



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

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

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Catherine Sandra Izarra Villanueva

Asesor:

Mg. CPC Emma Gladis Tufiño Blas

Lima - Perú

2022

INDICE

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
INDICE DE TABLAS	6
INDICE DE FIGURAS	7
INDICE DE ANEXOS.....	8
RESUMEN	9
CAPITULO I INTRODUCCIÓN	11
1.1 Realidad Problemática	11
1.2 Marco Teórico.....	14
1.2.1 Antecedentes Nacionales	14
1.2.2 Antecedentes Internacionales:	16
1.3 Bases Teóricas	18
1.3.1 Gestión Financiera	18
1.3.2 Políticas Financieras	21
1.3.3 Análisis Financiero	21
1.3.4 Rentabilidad Empresarial	19
1.3.5 Activo Fijo	22
1.3.6 Vida Útil	22
1.3.7 Rotación del Activo Fijo	23
1.3.8 Desarrollo Empresarial	23
1.3.9 Definición de Términos Básicos	21
1.4 Formulación del Problema	27
1.4.1 Problema General	27
1.4.2 Problemas Específicos	27
1.5 Objetivos	28
1.5.1 Objetivo General	28
1.5.2 Objetivos Específicos	28
1.6 Hipótesis.....	29
1.6.1 Hipótesis General	29
1.6.2 Hipótesis Específicas	29
1.6.3 Delimitación del estudio	30
1.7 Justificación.....	30
1.7.1 Justificación Teórica	30
1.7.2 Justificación Práctica	31
1.7.3 Justificación Metodológica	31
1.8 Limitaciones	31
CAPITULO II. METODOLOGÍA.....	33
2.1 Tipo de Investigación	33

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

INDICE DE TABLAS

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

INDICE DE FIGURAS

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

INDICE DE ANEXOS

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

RESUMEN

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

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

ABSTRACT

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

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

NOTA DE ACCESO:

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.

