Grupo Sias S.A.C*

**Interpretación.**

En esta tabla (4.5), se muestra las respuestas del desarrollo para evaluar el (ROA) que es la rentabilidad del activo, estos evidencian que la rentabilidad operacional sobre la inversión, en el periodo 2021 era del 4 %; y durante el periodo

2022 era del 4%; los datos hallados muestran que la empresa no tiene estabilidad, en otras palabras, los estados financieros no se estarían manejando apropiadamente los gastos operacionales y los activos.

En relación a la rentabilidad neta sobre la inversión, en el periodo 2021 era del 4% y en el periodo 2022 se aumentó a un 5%. Se comprueba que en esos dos periodos los beneficios del ratio no ha obtenido los valores esperados, basándose en los estados financieros, impuestos e activos y gastos operacionales impuestos de financiación e activos.

Por último, el (ROA) que es la rentabilidad del activo, los hallazgos muestran que los valores del ratio son limitados pero manejables, posibilitando que la entidad llegue a trabajar con normalidad, se comprobó que la empresa ha manejado regularmente sus activos por medio de la gestión financiera, a pesar de la compleja situación del mercado que generó la COVID-19.

**Tabla 4.6**

*Rentabilidad del patrimonio (ROE), empresa Grupo Sias S.A.C*

<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Rentabilidad Del Patrimonio (ROE)</b>	Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta) / (Patrimonio neto)	11 %	8 %
	Rentabilidad Operacional sobre el patrimonio	Utilidad antes de los impuestos/ Patrimonio neto	15 %	11 %

**Fuente:** *Elaboración propia - EFE de los Periodos 2021-2022 Grupo Sias S.A.C*

### **Interpretación.**

En esta tabla (4.6), se muestra las respuestas del desarrollo de los valores del (ROE) que es la dimensión de rentabilidad del patrimonio, los hallazgos evidencian que en el periodo 2021 era del 8% y durante el periodo 2022 aumento a 11%. Los datos muestran que tanto los socios como los accionistas desean un

mayor aumento del ratio para que continúen desembolsando dinero en la empresa para que de esta manera puedan demostrar seguridad y viabilidad en todo el mercado.

En relación al indicador rentabilidad operacional sobre el patrimonio este manifiesta que durante el periodo 2021 era del 11% y en el periodo 2022 se subió hasta 15%. Los resultados reflejan que la rentabilidad que consiguen los socios o accionistas por la invertir en la empresa alcanza un 15% sin tomar en cuenta los de tributos y egresos financieros.

En cuanto, al (ROE), los valores hallados son debido a una gestión financiera ineficiente, el ratio muestra que hay un porción favorable de ganancias, sin embargo, no son los niveles esperados por la situación del mercado en ese periodo.

**Tabla 4.7**

*Entrevista al área de contabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C*

<b>Nº</b>	<b>ITEM</b>	<b>RESPUESTA</b>
1	¿La empresa tiene un modelo de gestión financiera?	Por el momento no se cuenta con uno
2	¿Piensa que un modelo de gestión financiera mejoraría la situación económica de la empresa?	Sí, creo que sí. Esto permitiría a la administración tener un mejor control de las operaciones y recursos de la empresa.
3	¿La empresa tiene un sistema contable que proporciona información actualizada y confiable?	Sí, utilizamos un sistema contable computarizado, pero no siempre está actualizado
4	¿Están todas las operaciones de la empresa debidamente registradas?	Casi siempre. A veces hay algunos problemas que causan un ligero retraso en el registro de las operaciones, ya sea por la documentación de respaldo que no llega a tiempo, porque otras oficinas no generan sus informes a tiempo, entre otros.
5	¿Se genera regularmente la información mínima necesaria para tomar decisiones y se tienen indicadores de gestión financiera?	Sí, se generan informes quincenales sobre ingresos y gastos que permiten reorganizar ciertas actividades y tomar decisiones orientadas a lograr los resultados esperados.

---

6	¿Con que regularidad se revisan los estados financieros de la empresa?	Se revisan mensualmente
7	¿Con que regularidad se realizan los flujos de caja en la empresa?	Se realizan diariamente para tener un mejor control de los ingresos y gastos de la empresa.
8	¿Cree que los indicadores financieros permitirán tomar decisiones adecuadas a la administración?	Sí, a través de estos se puede apreciar la situación financiera de la empresa, y también son útiles para la toma de decisiones.
9	¿Cree que la estructura interna de la empresa es adecuada?	En los años de existencia de la empresa, ha crecido y también lo ha hecho el volumen de sus operaciones. Por eso, creo que es hora de implementar algunas áreas u oficinas adicionales que contribuyan a un mejor funcionamiento y organización de la empresa.

---

**Nota.** Entrevista realizada a la contadora de la empresa Grupo Sias S.A.C. – Chimbote, periodo 2021-2022.

### **Comentario.**

A partir de la entrevista con la contadora de la empresa Grupo Sias S.A.C, se desprende que la empresa no utiliza un modelo financiero que permita un mejor control y gestión de sus activos financieros. Sin embargo, son conscientes de que la implementación de un modelo de gestión financiera podría mejorar la situación financiera de la empresa al permitir un mejor control de las operaciones y recursos.

En cuanto a la contabilidad, la empresa cuenta con un sistema contable computarizado, aunque no siempre está actualizado debido a varios inconvenientes que pueden causar retrasos en el registro de las operaciones.

La contadora también mencionó que se generan informes quincenales sobre ingresos y gastos, que permiten reorganizar ciertas actividades y tomar decisiones orientadas a alcanzar los resultados esperados.

Los estados financieros se revisan mensualmente y se realizan flujos de caja diarios para tener un mejor control de los ingresos y gastos de la empresa. Finalmente, indicaron que los indicadores financieros son útiles para tomar decisiones adecuadas, ya que proporcionan información sobre la situación financiera de la empresa y apoyan el proceso de toma de decisiones.

**Tabla 4.8***Comparativa con otras entidades del mismo rubro*

DIMENSIÓN	FÓRMULA	EMPRESAS		
		Grupo Sias S.A.C.	FARMACIA KEYLA	TRUFARMA S.A.C.
Rentabilidad del Activo (ROA)	Utilidad Neta/Activo Total	5%	14%	36%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Utilidad Neta/Patrimoni o Neto	11%	21.16%	65%

**Fuente:** Ratios extraídos de la tesis “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Farmacia Keyla, período 2018-2019” y “Propuesta de mejora en la gestión financiera para aumentar la rentabilidad de una empresa farmacéutica, Trujillo 2023”.

### Interpretación

En la tabla 4.8 se evidencia que la gestión financiera a influido de manera negativa en la entidad, se demuestra dado que los resultados de nuestros índices de rentabilidad son bajos, sin embargo, empresas de la misma actividad generaran índices de rentabilidad mucho mayores a la nuestra, por lo que se concluye que la rentabilidad de nuestra empresa es insuficiente.

## Comprobación de la hipótesis

En este trabajo de investigación, se tuvo como hipótesis: La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022

Después de analizar los resultados de la investigación, se pudo afirmar que la gestión financiera si incide en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC la cual, se detalló en la tabla 4.2, donde se encontró que los ingresos de la gestión financiera basados en las decisiones operativas en el 2021, fue del 59% y en el 2022 fue del 58 %, es decir que, en el periodo 2022, hubo una disminución, que fue ocasionada por el cierre de farmacias. Con respecto a las decisiones de inversión durante el año 2022 fueron de 7% y en 2021 fue de 9%, la caída se debió a que los accionistas dejaron de realizar sus aportes establecidos en 2022. Sobre las decisiones financieras, en el año 2022 fueron de 36% y durante el año 2021 es de 32%. Este aumento se debe a una mayor dependencia del financiamiento externo para formar capital de trabajo y otros fines Concluyendo, a pesar de que el flujo de ingresos en relación al efectivo por medio de la gestión financiera referente a las decisiones operativas, de inversión y financieras ha disminuido debido a la reducción de ventas y al cierre de farmacias, un flujo de caja insuficiente se valora como una señal de gestión financiera deficiente.

