



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE
SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA**

Autora:

Bach. Sevilla Diaz Stefanny Concepcion
<https://orcid.org/0000-0002-9677-6801>

Asesora:

Mg. Suarez Santa Cruz Liliana del Carmen
<https://orcid.org/0000-0003-2560-7768>

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2023

APROBACIÓN DEL JURADO

TÍTULO:

GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.

Sevilla Díaz Stefanny Concepcion

AUTORA

Dra. Cabrera Sánchez Mariluz Amalia

PRESIDENTE

Mg. Ríos Cubas Martín Alexander

SECRETARIO

Mg. Balcázar Paiva Eveling Sussety

VOCAL

Mg. Suarez Santa Cruz Liliana del Carmen

**ASESOR
METODOLÓGICO**



Universidad
Señor de Sipán


DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Quien(es) suscribe(n) la **DECLARACIÓN JURADA**, soy **Stefanny Concepción Sevilla Díaz** egresado (s) del Programa de Estudios de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaro bajo juramento que soy autor del trabajo titulado:

GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.

El texto de mi trabajo de investigación responde y respeta lo indicado en el Código de Ética del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Señor de Sipán (CIEI USS) conforme a los principios y lineamientos detallados en dicho documento, en relación a las citas y referencias bibliográficas, respetando al derecho de propiedad intelectual, por lo cual informo que la investigación cumple con ser inédito, original y autentico.

En virtud de lo antes mencionado, firman:

(Sevilla Díaz Stefanny Concepción)	DNI: 48625678	 firma
------------------------------------	---------------	--

Pimentel, 25 de enero de 2023.

Dedicatoria

Destino a esta tarea primeramente a Dios, por darme vida y permitirme el haber logrado hasta este instante tan fundamental de mi formación profesional. A la mujer de mi vida, A mi madre, por ser lo más valioso y por siempre demostrarme su amor, su cariño, su atención y su soporte absoluto sin sumar nuestras diferencias de parecer. Todo este valor está dedicado a mi Madre porque sé que ella siempre estará cuando más lo necesite no importa la hora, el día, ni la circunstancia, siempre confió en mí y nunca me desamparó, te Amo mamita Delita. Además, A todos esas maravillosas personas que me han brindado su apoyo y han hecho que esta investigación se realice con éxito en singular a aquellos que nos permitieron llegar a ellos compartiendo sus conocimientos.

Stefanny

Agradecimiento

Al concluir con esta investigación quiero emplear este área para agradecer a Dios por todas sus dichas y abundancias, a mi familia que, con sus maneras de apoyarme, ha sido una forma de trabajo y apoyo y sobre todo paciencia en este trabajo de investigación.

De forma singular a mi tutor de tesis, por haberme conducido, no solo en el acompañamiento del todo el ciclo sino también las seguidas revisadas para culminar este trabajo de titulación, sino a lo largo de mi carrera universitaria y haberme brindado el apoyo para desarrollarme profesionalmente y seguir cultivando mis valores.

Agradezco a todos los docentes que, con su sabiduría, conocimiento y apoyo, motivaron a desarrollarme como persona y profesional en la Universidad Señor de Sipán.

La autora

ÍNDICE

Aprobación del Jurado.....	ii
Declaración Jurada de Originalidad.....	iii
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de contenidos.....	vii
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1 Realidad Problemática.....	11
1.2 Trabajos previos	14
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	19
1.4 Formulación del problema	36
1.5 Justificación e importancia del estudio.....	36
1.6 Hipótesis.....	38
1.7 Objetivos	38
II. MATERIAL Y MÉTODO	39
2.1 Tipo y Diseño de Investigación	39
2.2 Población y muestra	40
2.3 Variables, Operacionalización	41
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.	42
2.5 Procedimientos de análisis de datos.....	43
2.6 Criterios éticos:.....	44
2.7 Criterios de rigor científico:	44
III. RESULTADOS.....	39
3.1. Presentación de tablas y figuras.....	39
3.2. Identificación de factores influyentes en la rentabilidad.....	57
3.3. Discusión.....	59
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	63
4.1. Conclusiones.....	63
4.2. Recomendaciones.....	65
REFERENCIAS.....	66
ANEXOS.....	70

Índice de tablas

Tabla 1.	<i>Entrevista realizada al administrador, según planificación de actividades, presupuestal y financiera. Empresa Estación de Servicios M&V SRL.....</i>	<i>48</i>
Tabla 2.	<i>Financiamiento de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>51</i>
Tabla 3.	<i>Efectivo y equivalentes de efectivo de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>51</i>
Tabla 4.	<i>Obligaciones financieras de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>52</i>
Tabla 5.	<i>Inventarios, otros activos corrientes, Propiedades planta y equipo neto de depreciación. Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>53</i>
Tabla 6.	<i>Entrevista realizada al administrador, según ejecución y análisis. Empresa Estación de Servicios M&V SRL.....</i>	<i>54</i>
Tabla 7.	<i>Entrevista realizada al administrador, según control y decisión. Empresa Estación de Servicios M&V SRL.....</i>	<i>56</i>
Tabla 8.	<i>Estado de situación financiera de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>58</i>
Tabla 9.	<i>Estado de resultado de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>59</i>
Tabla 10.	<i>Comparativo de la rentabilidad económica de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>61</i>
Tabla 11.	<i>Comparativo de la rentabilidad financiera de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>62</i>
Tabla 12.	<i>Liquidez general de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>63</i>
Tabla 13.	<i>Endeudamiento patrimonial de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>63</i>
Tabla 14.	<i>Endeudamiento del activo de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>64</i>
Tabla 15.	<i>Rentabilidad neta del capital de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>65</i>
Tabla 16.	<i>Tesorería en días de compras de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....</i>	<i>65</i>
Tabla 17.	<i>Rentabilidad neta del patrimonio de los años 2019 y 2020.</i>	

Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....66

Índice de figuras

- Figura 1.* Resumen estado de situación financiera de los años 2019 y 2020.
Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....61
- Figura 2.* Estado de indicadores de estado de resultados de los años 2019 y 2020.
Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....62
- Figura 3.* Variación porcentual de indicadores del estado de resultados de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque. 2021.....63
- Figura 4.* Comparativo de la rentabilidad económica de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....64
- Figura 5.* Comparativo de la rentabilidad económica de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.....65

RESUMEN

El actual trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021. Para el avance del estudio, se empleó un tipo de metodología explicativa, con un diseño no experimental. Para la recolección de datos, se empleó la técnica de la entrevista y el análisis documental de los documentos contables, como el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa. La población estuvo constituida por los directivos de la estación, además de los documentos administrativos y contables de la empresa. Los resultados encontrados demuestran que el proceso de gestión financiera no se realiza formalmente, ya que no se planifican las diferentes actividades presupuestales y financieras, no se definen fehacientemente las necesidades de la empresa, el financiamiento está basado en obtener créditos bancarios. El análisis de rentabilidad determinó un ROI positivo, en los años 2019 (14,72%) y en el 2020 (10,72%). Con respecto al ROE, también se tuvieron valores porcentuales positivos tanto en el año 2019 (19,81%), como en el año 2020 (15,13%). Finalmente se llegó a la conclusión de que, si se implementa una gestión financiera en la estación de servicios M&V SRL, incidirá significativamente en la rentabilidad.

Palabras clave: Gestión, planificación, rentabilidad económica, rentabilidad financiera.

ABSTRACT

The general objective of this research work was to determine if financial management affects the profitability of the M&V SRL service station. Lambayeque 2021. For the development of the study, a type of explanatory methodology was used, with a non-experimental design. For data collection, the interview technique and documentary analysis of accounting documents were used, such as the statement of financial position and the statement of results of the company. The population was made up of the directors of the company, in addition to the administrative and accounting documents of the company. The results found show that the financial management process is not carried out formally, since the different budgetary and financial activities are not planned, the needs of the company are not reliably defined, the financing is based on obtaining bank loans. The profitability analysis determined a positive ROI, in 2019 (14.72%) and in 2020 (10.72%). Regarding ROE, there were also positive percentage values both in 2019 (19.81%) and in 2020 (15.13%). Finally, it was concluded that, if financial management is implemented in the M&V SRL service station, it will significantly affect profitability.

Keywords: Management, Planning, economic profitability, financial profitability.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad Problemática

Internacional

Cuando una buena gestión por sí sola no puede lograr los beneficios que necesitamos. La mejor gestión es un requisito, pero cada minuto necesita el asesoramiento adecuado para asegurarse de tener la cartera adecuada. El mercado de valores se recuperó en abril después de un choque histórico en marzo por el cierre de la economía para limitar el COVID-19, y en mayo, los precios de las acciones fueron desiguales y dispersos. Y muchos inversores sienten que van a un ritmo diferente y pierden dinero cuando otros ganan, cómo elegir el mejor vehículo o producto, y el riesgo más adecuado en el momento de cada mercado que no sabe cómo contactar. (Diario Cinco Días, 20 de mayo de 2020)

Para los inversores minoristas, es muy difícil realizar un seguimiento preciso de todas las variables que afectan los precios de las diferentes clases de activos y tomar las decisiones correctas sobre cómo optimizar la asignación de activos, las inversiones, la elección de productos y las ganancias. Son muchas las variables que inciden en el buen manejo de una cartera de inversiones, como la medida en que se colocan rápidamente en los momentos óptimos. Pero aparte de eso, una buena gestión no es suficiente. No existe una estrategia definida en el plan financiero general que incorpore varios aspectos del inversionista, pero es posible que la administración no logre los resultados deseados. (Diario Cinco Días, 20 de mayo de 2020)

En el diario español El Cronista, el autor de un artículo, Thomas publicó un titular "Rentabilidad asumida y costo del riesgo en el sistema financiero", informando que la epidemia de COVID-19 está castigando severamente la economía global. Para moderar el impacto, el gobierno ha puesto en marcha un importante programa público para facilitar nuevos créditos y flexibilizar los términos y condiciones de algunos préstamos. Esto significa un mayor riesgo, dejando a la industria bancaria

con serios desafíos. En estas situaciones, es más importante que nunca medir la rentabilidad, incluido el costo del riesgo, para determinar el verdadero desempeño de estos sistemas operativos. (Diario El Cronista, 30 de junio de 2020)

Nacional

A nivel peruano, las empresas familiares superan a otras empresas en un 17%. Elaine King, experta en ascendencia internacional, explica que la empresa se define como un negocio relacionado con la familia. Asimismo, nos referimos a empresas de primera a segunda generación. Estas empresas se desempeñan hasta un 17% mejor que otros tipos de empresas. "Es porque tenemos una perspectiva a largo plazo, porque sabemos que los directores que avanzan y avanzan tienen familias y podemos invertir con más deuda a largo plazo". Para tener éxito, King explica que hay tres formas de hacerlo. Todas estas cosas son buenas si tiene buena comunicación, estructura, gobierno familiar y reglas claras. (Gil, 30 de octubre de 2018)

En lo que respecta a los ingresos y las ganancias de la empresa, esta métrica muestra que las expectativas han mejorado significativamente. En este sentido, el 82% (8 de cada 10) piensa que las ventas aumentarán en los próximos 12 años, el 14% se mantendrá igual y el 4% disminuirá. Del mismo modo, el 66% cree que su negocio será más rentable durante los próximos 12 meses. El 29% piensa que no cambiará y el 5% espera que disminuya. (Diario Gestión, 14 de abril de 2018)

Un factor importante en el crecimiento de una empresa es que el capital humano es muy importante para que la empresa pueda obtener ganancias. La actual situación de pandemia fomenta la reinención empresarial, y los empleados son un componente importante y crítico de la capacidad de una empresa para lograr rentabilidad y sostenibilidad a lo largo del tiempo. El cofundador de Supera World, José Antonio La Rosa, dijo: "Los directores ejecutivos y las juntas directivas más inteligentes quieren reinventar su modelo de negocio, aprovechar los recursos humanos para generar ingresos y mantenerlos según el tiempo. Para aprovechar al máximo la situación". (Agencia Peruana de Noticias ANDINA, 11 de agosto de 2021)

Local

El departamento de Lambayeque, más de 1,800 compañías pierden S/ 300 millones. El virus COVID-19 impacta a ámbito empresarial, pero con resultados altos en las Mypes y Pymes. En el departamento de Lambayeque más 1,800 empresas consignan disminución que pasan los 300 millones de soles desde que el estado informa al gobierno de incidentes aproximadamente a cinco días de admitir el primer asunto importado de COVID- 19. El jefe de la Cámara de Comercio y Producción de la región de Lambayeque (CCPL), Carlos Burgos Montenegro indicó que si el Ejecutivo no efectúa un proyecto de impulsación apropiado en que las compañías están tendiendo a quiebra. En el departamento Lambayeque, hay compañías de diversos grupos: confecciones textiles, agroexportación, manufactura, servicios y turismo, las que manifiesta- Burgos tienen pocos ingresos. “El 92% son pequeñas y medianas compañías que no tienen rentabilidad. Es por eso que está en manos del Ministerio de Economía emitir disposiciones acertadas”. (Mercados & Regiones, 14 de abril de 2020)

La compañía estación de servicios M&V S.R.L, Lambayeque, es una empresa asignada a la venta del por mayor de combustibles, además que fue constituida en el año 2013, está situada en la región de Lambayeque, distrito de Mochumí. Este Grifo, no dispone con altas ganancias propias, por lo tanto, tiene que elaborarse nuevas maneras de cómo sobresalir de esta situación en que le aqueja para poder aumentar su rentabilidad, los cuales serían beneficiosos y así poder generar buenos ingresos y esto haría que haya más alteración a precios accesibles con tal que esté al alcance del bolsillo de los demás. Al interior del inconveniente identificado en la compañía Estación de Servicios M&V S.R.L. Logramos indicar respecto a la gestión financiera, por lo que no tiene una estrategia financiera que le conceda renovarse y ordenarse mejor, con la finalidad de lograr los motivos y metas trazadas, así como también poder cumplir con las obligaciones asumidas; por ello, es indispensable que se apliquen medidas y métodos que mejoren el grado de beneficio de dicha compañía.