REFERENCIA

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

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). <https://Educativopracticas.Files.Wordpress.Com/>
<https://Educativopracticas.Files.Wordpress.Com/2014/05/Principios-De-Administracion-Financiera.Pdf>
- Gomez Cano, C. A., Aristizabal Valbuena, C., & Fuentes Gomez, D. (2 De Julio De 2017). *Google*.
File:///C:/Users/Usuario/Downloads/2977-Resultados%20de%20la%20investigaci%C3%B3n-4037-1-10-20180205.Pdf
- Gonzales, E., & Sanabria, S. (2016). *Gestión De Cuentas Por Cobrar Y Sus Efectos En La Liquidez En La Facultad De Una Universidad Particular, Lima, Período 2010 - 2015*.
<https://Repositorio.Upeu.Edu.Pe/Handle/Upeu/530>.
- Hamel, G., & Prahalad, C. (2004). *Resumido.Com*. Resumido.Com: https://Orion2020.Org/Archivo/Articulos/Compitiendo_Futuro.Pdf
- Heredia Baca, G. M. (2018). *Propuesta De Un Modelo De Gestión Administrativa Para El Desarrollo Empresarial En Las Empresas Constructoras De Los Distritos De Tarapoto, Morales Y La Banda De Shilcayo*. Universidad Nacional De San Martín - Tarapoto Escuela De Posgrado, Tarapoto-Perú.
- Hernández, V. H. (2013). <https://Accessmedicina.Mhmedical.Com/>. Obtenido De <https://Accessmedicina.Mhmedical.Com/Content.aspx?Bookid=1721&Sectionid=115929954>
- Hurtado, A. B. (2005). *El Proceso De Análisis Jerárquico (Ahp) Como Herramienta Para La Toma De Decisiones En La Selección De Proveedores, Año 2005*. Lima: Repositorio Universidad Mayor De San Marcos.
- Inuma, C. J., & Grández Mori, C. (2018). <https://Docplayer.Es>. <https://Docplayer.Es/122493648-Universidad-Nacional-De-San-Martin-Tarapoto.Html>
- Izar Landeta, J. M. (2016). *Contabilidad Administrativa*. Mexico: Instituto Mexicano De Contadores Públicos.
- Jácome, N., Sepúlveda, M., & Antuny, J. (2017). Cuentas Por Cobrar E Inventarios En La Rentabilidad Y Flujo De Caja Libre En Las Empresas De Cerámica De Cúcuta. *Gestión Y Desarrollo Libre*, 24. Obtenido De https://Revistas.Unilibre.Edu.Co/Index.Php/Gestion_Libre/Article/View/3230
- Jimenez Fores, K., & Ramirez Altamirano, D. (S.F.). *Google*.
- Leon, F. (2011). El Analisis En Los Tiempos De Crisis. *Fortuna*, 1. Recuperado El 8 De Diciembre De 2019, De <https://Revistafortuna.Com.Mx/Contenido/2011/01/13/El-Analisis-En-Los-Tiempos-De-La-Crisis/>
- Maffares Estupiñan, K. B. (2020). <https://Repositorio.Pucese.Edu.Ec> O
- Medina Cuzco, W. J. (2010). *Los Procedimientos De Control Interno Para Los Activos Fijos En El Departamento De Bodega De La Ep-Emapa-A Ambato Y Su Incidencia En La Presentación De Los Estados Financieros En El Año 2009*. Proyecto De Investigación, Ambato - Ecuador. <https://Repositorio.Uta.Edu.Ec/Bitstream/123456789/2063/1/Ta0253.Pdf>
- Melendez, L. (2018). *Gestión De Las Cuentas Por Cobrar En Las Empresas Privadas: Una Revisión De La Literatura Científica*. Lima: Upn. Obtenido De https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Bitstream/Handle/11537/14686/Leydi%20melendez%20grandez_Contabilidad-Parcial.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y
- Monografias .Com. (4 De Febrero De 2003). *Inversiones*. Obtenido De www.monografias.com: <https://www.monografias.com/trabajos12/Cntbtres/Cntbtres.shtml#Biblio>
- Ortiz, I., Nolzco, F., & Carhuano, I. (2018). *Las Cuentas Por Cobrar En Una Empresa De Servicios, Lima 2018*. <http://Espirituemprededortes.Com/Index.Php/Revista/Article/View/189/205>
- Perez, A. (2018). *Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Corporación Universitaria Americana*. Medellín: Tecnológico De Antioquia Institución Universitaria. <https://Dspace.Tdea.Edu.Co/Bitstream/Tda/409/1/La%20cuentas%20por%20cobrar%20y%20su%20incidencia.Pdf>
- Quintanilla Romero, M. A., & Viracocha Ñacata, S. G. (2019). Recuperado El 30 De Junio De 2020, De <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20781>

- Reyes, G., & Briceño, A. (2010). *Propuesta De Modelo Financiero Para Crecimiento Corporativo Sostenible*(Pág.59).https://www.researchgate.net/publication/254400298_Propuesta_De_Modelo_Financiero_Para_Crecimiento_Corporativo_Sostenible
- Sanchez Ballesta, J. P. (2002)., *Analisis Contable*. Recuperado El 19 De Marzo De 2022, De Análisis De Rentabilidad De La Empresa: <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Santana Ganchozo, P. J. (2021). <https://dspace.ups.edu.ec/>.
- Sumalave Velasquez, W. N. (2020). <http://hdl.handle.net/20.500.12952/5344>
- Vilca Narvasta, L. P. (2012). *El Control Interno Y Su Impacto En La Gestion Financiera De Las Mypes De Servicios Turisticos En Lima Metropolitana*. <https://docplayer.es/72066312>
- Villavicencio.Villa,R.G.(2021). <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4239>
- Zamora Torres, A. I. (2011). *Rentabilidad Y Ventaja Corporativa*. Obtenido De Eumed.Net: <https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>