Por otro lado, en la tabla 4.3, se evidencio, los egresos relacionados con el flujo de caja demuestran que la entidad ha podido cancelar sus obligaciones regularmente a corto plazo con empleados y proveedores. Además, la entidad ha decidido gastar en activos para asegurar el crecimiento y los resultados a medio y largo plazo. Esto ha tenido un impacto en los resultados financieros, manteniendo poca estabilidad y generando resultados que no permiten el retorno del capital invertido en los plazos esperados. Por lo tanto, se determinó el manejo de los egresos relacionada con las decisiones operativas, financieras y de inversión es inadecuada.

Igualmente lo visto en la tabla 4.4, se pudo observar las respuestas del desarrollo del indicador rentabilidad sobre ventanas (ROS), empezando por el indicador margen bruto de utilidad el cual evidencia que la empresa en el periodo 2021 obtuvo un 21% y en el transcurso del periodo 2022 bajó a 16% de las ganancias en relación a las ventas. Los Estados Financieros ayudaron a

comprobar que los beneficios resultantes de las ventas han tenido una disminución en el periodo 2022 por motivos de externos a la empresa. Por último, el (ROS) que es la rentabilidad sobre ventas se comprobó que es limitado. Cabe resaltar que la empresa no presenta una gestión financiera ideal, por lo que lo que el ROS es bajo pero manejable.

A su vez en la tabla 4.5 se muestra las respuestas del desarrollo para evaluar el indicador (ROA) que es la rentabilidad del activo, los hallazgos muestran que los valores del ratio son limitados pero manejables, posibilitando que la entidad llegue a trabajar con normalidad, se comprobó que la empresa ha manejado regularmente sus activos por medio de la gestión financiera, a pesar de la compleja situación del mercado que generó la COVID-19.

Finalmente, en la tabla 4.6 sobre el indicador al (ROE), los valores hallados son debido a una gestión financiera ineficiente, el ratio muestra que hay una porción favorable de ganancias, sin embargo, no son los niveles esperados por la situación del mercado en ese periodo. Por tanto, se declara que la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa para el desarrollo de la presente investigación incidió de manera negativa, por lo que, se aceptó la hipótesis de investigación y se rechaza la hipótesis nula.

## V. DISCUSIÓN

Con respecto al primer objetivo específico Analizar la incidencia de las decisiones operativas en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022. Los resultados de las tablas 4.4, 4.5 y 4.6, se observó que la rentabilidad operacional por medio del indicador margen operacional en el periodo 2021 alcanzo un 16% y en todo el periodo 2022 bajo al 12%, el motivo fue la reducción de ingresos generado por las ventas del periodo 2022 y pagos que hacen para lograr los beneficios. Asimismo, en la rentabilidad operacional sobre la inversión, en el periodo 2021 era del 4 %; y durante el periodo 2022 era del 4%; los datos hallados muestran que la empresa tiene estabilidad, en otras palabras, los estados financieros estarían manejando apropiadamente los gastos operacionales y los activos. Y por último en relación al indicador rentabilidad operacional sobre el patrimonio este indica que durante el periodo 2021 era del 11% y en el periodo 2022 se subió hasta 15%. Estos valores reflejan que la rentabilidad que consiguen los socios o accionistas por la invertir en la empresa alcanza un 10% sin tomar en cuenta los de tributos y egresos financieros.

Estos resultados, se fundamentan por las bases teóricas de Kebede et al. (2021) donde señalan que las decisiones operativas, en las empresas, tanto pequeñas como grandes, llevan a cabo acciones empresariales que están vinculadas a la gestión de operaciones. Estas incluyen procesos de primera línea como la gestión de ventas y la cobranza de créditos por ventas, entre otros, que contribuyen a generar rentabilidad.

Del mismo modo, respecto a las decisiones operativas, se observó que las decisiones operativas tomadas por la empresa Grupo Sias SAC en relación con las ventas y la gestión de cobranza a terceros fueron deficientes, lo que conlleva a irregularidades en la disposición de efectivo para pagar obligaciones a corto plazo. Un estudio realizado por Espinoza (2021), quien en su estudio titulado para encontrar el vínculo entre rentabilidad y gestión financiera de Inforday S.A.C en el transcurso del COVID 19 en la ciudad de Lima, los resultados del estudio mostraron una discrepancia en que la empresa exhibe una gestión financiera efectiva en sus operaciones, lo que resultó en una mayor rentabilidad durante el

periodo evaluado. De esto, se puede inferir que una decisión operativa acertada en relación con las ventas puede incrementar el margen de beneficio neto de las mismas. Esto, a su vez, permite a la empresa cumplir con sus obligaciones a corto plazo y garantiza su sostenibilidad en los años venideros.

Sin embargo, lo que corresponde al segundo objetivo, Comprobar la incidencia de las decisiones de inversión en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022. Los resultados de la tabla 4.2, 4.3 y 4.5, sobre las decisiones de inversión, los ingresos en efectivo generados en 2022 representan el 7% de los ingresos totales y en 2021 fue de 9%, mientras que los ingresos disminuyen en 2 puntos porcentuales, estos ingresos provienen de contribuciones de socios y accionistas, intereses y ventas de equipos y muebles, así como la venta de un vehículo debido al cierre de farmacia. La caída se debió a que los accionistas dejaron de realizar sus aportes establecidos en 2022. Asimismo, las decisiones de inversión representaron el 15% del total de egresos en efectivo, un aumento del 5% en comparación con el 10% en 2021. Estos egresos se destinaron a la compra de inmuebles, maquinaria, equipo y activos intangibles. Los gastos aumentan porque la empresa ha adquirido un nuevo local, se obtuvo una camioneta, también la compra de un software. Y, por último, en relación al indicador de rentabilidad neta sobre la inversión, en el periodo 2021 era del 4% y en el periodo 2022 se aumentó a un 5%. Se comprueba que en esos dos periodos los beneficios del ratio no ha obtenido los valores esperados, basándose en los estados financieros, impuestos e activos y gastos operacionales impuestos de financiación e activos.

Estos hallazgos se justifican por las bases teóricas de Toxopeus y Polzin (2021), nos menciona que estas actividades se refieren a los bienes y recursos esenciales para el funcionamiento de las empresas; pueden realizarse mediante el, caja y bancos, aporte de capital de trabajo, inversiones tecnológicas, terrenos, maquinaria, entre otros. En relación con las decisiones de inversión, se observó una concordancia con lo mencionado anteriormente. Se examinaron las actividades de inversión en la empresa y se constató que se llevó a cabo la gestión de inversión, resultando en la adquisición de propiedades, plantas y equipos. Se espera que esta inversión produzca rentabilidad a medio o largo

plazo. No obstante, durante el año 2022, los inversores redujeron sus contribuciones en comparación con el año anterior debido a la incertidumbre del mercado. En la investigación realizada por Farro (2018), quien menciona en su tesis titulada la gestión financiera y rentabilidad, realizada en Chiclayo – Pimentel. Los resultados del estudio mostraron discrepancias en que las inversiones pueden generar ganancias a medio o largo plazo. Además, se observó que los altos rendimientos de la empresa atraen a los inversores, aunque estos pueden retirarse si no se garantiza la estabilidad. Por lo tanto, se puede deducir que las actividades de inversión representan desembolsos de capital que se espera que proporcionen beneficios futuros para la empresa, aunque la tasa de crecimiento a corto plazo no puede ser precisada.