1.2. Trabajos previos

Internacional

Báez (2018) Realizó una análisis en la Universidad de Montemorelos, México, titulada “El poder de la gestión financiera en el nivel del performance económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México”. La investigación formula las siguientes interrogantes: ¿Es el desempeño de la gestión financiera un predictor del rendimiento presupuestario de las PyMEs en Medellín, Colombia y Monterrey, México? Por lo tanto, la variable de gestión financiera que explica el parámetro de la variable dependiente de la actividad económica es del 23,5% ($R^2 = 0,235$, $p = 0,000$). La gestión financiera se considera un predictor importante del desempeño económico ($\beta = 0.485$, $p = 0.000$). Y en conclusión muestra en qué dimensión se obtuvo en gestión financiera son altamente predictivas del rendimiento económico de las PYMES. Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) de las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México logran un funcionamiento económico positivo y moderado con énfasis en la gestión financiera.

Saltos y Garcés (2019) realizaron un estudio en la Universidad Nacional de Chimborazo, Ecuador, calificada “La Gestión financiera y la rentabilidad de la compañía de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador años 2015 – 2018”. La metodología fue analítica. Se examinó los documentos financieros, se seleccionó a propietarios y contadores y trabajadores de tiempo completo y temporales de la empresa. Los principales resultados del estudio muestran que las empresas tienen dificultades de liquidez y mayor nivel de endeudamiento, así como la disminución de la eficiencia de activos y rentabilidad deficiente. Teniendo esto en cuenta, es necesario adoptar normativas de corto tiempo a fin de administrar bien los préstamos, el patrimonio y políticas de extenso plazo para acortar gradualmente la deuda.

Cartuche (2020) realizó una investigación en la Universidad Técnica de Machala, Ecuador, que tiene como título “Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018”. El estudio sostiene como propósito la toma de

determinaciones de gestión financiera por medio del análisis de los resultados de la relación solvencia utilidad con asientos incluidos en el informe de los balances de los estados financieros. Este trabajo se realizó con una perspectiva de estudio cuantitativo. Las técnicas utilizadas fueron entrevistas y análisis de documentos. Las observaciones muestran que cuando se aplican ratios financieras, el negocio de la empresa mantiene y evalúa la liquidez que necesita para disimular los pagos atrasados en un corto periodo, a pesar de las fluctuaciones en la rentabilidad en ambos períodos. Hay una ligera disminución en la rentabilidad debido a un mayor costo, pero es aceptable.

Nacional

López (2018) en su investigación “Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017”, presenta como finalidad elaborar una propuesta de un proyecto financiero. El estudio fue transversal correlacional, las técnicas empleadas fueron la entrevista, cuestionario, y análisis de contenido. Los efectos financieros proyectados mostraron un índice del 35.48% de utilidad financiera (indicador sistema Dupont). La compañía alcanzaría vender 5.28 soles por cada sol de capital opuesto, terminando de realizar 1.68 soles por cada sol invertido por sus fuentes internas de los accionistas ocasionando así una ganancia neta del 4%. Finalmente llegó a la conclusión de que, mediante la ejecución de un planeamiento financiero se mejora la rentabilidad.

Sumalave (2020) en su trabajo de investigación en la Universidad Nacional del Callo, titulado “Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general”. El objetivo fue determinar la relación entre la gestión financiera de una empresa y la utilidad. La metodología fue cuantitativa. Los resultados muestran una asociación significativa de 0,875 entre la administración financiera y la utilidad. El análisis de la gestión financiera refleja un nivel de rentabilidad intermedia. El análisis de correlación de Rho Spearman indicó una asociación positiva y significativa entre los cuatro factores de la gestión financiera: planificación, organización, dirección y supervisión con la rentabilidad.

Delgado (2018) desarrollo una investigación en la Universidad César Vallejo, titulada “Análisis de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Corporación Wal SAC, San Juan de Lurigancho, año 2017”, El propósito de esta investigación es establecer fue si la dirección financiera afecta la rentabilidad de la compañía. El estudio fue descriptivo y correlacional. Se aplicaron entrevistas y revisión de documentos a los estados financieros de las empresas. Los resultados muestran que, en el año 2017, la empresa no realizó un plan de inversión, no se registraban los ingresos y salidas de dinero. Los datos se basaban en la experiencia obtenida por los accionistas en el pasado. Esta situación conllevó a una mala toma de decisiones financieras en la empresa, producto de la falta de planes e ideas que mostraron los gerentes, debido a la falta de objetivos y metas concretas, lo que generaba costos adicionales y un comportamiento impredecible, al final del período anual, lo que afectaba su balance final.

Yurivilca (2020) en su tesis realizada en la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, “Gestión de riesgo y la rentabilidad en la financiera QAPAQ S. A. Del distrito de Pichanaki, 2020”. El propósito fue determinar cómo las políticas de gestión de riesgos inciden en las decisiones que se toman de la financiera Qapaq S.A. La investigación fue cuantitativa y descriptiva correlacional. Los resultados del análisis estadístico arrojaron un coeficiente de correlación $r = 0,915$ altamente significativo, concluyendo que la gestión financiera se encarga de identificar factores que tienen un impacto significativo en la rentabilidad. Además, las políticas de gestión de riesgos tienen un fuerte impacto en las decisiones de investigación de mercado. La identificación de riesgos tiene un impacto significativo en los costos de producción de los administradores de presupuestos operativos y, en última instancia, la valoración tiene un impacto significativo en el crecimiento sostenible.

Baraybar (2018) realizó una investigación cuyo título “Gestión financiera y rentabilidad en agencias de viaje, Distrito de San Isidro, 2018”, Su propósito es calcular la relación de la rentabilidad con el nivel de gestión financiera. El estudio se desarrolló como una investigación descriptiva y correlacional. La muestra fue establecida por 50 agencias de viajes con licencia y 48 agencias de viajes en el área de San Isidro. Se empleó el cuestionario en escala Likert para la recopilación

de informes de ambas variables. La conclusión del estudio es la presencia de una correlación directa moderada con un coeficiente de asociación de 0,510 entre las variables gestión financiera y rentabilidad.

Local

Farro (2018) en su tesis denominada “Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa Ola Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.” realizada en la Universidad Señor de Sipán de Chiclayo, El objetivo fue determinar en qué medida los modelos de gestión financiera mejoran la rentabilidad de las compañías. La investigación fue descriptiva, analítica y no experimental. El proceso de recolección de datos fueron la entrevista a los gerentes y contadores de compañías y análisis de documentos de estados financieros. Al final de la investigación se llegaron a las siguientes conclusiones: El análisis de los estados financieros identifican dificultades en la rentabilidad de 2017. Estos indicadores de rentabilidad fueron negativos, situación que surge por ausencia de una adecuada gestión financiera, por lo que un modelo de gestión financiera mejoraría la rentabilidad de las empresas.

Llempen (2018) en la investigación “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario’s SAC, Chiclayo – 2018”, Formuló como objetivo determinar el efecto en la gestión financiera y la utilidad de la empresa. La investigación fue correlacional. La población y muestra estuvo constituida por 8 trabajadores (funcionarios y empleados) que trabajan en el Inversiones Aquario’s SAC. Los resultados obtenidos mostraron que una adecuada gestión financiera tendrá un impacto favorable en la rentabilidad.

Túllume (2019) realizó una investigación, denominado “Estrategias de gestión financiera para el incremento de utilidades en la empresa F & P Estudio y Diseño EIRL, José Leonardo Ortiz 2018”. El propósito de este fue delinear una estrategia de gestión financiera para aumentar la rentabilidad. La investigación fue cuantitativa, la muestra estuvo integrada por empleados de la empresa. Los resultados revelaron a través de la consulta de los empleados que es necesario

contar con un capital de inversión que la empresa no tiene y que necesitan financiación externa, como subvenciones proporcionada por los bancos, de igual manera contar con cuentas de ahorro en bancos. Asimismo, menciona que todos los años ocurren cambios ya que los estados financieros no se revisan ni analizan para determinar indicadores útiles y se toman decisiones independientemente de la situación financiera del negocio.

Sánchez y Guevara (2020) realizaron una investigación titulada “Estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., Chiclayo 2019”. El propósito de este estudio es desarrollar una estrategia de gestión financiera para incrementar la liquidez en la empresa. La investigación fue cuantitativa, se recopiló información a través de los documentos contables y cuestionarios. Los resultados encontrados fueron que una propuesta debe incluir estrategias que enfatizan el desarrollo de la capacitación de los asociados en el área de gestión financiera, y puede incluir orientación en el diseño de un plan de contingencia para identificar los recursos necesarios. La implementación de una propuesta crea una coordinación efectiva en la organización para la planificación de sus actividades, así como un monitoreo constante de las actividades. Proporciona información confiable para ayudar a elegir las inversiones que aumentan su rentabilidad.

Carhuajulca (2018) en su tesis “Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 – 2017”, que tuvo como objetivo determinar el nivel de influencia de los estados financieros en las decisiones de la empresa. Para ello se elaboró una entrevista, con preguntas relacionadas al tema de estudio y una guía de entrevista al gerente de la empresa. Concluida la investigación se arribó a la conclusión de que la empresa no toma decisiones adecuadas, debido a que estas no tienen en cuenta el análisis de los estados financieros, y el cálculo de las diferentes ratios.

1.2 Teorías relacionadas al tema

1.2.1 Teoría relacionada a la gestión financiera

1.3.1.1. Conceptualización de gestión financiera.

La gestión financiera es una sucesión que se ocupa de los ingresos y gastos por el uso adecuado del dinero en las organizaciones y por ende de los retornos financieros que genera. Esto nos autoriza definir el objetivo básico de la gestión financiera a partir de dos componentes: la descendencia de bienes o entradas incluidos los aportados por los socios; y segundo la efectividad y eficiencia de los esfuerzos y requerimientos en el control de los recursos financieros a fin de lograr un nivel aceptable y satisfactorio de su gestión. (Sánchez, 2006, como se citó en Córdoba, 2012).

“La Dirección Financiera es la acción que se efectúa en una organización y que se responsabiliza de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el uso de los bienes financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización” (Terrazas Pastor, 2009)

La planificación financiera es un elemento clave en esta sucesión donde se deben considerar claramente las diversas áreas procesos y actividades que afectan y configuran la función de la organización. No solo se tendrán en cuenta los indicadores y ratios financieros sino también los de naturaleza activa ya que estos últimos son esencialmente la tendencia de los primeros. Además, la planificación financiera debe estar vinculada a las estipulaciones tanto anticipadas como reales para vigilar el desarrollo de estos indicadores y tomar las precauciones y respuestas adecuadas siempre de acuerdo con las metas financieras. (Córdoba, 2012)

La dirección financiera es la doctrina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones. La función principal de las finanzas es la asignación de recursos incluida la adquisición la

inversión y la gestión. La gestión financiera se ocupa de la adquisición financiación y gestión de activos con un objetivo general. El departamento de finanzas es responsable de analizar las decisiones y acciones relacionadas con los recursos financieros requeridos para las tareas de dicha estructura incluyendo su implementación uso y control. La gestión financiera es lo que convierte la misión y la visión en cálculos monetarias. (Córdoba, 2012)

La dirección financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas a:

La definición de los requerimientos de recursos financieros, que incluye el planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa.

La obtención de la financiación más acomodado, desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos fiscales y estructura financiera de la organización

La adecuada utilización de los recursos financieros en términos de equilibrio, eficiencia y rentabilidad.

El análisis de la información financiera para conocer la situación financiera de la organización.

El estudio de la viabilidad económica y financiera de las inversiones. (Córdoba, 2012)

1.3.1.2. Gestión de recursos financieros.

Administrar los recursos financieros significa aplicarlos de forma efectiva a las conveniencias comerciales para aumentar las ganancias y el valor del negocio. Para administrar bien estos bienes los dueños deben tener información objetiva y tener sabiduría analítica para tomar las decisiones correctas. Entre otra información que un empleador debe tener para tomar una decisión informada tenemos:

Cálculo de costos, calcular el precio de venta, cálculo del punto de equilibrio, flujo de efectivo, establecer un presupuesto de estudio financiero. (Córdoba, 2012)

1.3.1.3. Planificación financiera.

Análisis de los estados financieros

Todas las compañías persiguen el objetivo de aumentar sus beneficios a largo plazo. Para perfeccionarlo la gestión financiera utiliza entre otras herramientas la planificación financiera a largo alcance y la gestión presupuestaria a corto alcance. Con estas herramientas puede tomar decisiones minimizando la incertidumbre. Para hacer una planificación a futuro se debe conocer la situación actual donde los estados financieros vigentes expresan la situación financiera y se toman en cuenta sus resultados. El análisis e interpretación de estas declaraciones facilita el establecimiento de objetivos intermedios y las variables necesarias para emprender acciones para incrementar el valor de mercado de la empresa. El análisis de los estados financieros también ayuda a explicar las discrepancias entre la situación financiera real y los resultados esperados o deseados. (Garayoa, 2013)

Estados financieros del Plan General Contable	
Balance de situación	Resume la misma realidad de una empresa en sus dos versiones. - La versión económica o situación patrimonial: bienes y derechos con los que realiza su actividad de explotación. - La versión o situación financiera: Patrimonio neto y Pasivo con el que financia las inversiones de la versión económica.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Desglosa y sintetiza los conceptos de la renta generada por la empresa y se obtiene por diferencia entre los ingresos y los gastos.
Estados de cambios en el Patrimonio neto	Detalla las variaciones habidas en las fuentes de financiación aportadas por los socios y beneficios no distribuidos.
Estado de flujos de efectivo	Informa de los cambios habidos en la tesorería desglosándolos por actividades de explotación, inversión y financiación.
Memoria	Amplía aquella información resumida en los anteriores estados.

Fuente: Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). *Gestión financiera*. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=216>.

El análisis de los estados financieros se puede realizar utilizando muchas técnicas y desde muchas perspectivas. Según el aspecto a evaluar se pueden distinguir los siguientes análisis:

Análisis patrimonial: se centra en estudiar el patrimonio y la estructura económico-financiera de la empresa con el fin de conseguir una buena relación entre inversiones y fuentes de financiación.

Análisis financiero: Conocer la capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas a corto y largo plazo. (liquidez y solvencia).

Análisis económico: Estudiar la rentabilidad de la empresa es decir su capacidad para lograr beneficios. (Garayoa, 2013)

1.3.1.4. Determinación de las necesidades financieras.

Estados contables:

El análisis de los estados contables, como es el caso del estudio del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias. Como hemos dicho antes, se cuenta de una información que acceder a observar la situación de la empresa, tanto patrimonial, financiera y económicamente. Este análisis es preciso ya que se necesita esta información para mostrarla a diferentes agentes interesados en la situación (propietarios, administradores, inversores, acreedores, etc.). Para llevar a cabo este estudio de la situación de la empresa se utilizan diversas técnicas y procedimientos de análisis contable.: (Pallerola, 2015, p. 36)

Porcentaje para confrontar el desarrollo a dos años: aquí se colecciona cada elemento del activo con la suma de cada activo (análisis vertical) y los resultados se confrontan con el año anterior o con otras empresas (análisis horizontal). (Pallerola, 2015)

Representación gráfica del balance por grupos patrimoniales: otra forma de ver la situación del balance de la compañía es la representación gráfica, mostrando los grupos patrimoniales según su correspondencia. Mediante dos rectángulos, que representan el activo

y el patrimonio neto más el pasivo, se representan en ellos los volúmenes de sus masas patrimoniales. (Pallerola, 2015).

Las ratios: en este apartado se citarán las relaciones entre dos tamaños económicas. Cuando se analizan los estados contables, los ratios señala, gracias a la comparación acerca de dos valores, la situación real de la empresa, señalando si esta es óptima o crítica. Gracias a estas se puede comparar de forma idónea la evolución de la empresa, ya que se utilizan datos relativos y no absolutos; pero también puede ser útil para conocer la situación con relación a empresas competidoras. Las ratios dan referencias. (Pallerola, 2015)

1.3.1.5. Gestión del circulante.

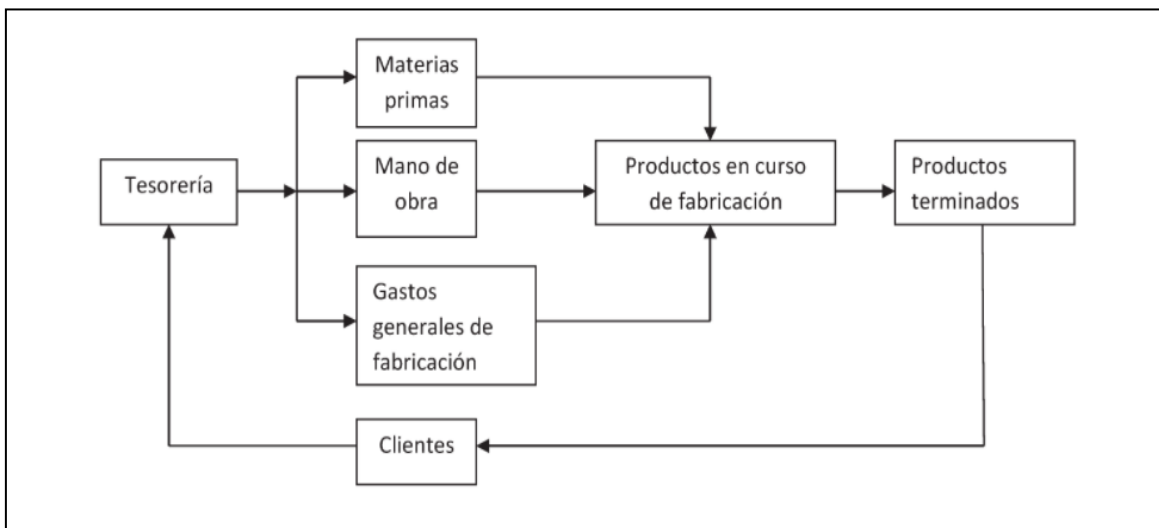
El CFO es directamente responsable de las obligaciones realizadas en la zona funcional de finanzas. A su vez estas misiones se segregan en sus tareas realizadas por diferentes directivos en función del tamaño y características de la compañía. Una de las sus labores más destacadas es la gestión del capital de trabajo que se centra en la gestión la situación y la planificación financiera de las labores de inversión y financiación relativas a cuestiones operativas dinámicas o de corto plazo. (Rosario, 2017)

Se trata de un entorno de las finanzas operativas o técnicas frente a las finanzas estructurales que se empeñan por el largo alcance y por determinaciones de carácter más estratégico en terminación de planificación. La administración del capital de trabajo también se conoce como finanzas operativas y administración financiera a corto alcance y las finanzas estructurales se conocen como administración financiera a largo plazo amas son administración financiera corporativa o finanzas corporativas. (Rosario, 2017)

1.3.1.6. Ciclo de explotación.

Habiendo dicho que el suceso de intercambio y producción maneja el funcionamiento del dinero productivo y apunta que la

operación de la compañía es el periodo operativo configura la magnitud y contextura de los activos y pasivos circulantes por lo tanto lo que acepta la correspondencia de activos circulantes conocido como dinero de trabajo que debe ser conocido como un componente de una alteración regular o de largo alcance siempre que los activos circulantes superen los pasivos circulantes y sean equivalentes el financiamiento (capital de trabajo) se encuentra en el financiamiento perpetuo (capital y deuda a largo alcance). (Rosario, 2017)



Fuente: Rosario Díaz, J. y Rosario Díaz, J. (2017). Gestión financiera. Almería, Spain: Editorial Universidad de Almería. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/44578?page=7>.

1.3.1.7. Velocidad de giro.

La compañía está interesada en añadir la tasa de rotación de ciclo corto o similar la empresa está interesada en reducir el tiempo medio de maduración ya que de esta forma aumentará la producción anual y por tanto la utilidad. Sin embargo, esta aceleración conducirá esencialmente a una mayor depreciación de la estructura de ingeniería y por lo tanto a una mayor necesidad de reemplazo o renovación de equipos para continuar brindando un rendimiento de ingeniería óptimo. (Rosario, 2017)

Sobre las compras	Mejora de las condiciones comerciales y crediticias con proveedores y entidades de crédito.
Sobre la producción	Incentivos a la productividad. Racionalización de tareas. Mecanización y estandarización de producción.
Sobre las ventas	Stocks de seguridad. Ventas especiales. Métodos publicitarios. Descuentos y rebajas.
Sobre el cobro	Descuentos financieros. Anticipos de clientes. Contratos <i>factoring</i> o negociación de cuentas de clientes.

Fuente: Rosario Díaz, J. y Rosario Díaz, J. (2017). *Gestión financiera*. Almería, Spain: Editorial Universidad de Almería.

1.3.1.8. Decisiones financieras a corto plazo.

La toma de decisiones financieras a corto plazo presenta las siguientes características

1. En general son fácilmente recuperables. Si la empresa solicita un préstamo por tres meses la decisión se puede revocar fácilmente la empresa puede liquidar el préstamo y volver al punto de partida. Sin embargo, si compra un cortador de bloques de mármol le resultará difícil aproar esa decisión en poco tiempo.

2. No necesitan mirar demasiado hacia el futuro. Si bien a largo plazo para tomar una decisión es necesario hacer proyecciones a varios años lo que complica mucho el proceso a corto plazo las previsiones pueden ser incluso inferiores a un año.

3. Las decisiones financieras a largo plazo, pero no son menos importantes. Los modelos que se utilizan para tomar estas decisiones suelen ser más sencillos que los que se utilizan para las decisiones a largo plazo. Pero eso no significa que las decisiones a corto plazo sean menos importantes. Por ejemplo, una empresa puede detectar una oportunidad de inversión a largo plazo y considerar cuidadosamente la rentabilidad y el financiamiento más adecuados, pero si a nadie le importa la liquidez podría enfrentar

desafíos y tener problemas serios, hacen que esa inversión sea insostenible.