Con respecto al tercer objetivo específico, Demostrar la incidencia de las decisiones financieras en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022, los resultados de las tablas 4.2 y 4.3, con respecto a las decisiones financieras, los ingresos en efectivo representan el 36% de los ingresos totales en 2022 y el 32% en 2021. Estos ingresos provienen de la obtención de pasivos financieros y préstamos recibidos de entidades relacionadas. Este aumento se debe a una mayor dependencia del financiamiento externo para formar capital de trabajo y otros fines. Referente a los egresos en las decisiones financieras estos representaron el 37% del total en 2022, una disminución del 3% en comparación con el 40% en 2021. Estos egresos incluyen pagos de préstamos a entidades relacionadas, pasivos financieros, arrendamientos e intereses. La disminución se debe a una reducción en los pagos de préstamos e intereses y a una disminución en los pagos de arrendamiento debido al cierre de farmacias.

Y, esos resultados se basan por las bases teóricas de Kim y Park (2021) nos menciona, las decisiones financieras involucran las necesidades de la empresa, considerando su capacidad estructural y sus políticas, requieren la elección de financiamientos que se alineen con la inversión en capital de trabajo o financiamiento a través de capital propio o entidades financieras, y que estos produzcan rentabilidad en un período específico. En lo que respecta a las decisiones financieras, se observó una discrepancia con lo mencionado

anteriormente. Se examinaron las decisiones financieras en la empresa Grupo Sias SAC y se evidenció que no hay un manejo adecuado del financiamiento de la empresa, ya que se enfocó mucho en el financiamiento externo por consecuencia aumentaron los intereses y obligaciones.

Por último, nuestro objetivo general: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022; se comprueba luego de analizar los estados financieros, facilitando reconocer la rentabilidad de la empresa en concordancia con sus decisiones operativas, financieras y de inversión. Asimismo, se prueba la hipótesis: La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022, por lo que se podrá calcular los aspectos financieros y económicos, consiguiendo obtener el estado real de la empresa y poder reconocer las dificultades que perjudican la rentabilidad, para poder mejorar el uso de los recursos.

## VI. CONCLUSIONES

1. Se analizó la incidencia de las decisiones operativas en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C., Chimbote-2022, de la tabla 4.2, 4.3 y 4.4, mediante la elaboración del flujo de efectivo, se concluye que, no se está manejando de manera eficiente los recursos de la empresa, por lo que hubo una caída en las ventas y el cierre de farmacias en 2022; hay un mal manejo de los pagos menores en la compensación por tiempo de servicio a los trabajadores, tributos, equipamiento de oficina y consultoría para el plan de operaciones post Covid, tampoco hubo una planeación contra factores externos que llegaron a influir en los ingresos de la empresa; estos inconvenientes en las decisiones operativas generaron pérdidas a la empresa, tales como: una disminución de sus ingresos producto de sus ventas, por lo que la rentabilidad de la empresa tuvo una caída en el periodo 2022.
2. Se comprobó la incidencia de las decisiones de inversión en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C., Chimbote-2022, según tabla 4.2, 4.3 y 4.5, mediante la elaboración del flujo de efectivo; se determinó que, hubo disminución de los ingresos que provienen de contribuciones de socios y accionistas, intereses y ventas de equipos y muebles, también egresos que no se manejan adecuadamente como la compra de inmuebles, maquinaria, equipo y activos intangibles, esto produjo que los gastos hayan aumentado porque la empresa ha adquirido un nuevo local, se obtuvo una camioneta, también la compra de un software, además los datos hallados muestran que no se estarían manejando apropiadamente los gastos operacionales y los activos por lo que la empresa no tiene estabilidad, generando problemas a la empresa por lo que los accionistas dejaron de realizar sus aportes en el último periodo, además de no haber obtenido los valores esperados, basándose en los estados financieros, los activos e impuestos y gastos operacionales activos e impuestos de financiación, incidiendo de manera negativa en la rentabilidad de la empresa Grupo SIAS S.A.C en el periodo 2022.

3. De igual modo, se demostró la incidencia de las decisiones financieras en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C., Chimbote-2022, de la tabla 4.2 y 4.3, mediante la elaboración del flujo de efectivo, concluyendo que no hay un manejo adecuado del financiamiento de la empresa, esto genero una mayor dependencia del financiamiento externo para formar capital de trabajo y otros fines, de la misma forma los pagos de préstamos a entidades relacionadas, pasivos financieros, arrendamientos e intereses, estos problemas en las decisiones financieras generaron que la empresa tuviera una reducción en los pagos de préstamos e intereses, y por consiguiente al cierre de farmacias para poder disminuir el pago de arrendamiento que estas le generaban.
  
4. Por consiguiente, determinamos la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C., Chimbote-2022, como se evidencia en las tablas 4.2, 4.3 y 4.4, de la elaboración del flujo de efectivo, se verifico las deficiencias en las decisiones operativas, de inversión y financieras, el mal manejo de los recursos de la empresa, mala gestión de los gastos y la dependencia del financiamiento con terceros; concluyendo de lo descrito en los párrafos anteriores que la mala gestión financiera a mermado la rentabilidad de la empresa farmacéutica Grupo SIAS S.A.C., como se pudo constatar en las tablas 4.5 y 4.6, mostrando márgenes de rentabilidad insuficientes para el periodo 2022, como son: margen de utilidad del ROA de 4%-5%, margen de utilidad del ROE de 11%-15% y finalmente con la tabla 4.7 de la entrevista a la contadora de la empresa podemos apreciar que no emplea un modelo financiero, el cual proporcione un mejor control y dirección del activo económico financiero del ente.

## VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la contadora de la empresa Grupo Sias SAC, efectúe un estudio mensual sobre la eficiencia de la empresa, en particular en relación a la liquidez requerida para cumplir con sus responsabilidades y compromisos. Este análisis debe basarse en las proyecciones de los Estados Financieros y evaluar los objetivos y necesidades que la empresa pretende alcanzar, con el fin de cubrir las necesidades de capital de trabajo para su funcionamiento regular.
2. Al Gerente de Grupo Sias SAC se le sugiere que desarrolle un plan de acción para monitorear las decisiones de inversión y aplicar medidas correctivas para evitar el riesgo de incumplimiento de ingresos provenientes de aportes de socios y accionistas. Además, se sugiere al responsable del área contable que elabore un Manual de procedimientos para registrar las inversiones y contabilizar los rendimientos financieros.
3. Es esencial conocer la situación financiera para el éxito de la empresa, por lo que se recomienda a la contadora desarrolle una metodología financiera para identificar y resolver las deficiencias emergentes en Grupo Sias SAC, asegurándose de que se controlen a tiempo para evitar pérdidas que afecten la estabilidad de la empresa.
4. Se recomienda al Gerente General y a la Contadora que, como parte de la implementación de políticas que guíen la economía financiera de la empresa, elaboren un Modelo de Gestión Financiera. Este modelo debe incluir estrategias que incorporen diversas tácticas para mejorar los procedimientos internos y lograr eficacia y eficiencia en la obtención de las metas organizacionales, con el objetivo de optimizar la gestión y generar mayor rentabilidad en la empresa.

## REFERENCIAS

- Baraybar Correa, C. d. R. (2018). Gestión financiera y rentabilidad en agencias de viaje, Distrito de San Isidro, 2018. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/58337>
- Carrillo, X. (2021). Gestión financiera y administración de riesgos: Portafolios de inversión, financiamiento, riesgos financieros y riesgos operativos. *Estudios De La Gestión*, (9), 8-9. <https://www.proquest.com/scholarly-journals/gestión-financiera-y-administración-de-riesgos/docview/2492667273/se-2>
- Espinoza, O. (2020). *Facultad de ciencias empresariales escuela profesional de contabilidad*.
- Falzon, J., & Vella, J. (2021). European banks and risk management: Did the 2008 financial crisis have any impact? *Journal of Risk Management in Financial*
- Farro, P. (2018). *Mejorar la rentabilidad en la empresa*. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5524>
- Fernando, C. T. (2022). Caracterización de la gestión financiera para las empresas del sector de construcción del municipio de san gil, santander, colombia. [Characterization of financial management for companies in the construction sector of the municipality of San Gil, Santander, Colombia] *Activos*, 20(1), 109-133. doi:<https://doi.org/10.15332/25005278.7869>
- Frey, G. , Charnley, S., & Makala, J. (2021). Economic viability of community-based forest management for certified timber production in southeastern Tanzania. *World Development*, 144. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2021.105491>
- Gómez, W. ., & Rodríguez, Ángela . (2023). Modelo de control de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES sector

calzado. SCIÉENDO, 26(2),

145-148.