4. Ocupan mucho tiempo del gerente. En el día a día las decisiones financieras a corto plazo son las que requieren más tiempo para los gerentes por lo que es práctico tomar las decisiones correctas. (Rosario, 2017)

1.3.1.9. Elementos del circulante empresarial.

Los elementos que componen una inversión en activo circulante (activo circulante en términos contables) y financiamiento circulante (pasivo circulante en términos contables) constituyen los elementos del capital circulante de la empresa o elementos de las operaciones corrientes de la empresa. El primero se prepara (líquidos) y el segundo es obligatorio por un período de un año o menos. (Rosario, 2017)

Elementos de la inversión en activo circulante

Como complemento a la inversión del activo fijo (activo no corriente) y necesaria para el crecimiento de las actividades comerciales es la inversión en inmovilizado que se realiza en la empresa para asegurar el funcionamiento del ciclo de trabajo. El financiamiento para invertir en capital de trabajo o capital de trabajo se realiza mediante fuentes de corto plazo (deuda a corto plazo) y de largo plazo (capital de trabajo). (Rosario, 2017)

Las inversiones en capital de trabajo se componen de elementos de la estructura económica que intervienen en el ciclo operativo y se transforman en efectivo en el plazo de un año o menos. Por lo tanto, el volumen de inversiones de capital de trabajo está determinado por la duración del ciclo operativo también conocido como ciclo de desempeño o ciclo dinero-mercancía-dinero. (Rosario, 2017)

1) Existencias: Los inventarios stocks o acciones están constituidos por los valores de los elementos de archivo necesarios para el normal desarrollo de la producción y el comercio de la empresa. Esta inversión depende en gran medida de la política de ventas la demanda del mercado la cantidad de productos y su interdependencia. El proceso de fabricación también condiciona los niveles de inventario porque cuanto más lento o más largo es el tiempo de entrega más inventario se respalda. (Rosario, 2017)

Los inventarios se constituyen para alcanzar los siguientes objetivos:

1. Atienda a los clientes sin demora.
2. Mantener la continuidad del proceso productivo sin interrupciones por falta de stock.
3. Beneficiarse de los ahorros inherentes a los grandes pedidos: menores costes fijos de pedido y menores precios de compra. (Rosario, 2017, p.12)

2) Cuentas por cobrar: Formado por saldos pendientes provenientes de concesión de una entidad crediticia a los clientes para pagar la venta de sus productos o servicios o anticipos o derechos sobre los mismos. Es decir, son derechos de gravamen de terceros que fundamentalmente surgen de operaciones comerciales financieras o externas ajenas a las operaciones normales de la empresa. La política de cobranza depende en gran medida de las regulaciones de la industria con respecto a los aplazamientos del cobro y la morosidad, por lo que cuanto más altas son estas variables mayor es el volumen de esta inversión. (Rosario, 2017)

El objetivo de las cuentas por cobrar es mantenerse competitivo en el mercado y aumentar las ventas. Se trata principalmente de diferentes deudores clientes y giros. La función económica de las cuentas por cobrar es facilitar el apoyo financiero para las compras de los clientes beneficiar la imagen de la empresa y

diferenciarla de otras en la industria. (Rosario, 2017)

3) Inversiones financieras a corto plazo: representan fondos que una empresa destina a invertir en activos financieros líquidos lo que significa retornos fáciles y rápidos. Generalmente surgen de sobregiros temporales destinados a preservar el valor de pérdida del efectivo no utilizado y generar una ganancia. Estos incluyen entre otras cosas letras del tesoro cuentas corrientes y papel comercial. Su función económica es obtener una tasa de rendimiento de los fondos disponibles y no utilizados. (Rosario, 2017)

4) Tesorería (caja y bancos): Este es el saldo disponible de la empresa incorporado en sus propios fondos, así como las cuentas directas abiertas con instituciones financieras. El nivel de compensación pactado con cada institución financiera la disponibilidad contratada con ellas y el volumen de fondos involucrados condicionará la disponibilidad real del negocio a pesar de que los fondos se clasifiquen como disponibles del negocio. (Rosario, 2017)

Su finalidad no es generar costes económicos innecesarios o situaciones que perjudiquen a la empresa desde el punto de vista comercial por falta de efectivo a tiempo. Su función económica es proporcionar un colchón seguro para la liquidez de una empresa. Como resultado podemos ver que los factores o partidas que componen la inversión actual son heterogéneos, tanto por los diferentes niveles de liquidez, como por sus diferentes roles en las operaciones de las empresas. (Rosario, 2017)

1.3.1.10. Tipos de análisis de estados contables.

Análisis patrimonial de la empresa: el propósito es comprender la relación entre la estructura de activos y el patrimonio neto y los pasivos es decir el equilibrio entre los activos y las finanzas y la inversión. Se requiere correlación patrimonial y una visión única

de la estructura de la empresa. (Pallerola, 2015)

Análisis financiero de los estados contables de la empresa: estudia la solvencia de las inversiones por tanto la capacidad de hacer frente a las obligaciones ya sean del corto como del largo plazo. Ayuda a ver la estabilidad financiera de la empresa. Se hace un estudio de las fuentes financieras más aconsejables (financiación propia préstamos etc.), la capacidad de hacer frente a los gastos financieros (intereses comisiones etc.) y siempre buscando el coste más bajo para dicha financiación. (Pallerola, 2015)

Análisis económico: estudiar los resultados de una empresa a partir de las cuentas de pérdidas y ganancias obteniendo así una visión global de las ganancias la productividad el crecimiento y las expectativas de futuro. El objetivo es comprobar si la empresa está en equilibrio. Este equilibrio puede ser:

Patrimonial: las masas patrimoniales han de presentar una correlación que garantice la actividad diaria.

Financiamiento: capacidad para cumplir con las obligaciones en los plazos acordados.

Económico: los beneficios de la empresa se confirman mediante inversiones. (Pallerola, 2015)

1.3.1.11. Elementos de la financiación a corto plazo.

Financiamiento a corto plazo o deuda a corto plazo o deuda estructurada a corto plazo que incluya los elementos de una obligación de pago con vencimiento a un año o menos. Se trata básicamente de las siguientes cuentas por pagar: proveedores acreedores comerciales y no comerciales como entidades de crédito y Hacienda del Estado, anticipos de clientes etc. (Rosario, 2017)

Una empresa necesita recursos a corto plazo para cumplir con los requisitos de flujo de efectivo debido a la diferencia entre entradas y salidas que se origina en el ciclo operativo. La financiación

a corto plazo plantea dos cuestiones relacionadas:

1. La relación o ratio que debe especificarse entre financiación a corto y largo plazo. En este sentido generalmente se asume que el financiamiento a corto plazo es más accesible que el financiamiento a largo plazo, pero también más riesgoso porque tiene que ser reembolsado en un período de tiempo más corto. La relación más adecuada en cada caso dependerá por supuesto de la industria las condiciones económicas y los tipos de interés. Además, en muchos casos especialmente en situaciones de crisis las decisiones óptimas de la empresa no serán factibles en la práctica por lo que la relación recursos a corto plazo recursos a largo plazo es más probable que deseable.

2. Están disponibles los criterios para seleccionar diferentes fuentes de financiación a corto plazo como plazo tipo de interés comisiones etc. Aquí también sucede a menudo que las circunstancias son más importantes que el criterio de conveniencia. (Rosario, 2017)

1.3.1.12. Estrategias financieras a corto plazo.

La función financiera básica de la gestión del capital de trabajo es proporcionar a una empresa el financiamiento necesario para invertir en activo circulante optimizando rentabilidad costos y ratios de liquidez. El alcance de los activos corrientes y la forma en que se financian son decisiones financieras interrelacionadas por lo que la combinación que elija una empresa entre los dos determinará su estrategia de capital de trabajo financiero. (Rosario, 2017)

La estrategia de capital de trabajo más común es la estrategia neutral en la que el riesgo asumido en un lado del alcance es neutralizado por los riesgos en el otro lado. Por lo tanto una empresa que tiene una política conservadora de mantener un alto nivel de activos circulantes puede permitirse utilizar un alto nivel de

capital a corto plazo para cubrir sus necesidades de activos actuales o por el contrario financiar sus activos circulantes con un alto fuente regular, y así con recursos de corto plazo puedes tomar una política más agresiva hacia activos de baja liquidez ya que si en algún momento se necesita incrementar la inversión en capital de trabajo se podrá acceder a recursos financieros sin necesitar demasiado problemas.

Por el contrario, si una empresa opta por una estrategia segura sus ganancias se verán penalizadas y sus costos incrementados y si opta por una estrategia arriesgada pondrá en peligro su viabilidad financiera futura su futuro. (Rosario, 2017)

		Activo corriente	
		Elevado	Reducido
Pasivo corriente	Elevado	<i>Neutra</i>	<i>Arriesgada</i>
	Reducido	<i>Segura</i>	<i>Neutra</i>

Fuente: Rosario Díaz, J. y Rosario Díaz, J. (2017). *Gestión financiera*. Almería, Spain: Editorial Universidad de Almería. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsiapan/44578?page=7>.

1.2.2 Teoría relacionada con la rentabilidad

1.2.2.1 **Conceptos básicos de rentabilidad.**

La rentabilidad es una medida relativa de utilidad es una comparación del beneficio neto obtenido en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de beneficio neto sobre ventas) con la inversión realizada (beneficio económico o comercial) y con los fondos aportados por esta para el propietario (beneficio económico o del propietario). (Morillo, 2017,)

1.2.2.2 **Rentabilidad financiera.**

La rentabilidad financiera indica la capacidad de una

empresa para obtener un rendimiento de la inversión de sus accionistas incluidas las ganancias retenidas de las que se han visto privadas. Esta rentabilidad se calcula mediante el siguiente coeficiente: Utilidad Neta / Patrimonio.

Para mejorar el nivel de rendimiento financiero los cambios se pueden combinar en la rotación de capital el margen de beneficio neto y el apalancamiento financiero ya que el rendimiento financiero consiste en el producto del beneficio neto de retorno sobre las ventas (Beneficio neto / Ventas netas) e Ingresos sobre el patrimonio (Ingresos / Capital). (Morillo, 2017)

Figura No. 1
Rentabilidad Financiera

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Contable}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Capital contable}}$$

Fuente: Elaboración propia con base a datos tomados de Falicoff, 1997.

Fuente: Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos.*

Aumentar la rotación de capital no es fácil ya que depende no solo de la empresa sino también de las condiciones del mercado que permiten aumentar el nivel de ingresos. Estos a su vez dependen del producto la oferta de otros productos y otros factores lo que genera problemas de competencia. Otra Alternativa es disminuir el capital contable como fuente de financiamiento (Distribución de utilidades) manteniendo constante el nivel de ventas para ello se debe mejorar la deuda (o aplazamiento de deuda) en la estructura financiera (palanca financiera) (Morillo, 2017)

1.2.2.3 Rentabilidad económica o del negocio.

Hay pasivos de bajo costo como proveedores y créditos en

condiciones favorables ofrecidos por programas de financiamiento de la industria y agencias gubernamentales. Además de encontrar préstamos de bajo costo también se puede aumentar la ganancia del negocio que también se puede mostrar como se muestra en la Figura 2., y combinado con la ecuación de rendimiento financiero. Mediante esta combinación se puede ver que con un aumento en la relación de pasivo a patrimonio (aumento de pasivo) y rendimiento económico se puede mejorar la rentabilidad financiera. Aumentar las ganancias económicas o comerciales es la medida más saludable y sostenible., (Morillo, 2017)

Figura No. 2
Rentabilidad Económica o del Negocio

$$\text{Rentabilidad Económica o del negocio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Pasivo} + \text{Capital contable}}$$

↓

$$\text{Utilidad neta} = \text{Rentabilidad Económica} (\text{Pasivo} + \text{Capital Contable})$$

↓

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Rentabilidad Económica} (\text{Pasivo} + \text{Capital Contable})}{\text{Capital Contable}}$$

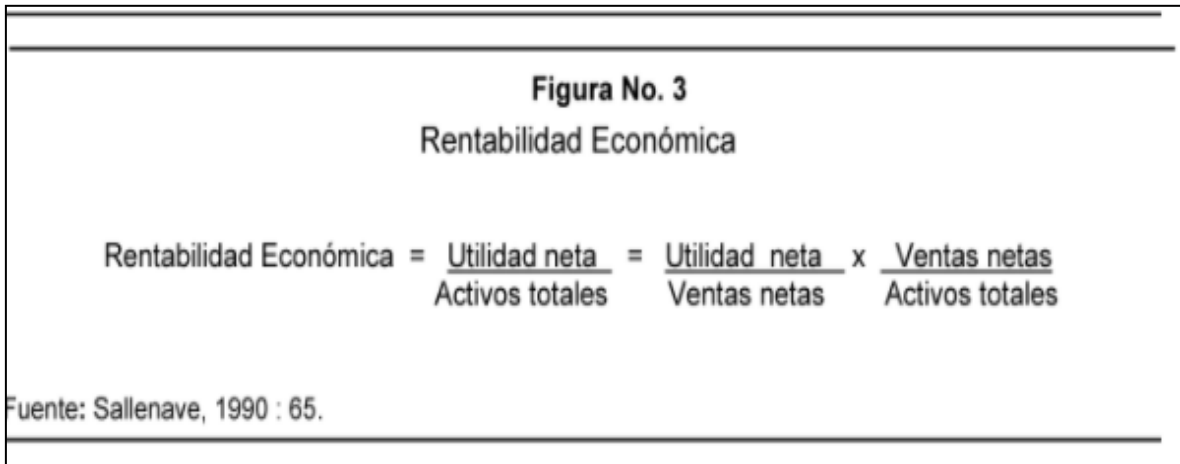
↓

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \text{Rentabilidad Económica} * (1 + \text{Pasivo} / \text{Capital Contable})$$

Fuente: Sallenave, 1990: 69.

Fuente: Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos.*

Retorno neto sobre las ventas (también un componente de la rentabilidad financiera) y rotación de activos (Ventas Netas/Activos Totales) (Figura n ° 3). Se debe incrementar la rotación de activos ya sea reduciendo los niveles de activos o aumentando las ventas con los mismos activos existentes a través de esfuerzos promocionales descuentos y similares. A la hora de buscar incrementar la rotación de activos es necesario tener en cuenta la actividad a la que se dedica la empresa la capacidad instalada y el mercado que cure factores que dependen del comportamiento de ventas y del nivel de activos. (Morillo, 2017)



Fuente: Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*.

1.2.2.4 Indicadores de rentabilidad.

Estas son las razones financieras que ayudan a establecer el nivel de retorno para los accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las ganancias generadas. Los más utilizados son:

1. Rentabilidad del patrimonio

Este es el rendimiento obtenido Sobre el capital total y se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio bruto}}$$

Rentabilidad Patrimonio neto tangible:

$$\frac{\text{Utilidad Neta Patrimonio}}{\text{Neto tangible}}$$

Como se puede observar el beneficio obtenido es por tanto ligeramente superior al calculado anteriormente y se considera que este rendimiento está más acorde con la realidad ya que las cuentas de valoración o revalorización de acciones solo serán reales en el momento de la venta. Los activos se ven afectados por estas dos

cuentas donde se liquida la empresa. Debido a los ajustes completos por inflación se pueden calcular retornos aún más realistas reduciendo tanto las ganancias como el capital total el ajuste de moneda y la revaluación del capital respectivamente. (Reinoso y Reinoso, 2014)

2. Rentabilidad capital pagada

Establece la tasa de rendimiento del capital pagado es decir los recursos aportados por los socios: (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital pagado}}$$

3. Margen bruto

Indica el producto de cada peso vendido después de descontar el costo de venta. Variará según el riesgo y o tipo de negocio. (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Utilidad bruta}}{\textit{Ventas netas}}$$

4. Rentabilidad de ventas netas

Muestra las utilidades de la empresa por cada unidad de venta. (Reinoso y Reinoso, 2014, p. 59)

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Ventas netas}}$$

5. Gastos de administración y ventas a ventas

Muestra qué parte de los ingresos por ventas, han sido absorbidos por los gastos de operación o, qué parte de la utilidad bruta es absorbida por los gastos de ventas y administración. Es de gran utilidad, porque refleja la eficiencia y el control de los administradores, en todo lo

que tenga relación con el manejo administrativo y de ventas. (Reinoso y Reinoso, 2014)

$$\frac{\textit{Gastos de administración y ventas}}{\textit{Ventas netas}}$$

6. Margen operacional de utilidad

Permite determinar la utilidad obtenida, una vez descontado el costo de ventas y los gastos de administración y ventas. También se conoce con el nombre de utilidad operacional. (Reinoso y Reinoso, 2014, p. 59)

$$\frac{\textit{Utilidad operacional}}{\textit{Ventas netas}}$$

1.3 Formulación del problema

¿En qué medida la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021?

1.4 Justificación e importancia del estudio

Metodológica

Como consecuencia de las dificultades que presenta la empresa sobre la rentabilidad, es que esta investigación aporta con una metodología propia para el análisis del objeto de estudio; de igual manera contribuye con un modelo o método de gestión financiera con procedimientos propios y adaptados a la realidad de la empresa, que incida en la rentabilidad de manera favorable.

Con esta investigación se desarrollaron nuevos instrumentos de recolección de la información, como guía de entrevistas y análisis documental.

Teórica

Esta investigación contribuye en generar un análisis y debate académico, de los conocimientos existentes de la gestión financiera y la rentabilidad, confrontando diferentes teorías que aportan a la construcción del objeto de estudio, y que conllevan a un mejor entendimiento del problema de estudio.

Práctica

La necesidad de evaluar la rentabilidad en la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, es importante porque va permitir determinar el crecimiento de la misma, mediante mediciones adecuadas, a través de los diferentes ratios económicos o financieros. Muchas veces no se mide adecuadamente la rentabilidad en las empresas, más que todo si son pequeñas empresas, no se tiene mediciones precisas, que permitan identificar si se están obteniendo ganancias adecuadas, con las inversiones que se realizan.

Es por ello, que se cree conveniente elaborar un modelo de gestión financiera que permita tener y aplicar los conocimientos necesarios a los encargados de liderar las empresas, sobre aspectos, como los sistemas financieros, la planificación, el análisis de operaciones, evaluación de riesgos, la contabilidad y los productos financieros existentes en el mercado. Todo lo anteriormente expuesto, permitirá a la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, realizar una eficiente toma de decisiones, en las futuras inversiones o proyectos que realice.

Social

Con el aporte de un diseño de gestión financiera para que incida de manera favorable en la rentabilidad para la empresa estación de servicios M&V SRL se estará contribuyendo no solo al desarrollo de esta empresa, sino que también servirá de modelo para el análisis y solución de otras empresas del mismo rubro de negocio, de esta forma tendrá una connotación, alcance y una proyección social, solucionando una de las demandas que afrontan las empresas con respecto a sus ganancias o utilidades.

1.5 Hipótesis

La gestión financiera incide positivamente en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.

1.6 Objetivos

1.6.1 Objetivo general

Determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

1.6.2 Objetivos específicos

Analizar la gestión financiera en la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Evaluar la rentabilidad en la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021

Identificar los factores influyentes de la gestión financiera en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1 Tipo y Diseño de Investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación del presente estudio es explicativa. Este tipo de investigación es responsable de encontrar la razón de los eventos mediante el establecimiento de relaciones de causa y efecto. En este sentido los estudios explicativos pueden involucrar tanto la identificación de la causa (investigación post factual) como la influencia (investigación empírica) a través de la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones forman el nivel más profundo de conocimiento. La investigación explicativa intenta explicar un aspecto de la realidad explicando su significado en una teoría referencial a la luz de leyes o generalizaciones que explican eventos o fenómenos que ocurren a ciertas condiciones. (Morales, 2018)

Diseño de la investigación

El diseño de investigación que se aplicó en la investigación, es no experimental. “Podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para después analizarlos”. (Hernández, Baptista y Fernández, 2006)

El diseño se muestra a continuación:



Donde:

GO: Grupo de observación: Estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021

OX: Observación de la variable independiente gestión financiera.

OY: Observación de la variable dependiente rentabilidad.

R: Relación entre variables.

2.2. Población y muestra

Población

Representa el conjunto de personas u objetos de los que se desea tener conocimiento sobre algo en un estudio. El universo o población puede estar constituido por personas, animales, registros médicos, los nacimientos, las muestras de laboratorio, los accidentes viales entre otros. En nuestro campo pueden ser artículos editoriales películas videos novelas series de televisión programas de radio y también personas. (López, 2004)

La población objeto de estudio estuvo conformada por todos los trabajadores de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque en el año 2021. Según información del administrador de la empresa, afirma que hay un administrador, un contador, tres vendedores y un cajero. De igual manera se tuvo como población la documentación administrativa y contable de la empresa.

Muestra

Es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación. Hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas, lógica y otros que se verá más adelante. La muestra es una parte representativa de la población. (López, 2004)

Para la conformación de la muestra se aplicó el muestreo no probabilístico por conveniencia, según criterio del investigador, seleccionando al administrador y contador, para la obtención de la información a través de una entrevista.

2.3. Variables, Operacionalización

Variable independiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento de recolección de datos
Gestión financiera	"La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización" (Terrazas, 2009, p.4)	Planificación de actividades presupuestal y financiera	• Elaboración de plan operativo anual.	1. ¿Qué características tiene el plan operativo anual?	Análisis documental - Guía de análisis documental Entrevista - Guía de entrevista.
			• Presupuesto base: Ingresos, Costos.	2. ¿Cómo es el presupuesto que tiene la empresa, en función de los ingresos, costos e inversiones que realiza la empresa?	
			• Inversiones.	3. ¿Cuáles son las inversiones que realiza la empresa?	
			• Financiamiento.	4. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento con qué cuenta la empresa?	
			• Ingresos y costos.	5. ¿Qué dificultades presenta acerca de los ingresos y costos de la empresa?	
		Análisis y ejecución	• Elaboración de Estados y Balances.	6. ¿Qué aspectos tienen en cuenta de los estados financieros y los balances como recurso para realizar una gestión financiera?	
			• Proyecciones.	7. ¿Cómo elaboran la proyección financiera en la empresa?	
			• Análisis financiero.	8. ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza en la empresa?	
		Control y decisión	• Control Presupuestario.	9. ¿De qué manera equilibran los ingresos y gastos en la empresa?	
			• Análisis Performance.	10. ¿Qué aspectos básicos tienen en cuenta para el control presupuestario en la empresa?	
			• Análisis de los resultados.	11. ¿Cómo se realiza el performance económico en la empresa estación de servicios M&V SRL?	
				12. ¿Qué aspectos se tienen en cuenta para realizar el análisis de los resultados en la empresa?	
Variable dependiente	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento de recolección de datos
Rentabilidad	"La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario)". (Morillo, 2017, p. 3)	Rentabilidad económica (ROI)	• Beneficio neto o bruto. • Ventas. • Activo total.	$RE = \frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total medio}} * 100$	Entrevista - Guía de entrevista Análisis documental
		Rentabilidad financiera (ROE)	• Beneficio neto. • Fondos propios.	$RF = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{capital contable}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{capital contable}}$	

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

Técnicas

Entrevista:

Es un proceso de comunicación que suele tener lugar entre dos personas. En esta sucesión el encuestado recibe referencia directamente del encuestado. Si se ampliara una entrevista sería una charla entre dos individuos por el correspondiente acto de comunicar una acción mediante el cual uno obtiene información del otro y del sentido contrario también. En este caso el rol del entrevistador cambiará a lo largo de la conversación. Se supone que la entrevista no es una charla casual sino más bien una charla formal y con una finalidad y con objetivos sobrentendidos incluidos en una investigación. (Peláez et al., 2013)

Análisis documental:

Es una manera de investigación técnica, un conjunto de procedimientos intelectuales cuyo objetivo es describir y representar documentos de manera sistemática y uniforme para facilitar la investigación. Incluye procesamiento meta analítico, incluyendo bibliografía y descripción general de la fuente, clasificación, indexación, anotación, recuperación, traducción y preparación de reseñas. (Dulzaides y Molina, 2004)

Instrumentos

Guía de entrevista:

Este instrumento estuvo dirigido al dueño que sería el administrador de la empresa estación de servicios M&V SRL, con el propósito de recolectar informes acerca de la gestión financiera. Está constituido por un pliego de 12 preguntas de tipo abierta. Ver anexo 01

Guía de análisis documental:

Esta herramienta se utilizó para recopilar detalles de los registros o documentos contables de la empresa, estados financieros, estados de resultados horizontales y verticales información necesaria para calcular ratios financieros. Ver anexo 02.

Validación

Para el proceso de validación se utilizó el procedimiento de juicio de expertos. El juicio de expertos se precisa como la idea informada de profesionales con experiencia en el tema, que son reconocidas por otros como expertos calificados en el tema y que pueden proporcionar información evidencia declaraciones y evaluaciones. Se dan los subsiguientes criterios de florilegio: Experiencia en la realización de juicios y toma de decisiones en base a evidencias o pericia (grados investigaciones, publicaciones colocaciones, experiencia y premios entre otros) reputación en la comunidad disponibilidad y motivación para participar equidad y cualidades inherentes como la confianza y la adaptabilidad. También argumentan que los profesionales se pueden vincular a través de la educación y la experiencia.