<https://doi.org/10.17268/sciendo.2023.020>

Hernández, S., Fernández, C. , Baptista, L.(2018). Metodología de la Investigación. México.:[https://www.esup.edu.pe/\\_descargas/\\_dep\\_investigación/ Metodología %20de%20la% 20investigaci% C3%B3n%205 ta%20Edici%C3%B3n.pdf](https://www.esup.edu.pe/_descargas/_dep_investigación/ Metodología %20de%20la% 20investigaci% C3%B3n%205 ta%20Edici%C3%B3n.pdf)

Howard, D. (2018). “Moving from transactional government to enablement” in Indigenous service delivery: The era of New Public Management, service innovation and urban Aboriginal community development. *Australian Journal of Social Issues*, 53(3), 262–282. <https://doi.org/10.1002/ajs4.53>

Islam, M. , Afrin, S., Tarek, M., & Rahman, M. (2021). Reliability and financial feasibility assessment of a community rainwater harvesting system considering precipitation variability due to climate change. *Journal of Environmental Management*, 289. <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2021.112507>

Jazmín, M. & Poémape, M. (2020). *Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidadde los fabricantes mypes de calzado de comas 2020.*

Kebede, J., Naranpanawa, A., & Selvanathan, S. (2021). Financial inclusion: Measures and applications to Africa. *Economic Analysis and Policy*, 70, 365–379. <https://doi.org/10.1016/j.eap.2021.03.008>

Kwak, E., & Grable, J.(2021). Conceptualizing the use of the term financial risk by non- academics and academics using twitter messages and ScienceDirect paper abstracts. *Social Network Analysis and Mining*, 11(1). <https://doi.org/10.1007/s13278-020-00709-9>

La gestión financiera de las empresas en la actualidad. (2021, Feb 22). El Pais. <https://www.proquest.com/newspapers/la-gestión-financiera-de-las-empresas-en/docview/2491836028/se-2>

Landazury, J., Mina, J., & Bonilla, J. (2020). Análisis de la gestión financiera como aporte a la productividad, en PYMES industriales colombianas (2015-2019), 1–83.

[https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/4928/análisis de la gestión financiera.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/4928/análisis%20de%20la%20gestión%20financiera.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Leon, A. G. (2023). Propuesta de mejora en la gestión financiera para aumentar la rentabilidad de una empresa farmacéutica, Trujillo 2023. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/33408>

León Choquetocro, R. V., & Teves Zapana, L. A. (2022). Gestión financiera y rentabilidad en la empresa Cosei S.R.L., Arequipa, 2020. <http://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/633>.

Markovits, R. (2020). *Welfare economics and second-best theory: A distortion-analysis protocol for economic-efficiency prediction. Welfare Economics and Second-Best Theory: A Distortion-Analysis Protocol for Economic-Efficiency Prediction*. University of Texas School of Law, Austin, TX, United States: Springer International Publishing. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-43360-4>

Martin, F. & Reyes, G. (2020). Desafíos y nuevos escenarios gerenciales como parte de la herencia del Covid-19 2020, 2020. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/290/29063559019/html/index.html>

McIntosh, M., Waddock, S., & Kell, G. (2017). Learning to talk: Corporate citizenship and the development of the UN global compact. Learning To Talk: Corporate Citizenship and the Development of the UN Global Compact. Waikato Management School, University of Waikato, New Zealand: Taylor and Francis. <https://doi.org/10.4324/9781351281164>

Niyibitegeka, F., Riewpaiboon, A., Youngkong, S., & Thavorncharoensap, M. (2021). Economic burden of childhood diarrhea in Burundi. *Global Health Research and Policy*, 6(1). <https://doi.org/10.1186/s41256-021-00194-3>

Niyibitegeka, F., Riewpaiboon, A., Youngkong, S., & Thavorncharoensap, M. (2021). Economic burden of childhood diarrhea in Burundi. *Global Health Research and Policy*, 6(1). <https://doi.org/10.1186/s41256-021-00194-3>

- Oglietti, G., & Páez, C. (2020). La rentabilidad de la banca en América Latina, 2020. <https://clif.in/2020/08/20/la-rentabilidad-de-la-banca-en-america-latina/2020>
- PINDAV. (2020, Nov 13). Gestión de finanzas, el camino para promover la innovación empresarial: Esta es una tendencia que está en aumento y promueve el crecimiento a través de nuevos negocios y soluciones. El Tiempo. <https://www.proquest.com/newspapers/gestión-de-finanzas-el-camino-para-promover-la/docview/2459984587/se-2>
- Rivera-Godoy, J. (2021). Gestión financiera de la pyme manufacturera de productos lácteos en Colombia (2014- 2019). [Financial management of the sme manufacturing dairy products in Colombia (2014-2019)] *Revista Estrategia Organizacional*, 10(2) doi:<https://doi.org/10.22490/25392786.4960>
- Roberto, G. , & García, M. (2018). Gestión para Resultados en el Desarrollo en Gobiernos Subnacionales (BID/INDES), 2018. <https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/rsu-programa-curso-gestion-para-resultados-gobiernos-subnacionales.pdf>
- Rodríguez, F. & Yauri, C.(2018). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresalucho tours S.R.L. – Huaraz, Periodo 2018.*
- Sinha, A., Mishra, S., Sharif, A., & Yarovaya, L. (2021). Does green financing help to improve environmental & social responsibility? Designing SDG framework through advanced quantile modelling. *Journal of Environmental Management*, 292. <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2021.112751>
- Siregar, A. , Pitriyan, P., Hardiawan, D., Zambrano, P., & Mathisen, R. (2021). The financing need of equitable provision of paid maternal leave in the informal sector in Indonesia: a comparison of estimation methods. *International Journal for Equity in Health*, 20(1). <https://doi.org/10.1186/s12939-021-01431-4>
- Topalić, J., Mučenski, V., Savić, D., Velkovski, T., Peško, I., & Tomaš, L. (2021). Risk assessment model for planning and design processes of wastewater

- treatment plants. *Periodica Polytechnica Civil Engineering*, 65(1), 181–190.  
<https://doi.org/10.3311/PPci.16740>
- Toxopeus, H., & Polzin, F. (2021). Reviewing financing barriers and strategies for urban nature-based solutions. *Journal of Environmental Management*, 289.  
<https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2021.112371>
- Trujillo Soberanes, L., Noriega Gómez, M. G. J., & Flores Castillo, L. A. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 17(32), 1-17. ISSN: 1900-5016.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=409668434009>
- Urbina Mallma, S. D. (2022). gestión financiera y rentabilidad en la financiera proempresa s.a. en el periodo 2020.  
<https://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/538>
- Valle, N. (2020). Financial Planning A Key Tool For Achieving Business Objecti-, 160–166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Weber, M. (2017). General economic history. General Economic History. Taylor and Francis. <https://doi.org/10.4324/9780203790991>
- Yost, E., Kizildag, M., & Ridderstaat, J. (2021). Financial recovery strategies for restaurants during COVID-19: Evidence from the US restaurant industry. *Journal of Hospitality and Tourism Management*, 47, 408–412.  
<https://doi.org/10.1016/j.jhtm.2021.04.012>

## ANEXOS

### Anexo 1.

#### Matriz de operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición	Instrumento
Gestión financiera	La Gestión financiera o Administración financiera es un subsistema del cual dependerán las decisiones operacionales, comerciales y de gestión de talento humano (recursos de personal). Asimismo, es comparable con un flujo de recursos económicos que recorre en su trayectoria una organización: la recuperación de la inversión (corto plazo) y recuperación de los bienes inmovilizados (largo plazo) (Islam, y Rahman, 2021)	La variable gestión financiera, será abordada por la técnica de análisis documental, utilizando como instrumento guías de análisis documental, permitirá obtener información necesaria para realizar las operaciones y determinar las diferentes decisiones financieras que se apliquen durante cierto periodo de tiempo.	Decisiones operativas	<b>Decisiones operativas</b> Procedimiento del control del efectivo Plazos de pago a proveedores Pago oportuno a empleados Impuestos pagados	Razón	Guía Análisis documental
			Decisiones de inversión	<b>Decisiones de inversión</b> Compra de propiedad planta y equipo Venta de propiedad planta y equipo Dividendos recibidos Intereses pagados		
			Decisiones financieras	<b>Decisiones financieras</b> Préstamos bancarios Préstamos hipotecarios Arrendamiento financiero Dividendos pagados		
	La rentabilidad es identificada	Para su análisis también		Utilidad bruta		

Rentabilidad	exclusivamente en los aspectos financiero contable de la realidad empresarial, es así que puede ser definido como el incremento patrimonial como resultado de un periodo reflejando así el desempeño de la empresa, es por ello que la rentabilidad logra maximizar los beneficios e incrementa el valor del capital (Howard, 2018).	se aplicará como instrumento las guías de análisis documental, y se analizarán la rentabilidad de ventas, de activo y de patrimonio mediante indicadores y ratios e índices y determinará la solvencia económica de la empresa en cierto periodo de tiempo.	Rentabilidad sobre Ventas	Utilidad Operativa	
				Utilidad Neta	
			Rentabilidad del Activo	Rentabilidad operacional sobre la inversión	
				Rentabilidad neta sobre la inversión	
			Rentabilidad del Patrimonio	Rentabilidad sobre el patrimonio	
				Beneficio por acción (BPA)	

## ANEXO N° 2

Instrumento de recolección de datos

Ficha de análisis documental de Gestión financiera en la empresa

Grupo Sias SAC

Estado de Situación financiera del 2021 al 2022

<b>Indicadores</b>	Activo Corriente	Pasivo corriente	Inventarios	<b>Liquidez</b>
Actividades de operación				
Actividades de inversión				
Actividades de financiación				

**Guía de análisis documental**

Estado de Situación financiera del 2021 al 2022

<b>Indicadores</b>	Estado de resultados 2021	Estado de resultados 2022	<b>RENTABILIDAD %</b>
Rentabilidad sobre Ventas			
Rentabilidad del Activo			
Rentabilidad del Patrimonio			

### Guía de análisis documental

Estado de Situación financiera del 2021 al 2022

Decisiones	Flujo de efectivo 2021		Flujo de efectivo 2022		Utilidad %
	Ingresos	Egresos	Ingresos	Egresos	
Operativas					
Inversión					
Financieras					

## ANEXO N° 2.1

### Reporte de los Estados Financieros de los años 2021 y 2022.



**GRUPO SIAS SAC**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**[ EXPRESADO EN SOLES ]**

	2,021	%		2,021	%
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	80,000	1.03%	SOBREGIROS BANCARIOS	651,012	8.85%
INV YALOR RAZONABLE Y DISP PARA LA VTA	5,278		TRIB. CONTRAP. Y APORT. AL SIST	62,059	0.84%
CTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	3,010,949	40.93%	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAF	244,208	3.32%
CTAS POR COBRAR AL PERSONAL-AC Y DIRECT	694,962		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	686,563	9.33%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS	22,023	0.30%	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0	0.00%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPAC	0	0.00%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0.00%
EXISTENCIAS	2,077,284	28.23%	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	195,107	2.65%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5,890,495</b>	<b>80.06%</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,838,950</b>	<b>25.00%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES	0	0.00%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,784,267	24.25%
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO neto	1,389,903	18.83%	PROVISIONES	80,000	1.03%
INTANGIBLES	2,786		PASIVO DIFERIDO	17,067	0.23%
ACTIVO DIFERIDO	74,026				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,881,334</b>	<b>25.57%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,466,715</b>	<b>19.94%</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	2,015,172	27.33%
			CAPITAL ADICIONAL	175,367	2.38%
			EXCEDENTE DE REVALUACIÓN	0	0.00%
			RESERVAS	0	0.00%
			RESULTADO ACUMULADO	1,446,388	19.66%
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,636,926</b>	<b>49.43%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,357,210</b>	<b>100.00%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,357,210</b>	<b>100.00%</b>

  
 COLEGIADO Nº 117.700 DE LA LIBERTAD  
 C.P.C. Nataly Estrella Bocanegra Mashco  
 COLEGIATURA 006688

NATHALY BOCANEGRA MASHCO

  
 Maricelo Elvira Karina Carrano Soto  
 GERENTE GENERAL  
 GRUPO SIAS S.A.C.



**GRUPO SIAS SAC**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**  
**( EXPRESADO EN SOLES )**

	2,022	%		2,022	%
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	157,593	3.33%	SOBREGIROS BANCARIOS	0	0.00%
INV VALOR RAZONABLE Y DISP PARA LA VTA	5,278		TRIB. CONTRAP. Y APORT. AL SIST	104,192	2.20%
CTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	1,783,215	37.63%	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	1,802	0.04%
CTAS POR COBRAR AL PERSONAL-AC Y DIRECT	606,714		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	779,769	16.45%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS	0	0.00%	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	37,550	0.79%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPAC	0	0.00%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0.00%
EXISTENCIAS	603,298	12.73%	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	0	0.00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	31981	0.006748%			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,188,079</b>	<b>67.27%</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>923,313</b>	<b>19.48%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES	0	0.00%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,591,866	33.59%
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO neto	1,389,798	29.33%	PROVISIONES	0	0.00%
INTANGIBLES	2,786		PASIVO DIFERIDO	0	0.00%
ACTIVO DIFERIDO	38,556				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	119802		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,591,866</b>	<b>33.59%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,550,942</b>	<b>32.73%</b>			
			<b>PATRIMONIO</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,739,021</b>	<b>100.00%</b>	CAPITAL SOCIAL	2,015,172	42.52%
			CAPITAL ADICIONAL	0	0.00%
			EXCEDENTE DE REVALUACIÓN	0	0.00%
			RESERVAS	0	0.00%
			RESULTADO ACUMULADO	208,670	4.40%
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,223,842</b>	<b>46.93%</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,739,021</b>	<b>100.00%</b>

  
 COLEGIO COMERCIAL PROFESOR DE LA LIBERTAD  
 C.P.C. Nataly Estrella Bocanegra Mashco  
 COLEGIATURA 009688

NATHALY BOCANEGRA MASHCO

  
 Marielo Elías Karina Barrero Soto  
 GERENTE GENERAL  
 GRUPO SIAS S.A.C.

## ANEXO N° 2.2

Reporte de los Estados de Resultados de los años 2021 y 2022.