Este proceso consistió en la consulta y opinión de profesionales contadores con grado de maestría, consistente en la revisión de la guía de entrevista de gestión financiera. Los expertos que realizaron la validación fueron la Mg. Balcázar Paiva Eveling Sussety, el Mg. Chapoñan Ramírez Edgard y el Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio. Los tres docentes son de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán.

2.5. Procedimientos de análisis de datos

La información cuantitativa recolectada a través de los instrumentos de recolección de datos, fueron procesados mediante el software Excel.

Se elaboró una data (base de datos) en Excel, con la finalidad de elaborar tablas y gráficos de distribución de frecuencias simples y porcentuales, teniendo en cuenta las normas APA.

Los documentos cuantitativos obtenidos de los estados financieros y estado de resultados, sirvieron para el cálculo de los diferentes ratios de rentabilidad en el Excel. Los datos cualitativos producto de la entrevista, serán presentados en tablas, se interpretarán y se analizará mediante la técnica de la triangulación.

2.6. Criterios éticos

Criterio de confidencialidad

La información obtenida por los funcionarios y los documentos de la estación de servicios M&V SRL., no será mostrada ni publicada sin tener la autorización pertinente de la misma empresa.

Criterio de objetividad

Con respecto a este criterio, la información que se recopilará no será manipulada, ni alterada con el propósito de conseguir los resultados deseados. Los resultados se presentarán tal como fueron obtenidos en la realidad que presenta la estación de servicios M&V SRL.

Criterio de originalidad

Esta investigación respetará la originalidad de la información obtenida, de los libros, artículos, tesis, etc. teniendo en cuenta su autoría, en base a las normas de redacción científica APA.

Criterio de veracidad

Los resultados encontrados producto de esta investigación serán confiables, ya que se presentarán, de acuerdo a los datos tal como fueron recopilados por la investigadora.

2.7. Criterios de rigor científico

Valor de verdad (validez interna)

Se tendrá en consideración el isomorfismo entre la realidad encontrada en el lugar donde se realiza la investigación y su contexto, con los informes recogidos a través de los instrumentos de recolección de datos. También, se evitará que ciertas variables afecten a la validez interna en el diseño no experimental propuesto en esta investigación.

Aplicabilidad (validez externa)

El proceso analítico de esta investigación, los procedimientos, métodos, técnicas y el programa propuesto de un plan financiero, podrán ser aplicables o generalizados a otras instituciones o empresas del mismo rubro, del mismo contexto, con la finalidad de cooperar en el desenlace de la problemática que presenta relacionada con las finanzas y la rentabilidad.

Consistencia (fiabilidad interna)

Para que los instrumentos de recolección de datos, puedan repetir las mismas medidas en las mismas circunstancias, se tendrá en cuenta el proceso de operacionalización, tomando como base el sustento teórico de las variables de estudio.

Neutralidad (objetividad)

Lo que se obtuvo en esta investigación, estará libre de la influencia de la investigadora. Dichos resultados serán presentados y expuestos, tal como se han encontrado.

III. RESULTADOS

3.1. Presentación de tablas y figuras

3.1.1. Análisis de la gestión financiera

Para realizar el estudio de la gestión financiera en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, se entrevistó al administrador, haciéndole un conjunto de preguntas relacionadas al tema, de acuerdo a las magnitudes de la primera variable que es gestión financiera. Los resultados encontrados de la entrevista se muestran a continuación.

Dimensión: Planificación de actividades presupuestal y financiera.

Tabla 1.

Entrevista realizada al administrador, según planificación de actividades, presupuestal y financiera. Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

Nº	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué características tiene el plan operativo anual?	Dentro de las Características del Plan operativo de una estación de servicios – Combustible tenemos: Servicio al Cliente: Busca mejorar la atención al cliente valiéndonos de las herramientas con la que la empresa cuenta, optimizando los tiempos de atención y mejoras en la calidad del servicio. Mejorar las actividades internas A través de esta característica se busca prosperar infaliblemente la realización de las acciones operativas internas: Beneficios de la Empresa Dada la oposición y el constante cambio de los precios de los combustibles se busca una imparcialidad para generar beneficios y no afectar al cliente.
2	¿Cómo es el presupuesto	Con el propósito de alcanzar los objetivos de las

	que tiene la empresa, en función de los ingresos, costos e inversiones que realiza la estación?	ventas la empresa realiza gastos de publicidad y marketing, es por ello que se asigna recursos destinados a este punto. La empresa dentro de su plan también señala medios con la finalidad de proyectar campañas y ferias a taxistas, empresas de transporte, auspicios a equipos deportivos, instituciones públicas, agencias de viaje y participación en diversas actividades empresariales. Todo esto con el fin de captar nuevos clientes para de esa forma la empresa le generen más ganancias y así extender la cartera de clientes.
3	¿Cuáles son las inversiones que realiza la empresa?	La empresa realiza inversiones en: Publicidad y Marketing. Compra de Surtidores automáticos. Mejora de los ambientes de donde se presta los servicios (remodelación). Mejora de los equipos de Seguridad.
4	¿Qué dificultades presenta acerca de los ingresos y costos de la empresa?	Captar el cliente Es el principal factor para generar ingresos en la empresa es por ello que se destina la inversión en publicidad y marketing a fin de llegar a más clientes o generar alianzas estratégicas con fundaciones. Personal Capacitado Al ser el cliente la mayor prioridad en la empresa nos encontramos en el problema de contar con un personal de atención al cliente sin experiencia, es por ello que se requerirá capacitar al personal con el fin de cumplir con las perspectivas. Debido a lo antes mencionado nos encontramos en la necesidad de realizar mayor inversión con el fin de captar al comprador y a su vez tener un cliente satisfecho con la calidad de los servicios La financiación con la que cuenta la empresa se distribuye de la siguiente manera:
5	¿Cuáles son las fuentes de financiamiento con qué cuenta la empresa?	60 % con fondos provenientes de los socios. 40% A través de financiación - Préstamo del BBV Continental y Caja Piura. Estos fondos con la que cuenta la empresa serán destinados a poner la marcha el Plan de Operación.

Fuente: Base de datos de la guía de entrevista.

Interpretación:

Se evidencia que esta empresa, cuenta con un plan operativo, el cual da prioridad al servicio que se le presta al cliente, a mejorar las diferentes actividades internas dentro del grifo, y los beneficios que debe tener la empresa, sin perjudicar al cliente, esto debido a la coyuntura sanitaria que se está atravesando y causando la inestabilidad de los precios en los combustibles.

Con respecto al presupuesto asignado para las diversas actividades propias de la estación, este aspecto depende de los ingresos por las ventas que se realizan. Existe dentro del presupuesto prioridad por invertir en el rubro de publicidad y marketing, mediante diferentes estrategias, para la captación de clientes. Cabe señalar también que el grifo, asigna parte de su presupuesto a la mejora de sus equipos de abasteciendo de combustibles.

Las dificultades que presenta la empresa para una eficiente planeación, dependen en gran medida de los ingresos y costos, y esto está en función de la captación y atención al cliente.

En cuanto a los tipos de financiamiento a las que recurre la empresa, para realizar un eficiente proceso de planeación, estas provienen en buena parte del capital de los socios, y a través de financiación a entidades bancarias, como el Banco Continental y Caja Piura.

Tabla 2*Financiamiento de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021*

Entidad financiera	Monto crédito	Período	Capital	Intereses	Total
Mi Banco	30 000	13/04/20 al 13/01/21	5,552.54	99.39	11,303.86
Banco Continental – Reactiva Perú	200 000	09/08/21 al 10/07/23	200,000.00	5,496.39	207,888.01
Caja Piura	130 000	23/06/21 al 19/05/22	130,000.00	3,220.10	133,220.10

Fuente: Informe de contabilidad de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

En la actual tabla 2, la información del financiamiento de la empresa, donde las fuentes de financiamiento externo provienen de Mi Banco con un monto de S/. 30 000, del Banco Continental por un monto de S/. 200 000, este a través del Programa Reactiva, y de la Caja Piura por un monto de S/. 130 000.

Tabla 3*Efectivo y equivalentes de efectivo de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.*

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Caja	714,206	583,239	130,967
Caja Piura	982.73	676.28	306.45
Banco continental	5,044	10,910	-5,865
Total	720,233	594,825	125,408

Fuente: Informe de contabilidad de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

En la tabla 3 se presenta la razón de la partida contable, efectivo y equivalentes al efectivo, perteneciente al activo corriente del balance de situación de la estación, en la que con respecto a caja de la empresa la variación del 2020 con respecto al 2019 tuvo un valor de S/. 130,97. Para el caso de la Caja Piura, la variación fue de S/. 306,45, y para el Banco Continental una variación monetaria de negativa de S/. 5 865.

Tabla 4

Obligaciones financieras de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Préstamo de instituciones financieras - capital	346,349	34,449	311,900
Préstamo de instituciones financieras - intereses	9,322	1,199	8,123
Total	355,671	35,648	320,024

Fuente: Informe de contabilidad de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

Con respecto a la información de las obligaciones tributarias, se observa en la tabla 4, por préstamos de instituciones financieras, la variación monetaria del año 2020 con respecto al 2019, esta fue de S/ 311 900. Para el caso de los intereses la variación fue de S/. 8 123, presentado una variación total de S/. 320 024.

Tabla 5

Inventarios, otros activos corrientes, Propiedades planta y equipo neto de depreciación. Empresa Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Inventarios:			
Gasolina 84	31,877	54,833	-22,956
Gasolina 90	40,248	51,998	-11,750
Diesel	59,543	22,853	36,690
Total	131,668	129,684	1,984
Otros activos corrientes:			
Intereses no devengados	9321.91	1,199	8,123
IGV régimen de percepciones	3,192	639	2,552
Total	12,514	1,838	10,676
Propiedades planta y equipo neto de depreciación			
Edificaciones	265,844	283,380	-17,536
Equipo de transportes	99,202	0	99,202
Equipos diversos	29,337	36,878	-7,541
Total	394,383	320,258	74,125

Fuente: Informe de contabilidad de la Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

En la presente tabla 5 se ve la información relacionada a Inventarios, otros activos corrientes, Propiedades planta y equipo neto de depreciación. Se aprecia que la variación monetaria de los inventarios del 2020 con respecto al 2019, fue de S/. 1 984.

Con respecto a otros activos corrientes, este tuvo un valor de S/. 1 838 y en el 2020 un valor ascendente a S/. 12 514, originando una variación de S/. 10 676.

En cuanto a las propiedades de planta y equipo neto de depreciación, en el año 2019 tuvo un valor de S/. 320 258 y en el 2020 un volar de S/. 394 383, produciendo una variación ascendente a S/. 74 125.

Dimensión: Análisis y ejecución

Tabla 6

Entrevista realizada al administrador, según ejecución y análisis. Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué aspectos tienen en cuenta de los estados financieros y los balances como recurso para realizar una gestión financiera?	<p>La empresa se encuentra aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), en la cual ha originado una eficiencia en, al momento que se realiza la toma de decisiones. Los Estados financieros llámese Estado de Situación y Estados de Resultado son elaborados bajo las mismas premisas internacionales. Las NIFFs y NICs han aportado cambios significativos y favorables entre ellos podemos mencionar el reconocimiento y medición de los activos fijos, las cobranzas al crédito y la resolución del impuesto a la renta en base a lo mencionado.</p>
2	¿Cómo elaboran la proyección financiera en la empresa?	<p>Al elaborarse los estados financieros en base a Normas internacionales y teniendo el estado de Flujo de efectivo en concordancia con la información contable y los aspectos operativos, se elaboran adecuadamente las proyecciones financieras el cual es un instrumento que permite a la empresa examinar como fue construyéndose anteriormente y así ver como referirnos para planificar el futuro que tendrá en términos de los gastos, ingresos e inversiones.</p>
3	¿Qué tipo de análisis financiero se realiza en la empresa?	<p>Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, en comparación con las cifras en forma vertical. Se utilizan como herramientas los siguientes métodos:</p> <p>Técnica de Porcentaje Total: Incluye determinar la composición porcentual de cada cuenta de activo pasivo y patrimonio tomando como base el valor del activo total y el tanto por ciento que se muestra cada elemento de la cuenta de resultados con relación a las ventas netas.</p> <p>Proceso de Razón Simple: Este método tiene un gran valor práctico ya que permite un número ilimitado de razones e índices utilizados para determinar liquidez solvencia, estabilidad y rentabilidad; además de la permanencia del inventario en stock las etapas de recepción del cliente y pago a proveedores y otros factores para el análisis de la situación económica y financiera de una empresa.</p>

Fuente: Base de datos de la guía de entrevista.