**GRUPO SIAS SAC**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021  
 ( EXPRESADO EN SOLES )

		REAL	
		2,021	%
INGRESOS POR SERVICIOS		1,922,259	100.00%
COSTOS POR VENTA		1,518,585	79.00%
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>403,674.39</b>	<b>21.00%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION		(81,500)	-4.24%
GASTOS DE VENTA		(58,956)	-3.07%
INGRESOS DIVERSOS		44,300	2.30%
	<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>307,518</b>	<b>16.00%</b>
GASTOS FINANCIEROS		(58,000)	-3.02%
OTROS INGRESOS		166,500	8.66%
OTROS GASTOS		(7,000)	-0.36%
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>409,018</b>	<b>21.28%</b>
DISTRIBUCIÓN LEGAL DE LA RENTA			0.00%
IMPUESTO RENTA 29.5%		(120,660)	-6.28%
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>288,358</b>	<b>15.00%</b>

  
 COLEGO DE PROFESORES DE LA LIBERTAD  
 C.P.C. Nataly Estrella Bocanegra Mashco  
 COLEGIATURA 006688

NATHALY BOCANEGRA MASHCO

  
 Maricielo Estrella Karina Ferrero Soto  
 GERENTE GENERAL  
 GRUPO SIAS S.A.C.



**GRUPO SIAS SAC**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022  
 ( EXPRESADO EN SOLES )

	REAL	
	2,022	%
INGRESOS POR SERVICIOS	1,508,090	100.00%
COSTOS POR VENTA	1,266,807	84.00%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>241,282.80</b>	<b>16.00%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(59,000)	-3.91%
GASTOS DE VENTA	(41,351)	-2.74%
INGRESOS DIVERSOS	40,100	2.66%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>181,032</b>	<b>12.00%</b>
GASTOS FINANCIEROS	(37,300)	-2.47%
OTROS INGRESOS	202,500	13.43%
OTROS GASTOS	(4,000)	-0.27%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>342,232</b>	<b>22.69%</b>
DISTRIBUCIÓN LEGAL DE LA RENTA		0.00%
IMPUESTO RENTA 29.5%	(100,958)	-6.69%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>241,273</b>	<b>16.00%</b>

  
 COLEGO COMERCIAL PUNTA DE LA LIBERTAD  
 C.P.C. Nataly Estrella Bocanegra Mashco  
 COLEGIATURA 006686

NATHALY BOCANEGRA MASHCO

  
 Maricela Elena Karina Barrano Solo  
 GERENTE GENERAL  
 GRUPO SIAS S.A.C.

## ANEXO N° 3

### Consentimiento Informado

Título de la investigación: “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022”

Investigador (es): Romero Villar Kevin André y Sernaqué Terry Luis Antonio.

#### Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022”, cuyo objetivo es determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C. 2022. Esta investigación es desarrollada por estudiantes (pre grado) de la carrera profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Chimbote, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Grupo Sias S.A.C. – Chimbote.

Describir el impacto del problema de la investigación.

¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC 2022?

#### Procedimiento

1. Se utilizará en la empresa procedimientos administrativos, en primer lugar, se obtuvo la aprobación de la administración a fin de permitir la entrada a los archivos de los informes financieros. La investigación se basó en ejecutar un análisis de la gestión financiera, en el cual se realizó un estudio de la problemática de la investigación, se formulan los objetivos y para sustentar la base científica, se ha realizado la indagación de información teórica y los antecedentes nacionales e internacionales, para obtener los resultados se recopiló los archivos contables de los dos últimos años (2021-2022), se extrajo la información del estado actual financiero y la rentabilidad de la empresa.

2. La información conseguida de los estados financieros se elaborará mediante estadística descriptiva utilizando Microsoft Excel, luego los resultados son presentados en tablas con el propósito de analizar y determinar adecuadamente el manejo financiero y el cierre de su contribución a las utilidades, condicionando la aceptación o rechazo de la hipótesis.

#### Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

#### Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

**Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

**Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

**Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con los Investigadores Romero Villar Kevin André y Sernaqué Terry Luis Antonio email: [kromerov@ucvirtual.edu.pe](mailto:kromerov@ucvirtual.edu.pe), [lsernaquet@ucvirtual.edu.pe](mailto:lsernaquet@ucvirtual.edu.pe) y docente asesor Aguilar Salinas Rafael Jacobo email: [raguilarsa@ucvirtual.edu.pe](mailto:raguilarsa@ucvirtual.edu.pe)

**Consentimiento**

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Bocanegra Mashco Nathaly



NATHALY BOCANEGRA MASHCO

**ANEXO N° 4**  
**Evaluación por juicio de expertos**  
**Experto N° 1**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración

**1. Datos generales del juez**

<b>Nombre del juez</b>	<b>Pérez De La Cruz, Nelly María</b>
<b>Grado profesional</b>	<b>Maestría ( ) Doctor ( X )</b>
<b>Área de formación académica</b>	<b>Clínica ( ) Social ( ) Educativa (X) Organizacional (X)</b>
<b>Áreas de experiencia profesional</b>	<b>Metodología y Finanzas</b>
<b>Institución donde labora</b>	<b>Universidad César Vallejo</b>
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área</b>	<b>2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia investigación psicométrica (si corresponde)</b>	

**2. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

**3. Datos de la escala**

<b>Nombre de la prueba</b>	<b>Guía de Análisis Documental</b>
<b>Autor(es)</b>	<b>Romero Villar Kevin André Sernaqué Terry Luis Antonio</b>

<b>Procedencia</b>	Chimbote
<b>Administración</b>	Individual
<b>Tiempo de aplicación</b>	10 min
<b>Ámbito de aplicación</b>	Al área de contabilidad

#### 4. Soporte teórico

<b>Escala/ÁREA</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Definición</b>
Contabilidad	Gestión Financiera	La Gestión financiera o Administración financiera es un subsistema del cual dependerán las decisiones operacionales, comerciales y de gestión de talento humano (recursos de personal). Asimismo, es comparable con un flujo de recursos económicos que recorre en su trayectoria una organización: la recuperación de la inversión (corto plazo) y recuperación de los bienes inmovilizados (largo plazo) (Islam, y Rahman, 2021)
Contabilidad	Rentabilidad	La rentabilidad es identificada exclusivamente en los aspectos financiero contable de la realidad empresarial, es así que puede ser definido como el incremento patrimonial como resultado de un periodo reflejando así el desempeño de la empresa, es por ello que la rentabilidad logra maximizar los beneficios e incrementa el valor del capital (Howard, 2018).

## 5. Presentación de instrumentos para el juez

A continuación, a usted la guía de análisis documental elaborado por los alumnos Romero Villar Kevin André y Sernaqué Terry Luis Antonio en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Alto nivel	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1. Deficiente
2. Aceptable
3. Bueno
4. Muy bueno

#### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Nelly María Pérez De la Cruz con DNI 32940849 Dra. en Administración N° CPC: N° 06-1127 de profesión Contadora desempeñado actualmente como Docente en la Universidad César Vallejo.

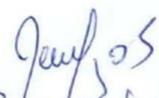
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos.

Guía de análisis documentario.

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

Guía de Pautas para jóvenes universitarios de la UCV - Chimbote	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO
1. Claridad			/	
2. Actualidad			/	
3. Intencionalidad			/	
4. Consistencia			/	
5. Coherencia			/	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Chimbote a los 20 días del mes de junio del dos mil veintitrés.

  
 Dra.: Pérez De la Cruz Nelly María  
 DNI: 32940849  
 Teléfono: 943004849  
 E-mail: nellyperez218@gmail.com

## Validación de la guía de análisis documental

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-25					REGULAR 2					BUENA					MUY BUENA					OBSERVACIONES
		0-21					26-46					51-71					76-96					
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACIÓN		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está elaborado de manera clara y precisa.																					100
2. ACTUALIDAD	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación.																					100
3. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación.																					100
4. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación.																					100
5. COHERENCIA	Tiene relación entre las variables e indicadores																					100

**INSTRUCCIONES:** Este instrumento, sirve para el EXPERTO EVALUADOR evaluar la pertinencia, eficacia del instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere a los diferentes enunciados.

Chimbote, 20 de junio de 2023

  
 Dra.: Pérez de la Cruz Nelly María  
 DNI: 32940840  
 Teléfono: 943004840  
 E-mail: nellyperez218@gmail.com

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Guía de Análisis Documental

**OBJETIVO:** Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC 2022.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** Pérez De la Cruz, Nelly María.