Interpretación

En lo que respecta al análisis y ejecución de la gestión financiera, este proceso se realiza en base la actividad contable que desarrolla la empresa de acuerdo al rubro del negocio. Esta actividad se rige de acuerdo a las normativas existentes en nuestro país y el mundo, como es el caso de las (NIC) la preparación y presentación de estados financieros inventarios estados de flujos de efectivo etc. Asimismo, en el proceso de análisis y realización de estas actividades financieras también se consideran las (NIIF) con el fin de desarrollar normas claras y uniformes sobre los criterios de evaluación aplicables. Empleado para cuentas anuales y sociedades consolidadas. Este reglamento ayudó a desarrollar cambios importantes en la gestión de activos fijos, pago de créditos.

Para la elaboración de la proyección financiera que realiza el estacionamiento, está basada en la información contable con que cuenta, como los estados financieros y el estado de resultados. Esta documentación es presentada por el contador en físico, en un resumen ejecutivo, donde se analiza las diferentes cuentas, pero no se realiza un análisis pormenorizado, como el cálculo de las diferentes razones o ratios, que permitan realizar una eficiente gestión financiera. Ver anexo 16.

Dimensión: Control y decisión

Tabla 7

Entrevista realizada al administrador, según control y decisión. Empresa Estación de Servicios M&V SRL.

<

N°	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿De qué manera equilibran los ingresos y gastos en la empresa?	La empresa equilibra ingresos y gastos teniendo en cuenta los subsiguientes partes: capacidad instalada, estructura de costos y gastos, precio de venta. En el área de Contabilidad y Finanzas encargada de realizar este análisis se toman costos y precios unitarios sin tomar en cuenta el impuesto general a las ventas (IGV) ya que el impuesto pagado por la empresa durante la compra se recupera al final del año de venta. un proceso definido como crédito fiscal. En los casos en que una empresa no está obligada a deducir el IVA sobre sus ventas el IVA pagado en las compras se reconoce como un gasto. En la segunda situación por normativa comercial y normativa nacional.
2	¿Qué aspectos básicos tienen en cuenta para el control presupuestario en la empresa?	Nuestra empresa para lograr los objetivos marcados; organizar y asignar personal y recursos; ejecutar controlar y dejar los planes no solo como propuesta de sus promotores, y finalmente desarrollar los procesos de oficina y atención al cliente aplicando técnicas especiales para lograr sus objetivos.
3	¿Cómo se realiza el performance económico en la empresa estación de servicios M&V SRL?	El desempeño económico de la empresa y su forma de gestión responden a las necesidades de autonomía, eficiencia economía y creatividad. De esta manera es posible seguir el progreso corrige los errores; monitorear los cambios ambientales y los impactos que tienen en el crecimiento de la organización; completar ciclos de servicio y mantenimiento más rápido; agregar valor a los productos y servicios de la empresa; unir a los trabajadores (independientemente de su origen y cultura); delegar y trabajar en equipo.
4	¿Qué aspectos se tienen en cuenta para realizar el análisis de los resultados	Para medir y analizar el valor y los resultados de la empresa se compara con cotizaciones a valor de mercado, revisando posteriormente los

en la empresa?

informes financieros y así de esta manera se toma las decisiones adecuadas como son la de compra o venta o inversión de activos.

Fuente: Base de datos de la guía de entrevista.

Interpretación

En cuanto al control y toma de decisiones en el proceso de gestión financiera la empresa lo hace equilibrando sus ingresos y gastos de acuerdo con la estructura de costos y gastos incurridos por la empresa y el precio de venta del combustible. Un factor importante a considerar es que el impuesto general a las ventas no se deduce de los costos y precios unitarios de la empresa ya que este impuesto cancelado por la empresa se reembolsa una vez finalizadas las ventas de combustible.

El control presupuestal, la empresa lo realiza en base a la organización empresarial, asignación de personal y el manejo de sus recursos con que cuenta. Por tanto, se evidencia un ineficiente criterio para tener un adecuado control, presupuestario.

Con respecto a la performance económica, según el argumento que brinda el administrador, muestra desconocimiento en este aspecto, ya que no evidencia conocimientos de un proceso de planificación financiera, que permita determinar las necesidades financieras del grifo y de las proyecciones de sus activos a futuro. Esto se ve evidenciado, ya que solo se realiza un estudio contable básico, no unos análisis económicos financieros detallados a largo plazo, en base al cálculo de los diferentes estimadores o indicadores económicos, como los ratios, que peritan realizar un diagnóstico económico de la empresa, y en base a ello, establecer metas y objetivos a largo plazo.

3.1.2. Evaluación de la Rentabilidad

Análisis de los estados financieros: situación financiera y estado de resultados.

Con la finalidad de analizar la rentabilidad en los estados siguientes: situación financiera y estado de resultados, se procedió a revisar y analizar los documentos contables de la empresa Estación de Servicios M&V SRL., correspondiente a los años 2019 y 2020.

Tabla 8

Estado de situación financiera de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Detalle	2020	2019	Variación S/
Activo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	720,233	594,825	125,408
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	30,667	34,852	-4,185
Inventarios	131,668	129,684	1,984
Otros activos corrientes	12,514	1,838	10,676
Propiedades, planta y equipo neto de depreciación	394,383	320,258	74,125
Total, activo	1,289,465	1,081,457	208,008
Pasivo:			
Obligaciones financieras	355,671	35,648	320,024
Cuentas por pagar comerciales	0	207,396	-207,396
Otras cuentas por pagar	20,297	34,322	-14,025
Tributos, contribuciones y aportes por pagar	435	459	-25
Total, pasivo	376,403	277,825	98,578
Patrimonio:			
Capital	519,840	519,840	0
Resultados acumulados	255,033	124,617	130,416
Resultado del ejercicio	138,190	159,175	-20,986
Total, patrimonio neto	913,063	803,633	109,430
Total, pasivo y patrimonio neto	1,289,465	1,081,457	208,008

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

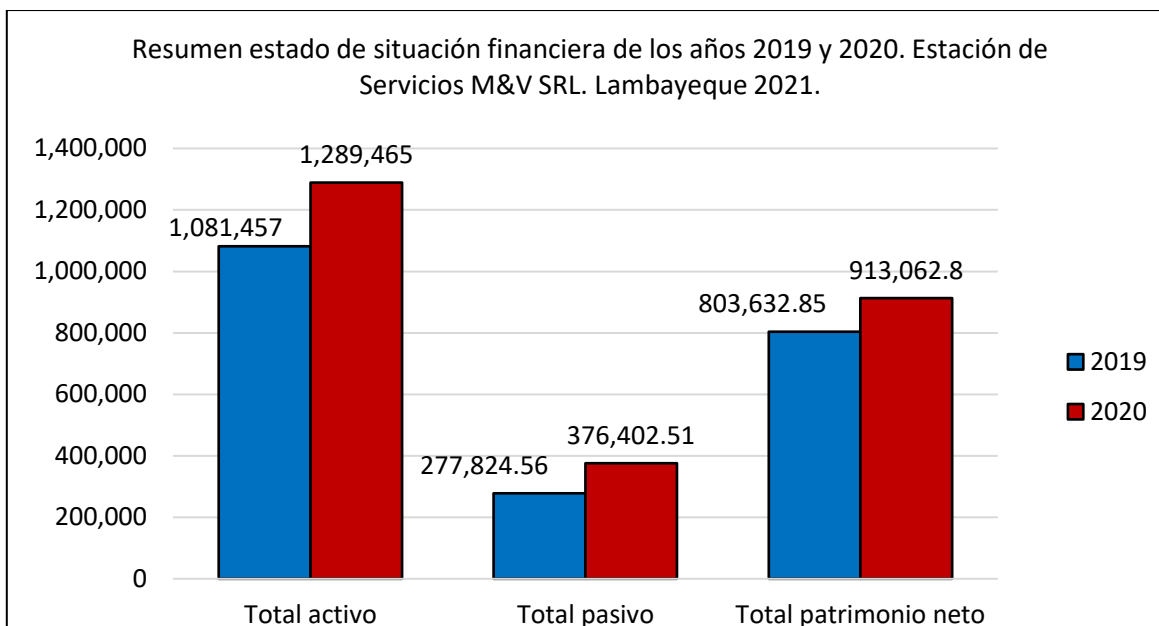


Figura 1. En la tabla 8, se presenta la información relacionada al estado de situación financiera de los años 2019 y 2020 de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021., en la que se observa que el total activo en el año 2019 tuvo un monto de S/. 1 081 457, incrementando esta cantidad en el año 2020 a S/. 1 289 465, representando un incremento de S/. 208 008.

Para el caso del total pasivo, en el año 2019 se tuvo un monto de S/. 277 824.56, aumentando a S/. 376 402.51 en el año 2020, el cual representa un aumento de S/. 98 577.95.

Con respecto al indicador total patrimonio neto, tuvo en el año 2019 un monto ascendente a S/. 803 632.85, incrementándose en el año 2020 a S/. 913 062.8, representando una variación monetaria de S/. 109 429.95

Tabla 9

Estado de resultado de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Detalle	2020	2019	Variación	
			S/	%
Ventas netas	2,704,914	3,040,567	-335,653	-11
Compras de mercaderías	-2,433,563	-2,782,057	-348,494	-13
Margen comercial	271,351	258,509	12,842	5
Servicios prestados por terceros	-63,441	-25,281	38,160	151
Cargas de personal	-35,051	-46,416	-11,365	-24
Gastos por tributos	-626	-314	312	99
Cargas diversas de gestión	-5,800	-8,458	-2,658	-31
Provisiones del ejercicio	-24,551	-24,529	22	0

Ingresos diversos	993	2	992	55402
Descuentos obtenidos	3,896	14,224	-10,328	-73
Ingresos financieros	0	1	1	-100
Cargas financieras	-8,581	-8,563	18	0
Total, gastos	133,161	99,334	-33,827	34
Resultado antes de part. e impuestos	138,190	159,175	-20,986	-13

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

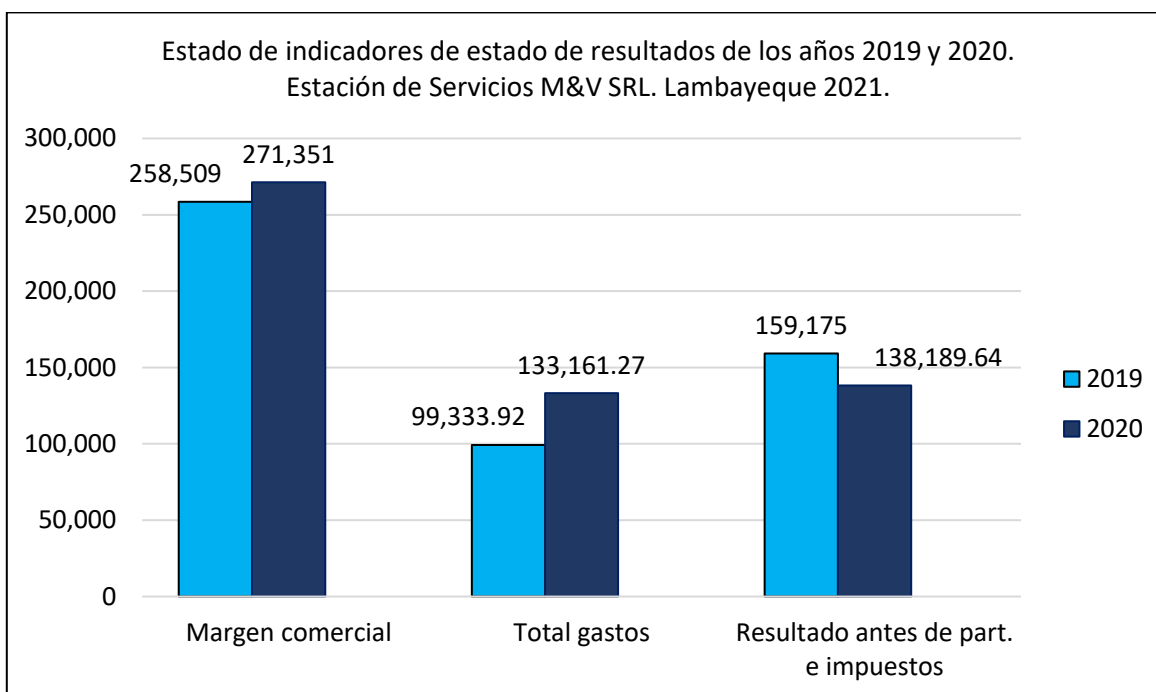


Figura 2. En la tabla 9 se presenta el estado de resultado de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, en la que se observa que el margen comercial en el año 2019 fue S/. 258 509, incrementando su valor en el año 2020 a S/. 271 351, representado una variación del 5%.