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:** Doctora.

**VALORACIÓN:** Marque con un aspa (x) de acuerdo a su criterio de valoración

Aprobado	Desaprobado
X	

*Nelly María Pérez De la Cruz*

0000 - 0001 - 6758 - 6980

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

### Contenido de los instrumentos

N°	DIMENSIONES / ITEMS	<sup>1</sup> Pertinencia		<sup>2</sup> Relevancia		<sup>3</sup> Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Decisiones operativas</b>							
1	Actividades de operación	X		X		X		
2	Actividades de inversión	X		X		X		
3	Actividades de financiamiento	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Decisiones de inversión</b>							
1	Rentabilidad sobre ventas	X		X		X		
2	Rentabilidad del activo	X		X		X		
3	Rentabilidad del patrimonio	X		X		X		
	<b>Dimensión 3: Decisiones financieras</b>							
1	Operación: ingresos y egresos	X		X		X		
2	Inversión: ingresos y egresos	X		X		X		
3	Financieras: ingresos y egresos	X		X		X		

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento demuestra suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [ X ] Aplicable después de corregir [ ] No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador. Dr. Pérez De La Cruz, Nelly María ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6758-6980>

Especialidad del validador: Finanzas

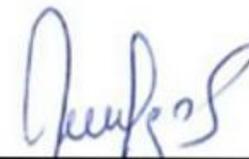
Junio 10, del 2023

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto

Orcid: <https://orcid.org/0000-0001-6758-6980>

**ANEXO N° 4**  
**Evaluación por juicio de expertos**  
**Experto N° 2**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración

**1. Datos generales del juez**

<b>Nombre del juez</b>	<b>Alatrística Liñán, Deyssy Melyssa</b>
<b>Grado profesional</b>	<b>Maestría ( ) Doctor ( )</b>
<b>Área de formación académica</b>	<b>Clínica ( ) Social ( ) Educativa (X) Organizacional (X)</b>
<b>Áreas de experiencia profesional</b>	<b>Gestión Pública</b>
<b>Institución donde labora</b>	<b>Universidad César Vallejo</b>
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área</b>	<b>2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia investigación psicométrica (si corresponde)</b>	

**2. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

**3. Datos de la escala**

<b>Nombre de la prueba</b>	<b>Guía de Análisis Documental</b>
<b>Autor(es)</b>	<b>Romero Villar Kevin André Sernaqué Terry Luis Antonio</b>

<b>Procedencia</b>	Chimbote
<b>Administración</b>	Individual
<b>Tiempo de aplicación</b>	10 min
<b>Ámbito de aplicación</b>	Al área de contabilidad

#### 4. Soporte teórico

<b>Escala/ÁREA</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Definición</b>
Contabilidad	Gestión Financiera	La Gestión financiera o Administración financiera es un subsistema del cual dependerán las decisiones operacionales, comerciales y de gestión de talento humano (recursos de personal). Asimismo, es comparable con un flujo de recursos económicos que recorre en su trayectoria una organización: la recuperación de la inversión (corto plazo) y recuperación de los bienes inmovilizados (largo plazo) (Islam, y Rahman, 2021)
Contabilidad	Rentabilidad	La rentabilidad es identificada exclusivamente en los aspectos financiero contable de la realidad empresarial, es así que puede ser definido como el incremento patrimonial como resultado de un periodo reflejando así el desempeño de la empresa, es por ello que la rentabilidad logra maximizar los beneficios e incrementa el valor del capital (Howard, 2018).

## 5. Presentación de instrumentos para el juez

A continuación, a usted la guía de análisis documental elaborado por los alumnos Romero Villar Kevin André y Sernaqué Terry Luis Antonio en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Alto nivel	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1. Deficiente
2. Aceptable
3. Bueno
4. Muy bueno

#### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo DEYSSY MELYSSE ALVAREZ LINDO con DNI 45488829  
 en REGISTRO N° 02-9285 de profesión CONTADOR desempeñado  
 actualmente como Docente en la Universidad César Vallejo.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos.

Guía de análisis documentario.

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

Guía de Pautas para jóvenes universitarios de la UCV - Chimbote	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO
1. Claridad			X	
2. Actualidad			X	
3. Intencionalidad			X	
4. Consistencia			X	
5. Coherencia			X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Chimbote a los 20 días del mes de junio del dos mil veintitrés.

*Deysy*  
 DEYSSY MELYSSE ALVAREZ LINDO  
 45488829  
 961 915507  
 ALVAREZ LINDO @ UCV. EDU. PE

## Validación de la guía de análisis documental

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-25					REGULAR 2					BUENA					MUY BUENA					OBSERVACIONES
		0-21					26-46					51-71					76-96					
ASPECTOS DE VALIDACIÓN		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está elaborado de manera clara y precisa.																					100
2. ACTUALIDAD	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación.																					100
3. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación.																					100
4. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación.																					100
5. COHERENCIA	Tiene relación entre las variables e indicadores																					100

**INSTRUCCIONES:** Este instrumento, sirve para el EXPERTO EVALUADOR evaluar la pertinencia, eficacia del instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere a los diferentes enunciados.

Chimbote, 20 de junio de 2023

  
 DAYSSA MELISSA ALVARISTA URDAN  
 45488821  
 961915507  
 DALVARISTA@UCV.EDU.PE

**DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO**

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Guía de Análisis Documental

**OBJETIVO:** Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC 2022.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:**

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:**

**VALORACIÓN:** Marque con un aspa (x) de acuerdo a su criterio de valoración

Aprobado	Desaprobado
X	

  
DEISSY MELLYSSA ALTRISTA LIPÁN  
45488829  
0000-0002-3850-2706

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

### Contenido de los instrumentos

N°	DIMENSIONES / ITEMS	<sup>1</sup> Pertinencia		<sup>2</sup> Relevancia		<sup>3</sup> Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Decisiones operativas</b>							
1	Actividades de operación	X		X		X		
2	Actividades de inversión	X		X		X		
3	Actividades de financiamiento	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Decisiones de inversión</b>							
1	Rentabilidad sobre ventas	X		X		X		
2	Rentabilidad del activo	X		X		X		
3	Rentabilidad del patrimonio	X		X		X		
	<b>Dimensión 3: Decisiones financieras</b>							
1	Operación: ingresos y egresos	X		X		X		
2	Inversión: ingresos y egresos	X		X		X		
3	Financieras: ingresos y egresos	X		X		X		

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento demuestra suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [ X ] Aplicable después de corregir [ ] No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador. Dr. Pérez De La Cruz, Nelly María ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3850-2706>

Especialidad del validador: Gestión Pública y docencia

Junio 10, del 2023

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto

Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-3850-2706>

## ANEXO N° 4

### Evaluación por juicio de expertos

#### Experto N° 3

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración

#### 1. Datos generales del juez

<b>Nombre del juez</b>	<b>Pinedo Paredes, Jhader Shmiht</b>
<b>Grado profesional</b>	<b>Maestría ( X ) Doctor ( )</b>
<b>Área de formación académica</b>	<b>Clínica ( ) Social ( ) Educativa (X) Organizacional (X)</b>
<b>Áreas de experiencia profesional</b>	<b>Gestión Pública</b>
<b>Institución donde labora</b>	<b>Municipalidad Distrital de Nuevo Chimbote</b>
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área</b>	<b>2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia investigación psicométrica (si corresponde)</b>	

#### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3. Datos de la escala

<b>Nombre de la prueba</b>	<b>Guía de Análisis Documental</b>
<b>Autor(es)</b>	<b>Romero Villar Kevin André Sernaqué Terry Luis Antonio</b>

<b>Procedencia</b>	Chimbote
<b>Administración</b>	Individual
<b>Tiempo de aplicación</b>	10 min
<b>Ámbito de aplicación</b>	Al área de contabilidad

#### 4. Soporte teórico

<b>Escala/ÁREA</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Definición</b>
Contabilidad	Gestión Financiera	La Gestión financiera o Administración financiera es un subsistema del cual dependerán las decisiones operacionales, comerciales y de gestión de talento humano (recursos de personal). Asimismo, es comparable con un flujo de recursos económicos que recorre en su trayectoria una organización: la recuperación de la inversión (corto plazo) y recuperación de los bienes inmovilizados (largo plazo) (Islam, y Rahman, 2021)
Contabilidad	Rentabilidad	La rentabilidad es identificada exclusivamente en los aspectos financiero contable de la realidad empresarial, es así que puede ser definido como el incremento patrimonial como resultado de un periodo reflejando así el desempeño de la empresa, es por ello que la rentabilidad logra maximizar los beneficios e incrementa el valor del capital (Howard, 2018).

## 5. Presentación de instrumentos para el juez

A continuación, a usted la guía de análisis documental elaborado por los alumnos Romero Villar Kevin André y Sernaqué Terry Luis Antonio en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Bajo nivel	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Alto nivel	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1. Deficiente
2. Aceptable
3. Bueno
4. Muy bueno

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Pinedo Paredes, Jhader Shmiht con DNI 46625526 Mg. en Contabilidad N° CPC: N° 06-3497 de profesión Contador desempeñado actualmente como Contador Público en la ciudad de Chimbote.

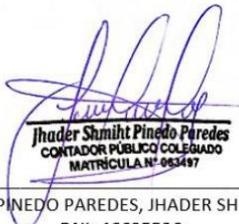
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos.

Guía de análisis documentario.

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

Guía de Pautas para jóvenes universitarios de la UCV - Chimbote	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO
1. Claridad			✓	
2. Actualidad			✓	
3. Intencionalidad			✓	
4. Consistencia			✓	
5. Coherencia			✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Chimbote a los 20 días del mes de junio del dos mil veintitrés.



Jhader Shmiht Pinedo Paredes  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MATRÍCULA N° 063497

---

Mg. PINEDO PAREDES, JHADER SHMIHT  
DNI: 46625526  
ORCID: 0000-0003-3887-5737

## Validación de la guía de análisis documental

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 0-25					REGULAR 2					BUENA					MUY BUENA					OBSERVACIONES
		0-21					26-46					51-71					76-96					
ASPECTOS DE VALIDACIÓN		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está elaborado de manera clara y precisa.																					100
2. ACTUALIDAD	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación.																					100
3. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación.																					100
4. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación.																					100
5. COHERENCIA	Tiene relación entre las variables e indicadores																					100

**INSTRUCCIONES:** Este instrumento, sirve para el EXPERTO EVALUADOR evaluar la pertinencia, eficacia del instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere a los diferentes enunciados.

Chimbote, 20 de junio de 2023



**Jhader Shmiht Pinedo Paredes**  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 MATRÍCULA N° 093497

---

Mg. PINEDO PAREDES, JHADER SHMIHT  
 DNI: 46625526  
 ORCID: 0000-0003-3887-5737

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Guía de Análisis Documental

**OBJETIVO:** Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC 2022.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** PINEDO PAREDES, JHADER SHMIHT

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:** Magister.

**VALORACIÓN:** Marque con un aspa (x) de acuerdo a su criterio de valoración

Aprobado	Desaprobado
✓	



**Jhader Shmiht Pinedo Paredes**  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MATRÍCULA N° 053497

---

Mg. PINEDO PAREDES, JHADER SHMIHT  
DNI: 46625526  
ORCID: 0000-0003-3887-5737

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

### Contenido de los instrumentos

N°	DIMENSIONES / ITEMS	<sup>1</sup> Pertinencia		<sup>2</sup> Relevancia		<sup>3</sup> Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>Dimensión 1: Decisiones operativas</b>							
1	Actividades de operación	X		X		X		
2	Actividades de inversión	X		X		X		
3	Actividades de financiamiento	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Decisiones de inversión</b>							
1	Rentabilidad sobre ventas	X		X		X		
2	Rentabilidad del activo	X		X		X		
3	Rentabilidad del patrimonio	X		X		X		
	<b>Dimensión 3: Decisiones financieras</b>							
1	Operación: ingresos y egresos	X		X		X		
2	Inversión: ingresos y egresos	X		X		X		
3	Financieras: ingresos y egresos	X		X		X		

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento demuestra suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [ X ] Aplicable después de corregir [ ] No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador. Dr. Pérez De La Cruz, Nelly María ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3887-5737>

Especialidad del validador: Gestión Pública

Junio 10, del 2023

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Jhader Shmilt Pinello Paredes  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MATRÍCULA N° 953497

Firma del Experto

Orcid: <https://orcid.org/0000-0003-3887-5737>

## ANEXO N° 5

### Reporte Turniting

Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, CHIMBOTE-2022-L  
TURNITING.docx

#### INFORME DE ORIGINALIDAD



#### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>8%</b>
<b>2</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>5%</b>
<b>3</b>	<b>Submitted to Universidad Tecnologica del Peru</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>core.ac.uk</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>
<b>6</b>	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>7</b>	<b>issuu.com</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>Submitted to Universidad Privada del Norte</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>

## Anexo N° 6

### Autorización de Publicación en Repositorio Institucional

Nosotros, SERNAQUE TERRY LUIS ANTONIO, ROMERO VILLAR KEVIN ANDRE identificados con N° de Documentos N° 70560204, 72692303 (respectivamente), estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, autorizamos ( X ), no autorizamos ( ) la divulgación y comunicación pública de nuestra Tesis Completa: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022".

En el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo, según esta estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

CHIMBOTE, 21 de Noviembre del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Autor</b>	<b>Firma</b>
ROMERO VILLAR KEVIN ANDRE <b>DNI:</b> 72692303 <b>ORCID:</b> 0000-0002-4482-0233	Firmado electrónicamente por: KROMEROV el 21-11- 2023 18:28:48
SERNAQUE TERRY LUIS ANTONIO <b>DNI:</b> 70560204 <b>ORCID:</b> 0000-0001-7684-9420	Firmado electrónicamente por: LSERNAQUET el 21-11- 2023 12:55:19

Código documento Trilce: TRI - 0657412

## Anexo N° 7

### Autorización de la organización para publicar su identidad en los resultados de las investigaciones

#### Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20445475549
GRUPO SIAS S.A.C	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos NATHALY BOCANEGRA MASHCO	DNI: 48055561

#### Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 8º, literal "c" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (RCU Nro. 0470-2022/UCV) (\*), autorizo publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:



Nombre del Trabajo de Investigación	
Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias S.A.C, Chimbote-2022.	
Nombre del Programa Académico: Desarrollo del proyecto de investigación 2023-2	
Autores: Romero Villar Kevin André Sernaqué Terry Luis Antonio	DNI: 72692303 70560204

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

Chimbote, 04 de Setiembre del 2023

  
C.P.C. Nataly Ezequiel Bocanegra Mashco  
COLEGIATURA 08868

Firma: \_\_\_\_\_  
(Titular o Representante legal de la Institución)

(\*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 8º, literal "c" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en las tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, AGUILAR SALINAS RAFAEL JACOBO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Sias SAC, Chimbote-2022", cuyos autores son SERNAQUE TERRY LUIS ANTONIO, ROMERO VILLAR KEVIN ANDRE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

CHIMBOTE, 21 de Noviembre del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
AGUILAR SALINAS RAFAEL JACOBO <b>DNI:</b> 32961633 <b>ORCID:</b> 0000-0003-3079-4182	Firmado electrónicamente por: RAGUILARSA el 21- 11-2023 10:28:59

Código documento Trilce: TRI - 0657414