Para el caso del gasto total, en el año 2019 tuvo un monto ascendente a S/. 99 333.92 aumentando dicha cantidad en el año 2020 a S/. 133 161.27, representando una variación del 34%.

Con respecto al rubro resultado antes de impuestos, se observó que en el año 2019, tuvo un valor de S/. 159 175, disminuyendo su valor a S/. 138 189.64, representado una variación de -13%.

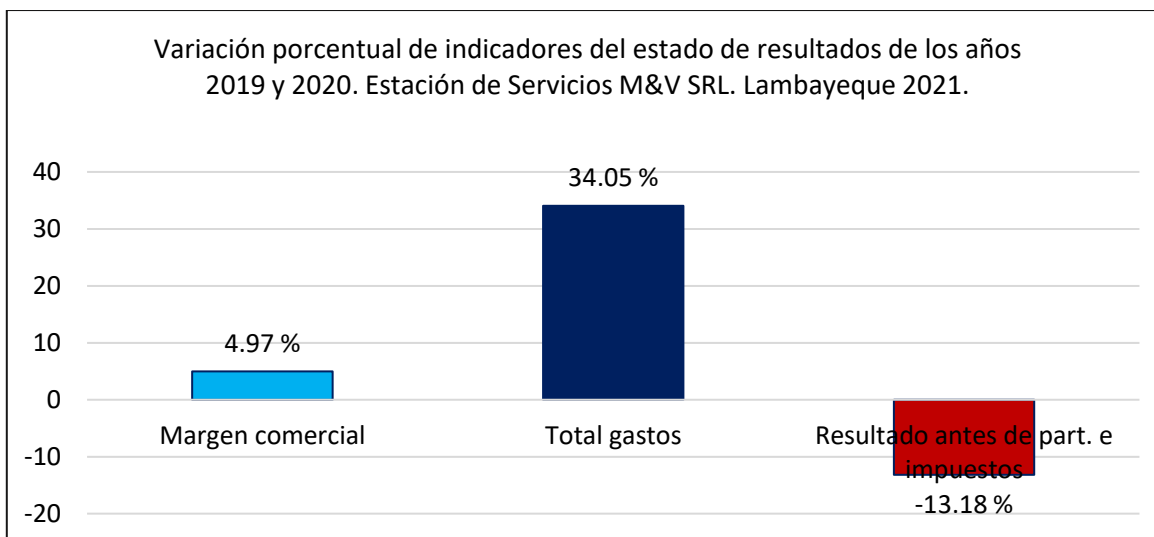


Figura 3. Con respecto a la variación porcentual de los principales indicadores del estado de resultados, se observa para el caso del margen comercial, que la variación fue positiva, con un valor porcentual de 4.97%. Para el total gastos, se observa que la variación también fue positiva, con un porcentaje de 34.05%; en cambio, para el indicador, resultados antes de participaciones e impuestos, la variación porcentual fue negativa, con un valor de -13.18%.

Evaluación de la rentabilidad económica y financiera

Con la finalidad de realizar la evaluación de la rentabilidad, se revisaron y analizaron la documentación relacionada del estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa Estación de Servicios M&V, de los años 2020 y 2021. En base a estos documentos contables, se procedió al cálculo de los ratios, presentándolos en tablas y figuras. Los resultados de presentan a continuación.

Dimensión: Rentabilidad económica

Tabla 10

Comparativo de la rentabilidad económica de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Ratio	2019	2020
Beneficio antes de intereses e impuestos	159,175	138,190
Activo total	1,081,457	1,289,465
ROI	14.72%	10.72%

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

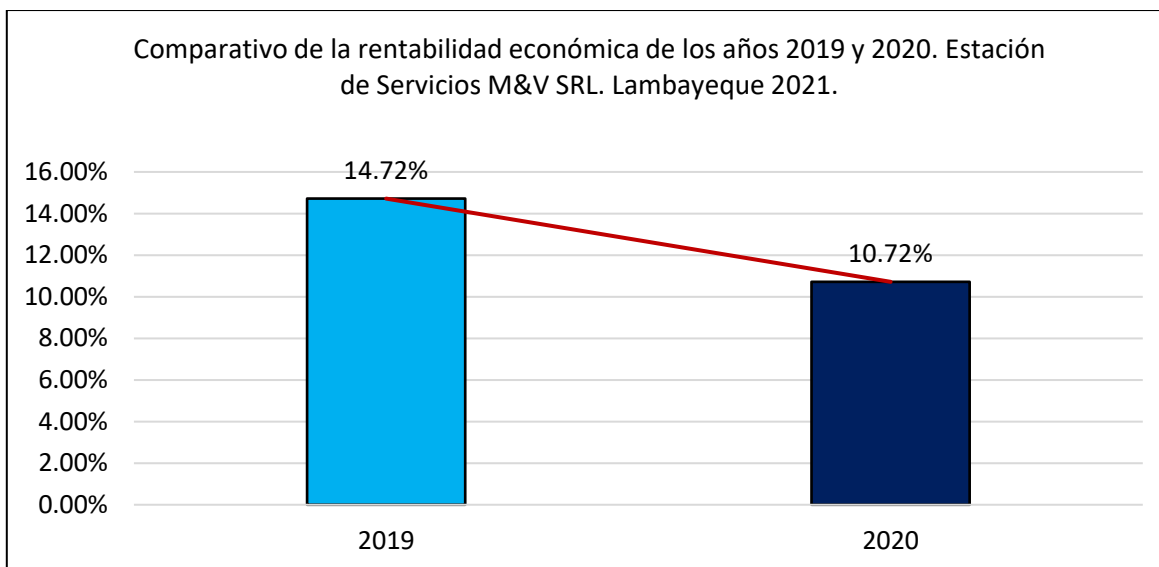


Figura 4. En la tabla 10 se presenta la información referida a la rentabilidad económica de la Estación de Servicios M&V SRL., en la que se observa que este indicador tuvo un valor porcentual en el año 2019 de 14.72%, disminuyendo en el 2020 a 10.72%.

Dimensión: Rentabilidad financiera

Tabla 11

Comparativo de la rentabilidad financiera de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Ratio	2019	2020
Beneficio neto	159,175	138,190
Patrimonio neto	803,633	913,063
ROE	19.81%	15.13%

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

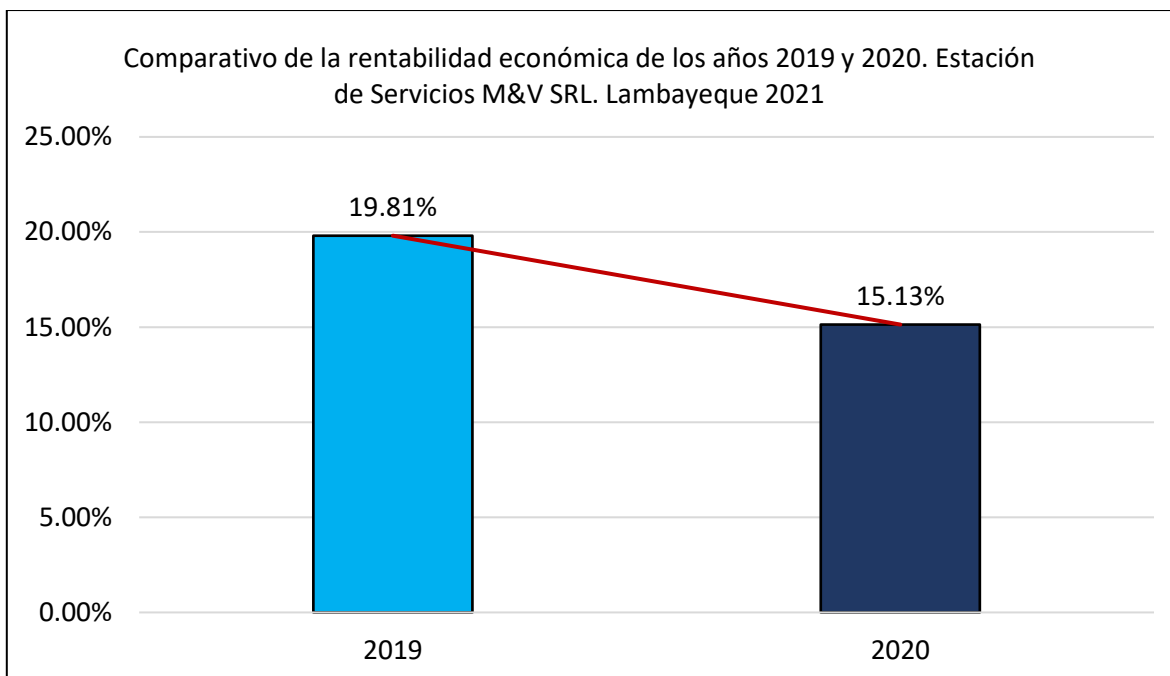


Figura 5. Se presenta en la tabla 11 la información referida a la rentabilidad financiera (ROE), en la que se aprecia que, en el año 2019, este indicador tuvo un valor porcentual de 19.81%, disminuyendo en el año 2020 a 15.13%.

Análisis de las ratios

Tabla 12

Liquidez general de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	2020		2019	
Activo Corriente	895,082.00		761,199.00	
Pasivo Corriente	376,403.00	2.38	277,825.00	2.74

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Este indicador muestra que por cada S/. 1.00 pagadero tiene S/. 2.38 y 2.74. Muestra la capacidad de equilibrar los flujos de salida, para cumplir los compromisos con los insumos.

Tabla 13

Endeudamiento patrimonial de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	2020		2019	
Pasivo Total	376,403.00		277,825.00	
Patrimonio	913,062.00	0.41	803,632.00	0.35

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Esta relación indica que la deuda en patrimonio representa el 41% y el 35% del pasivo total lo que significa que la empresa no ha perdido su autonomía financiera. Cabe señalar que cuanto mayor sea el patrimonio en relación con el capital de otra persona (pasivo) mejor ya que en caso de pérdida lo primero que implica la obligación es el capital de la empresa. Determine el compromiso del con el pasivo total.

Tabla 14

Endeudamiento del activo de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	2020		2019	
Pasivo Total	376,403.00		277,825.00	
Activo Total	1,289,465.00	0.29	1,081,457.00	0.26

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Las deudas representan el 29% y 26% del activo total. Esta ratio mide la proporción que existe entre las deudas y el activo total.

Tabla 15

Rentabilidad neta del capital de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	2020		2019	
Utilidad Neta	138,189.00		159,175.00	
Capital	519,840.00	0.27	519,840.00	0.31

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Este ratio indica la rentabilidad neta acerca del capital a accionistas y empleados del 27% y 31%, representa el ratio entre beneficio o beneficio neto y capital invertido por accionistas y trabajadores de la empresa.

Tabla 16

Tesorería en días de compras de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	2020		2019	
Efectivo y equivalente de efectivo	720,233.00		594,825.00	
Compras *1.18	155,368.24	4.64	153,027.12	3.89

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

La empresa en los años 2020 y 2019, por cada sol que se debe a corto plazo, cuenta para su pago con un 4.64 soles para el 2020 y 3.89 para el 2019 recurriendo al dinero en efectivo o en el banco.

Tabla 17

Rentabilidad neta del patrimonio de los años 2019 y 2020. Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

	2020		2019	
Utilidad Neta	138,189.00		159,175.00	
Patrimonio	774,873.00	0.18	644,457.00	0.25

Fuente: Área de contabilidad de la Estación de Servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.

Este resultado significa una rentabilidad del 18% y el 25% del capital social de la empresa. Con esta métrica la rentabilidad no solo se mide en términos de capital sino también en patrimonio neto.

3.2. Identificación de factores influyentes en la rentabilidad

Una vez planteada la estimación de la rentabilidad como divisor necesario para la supervivencia a largo plazo de la estación de servicio M&V SRL, el objetivo del estudio fue identificar y evaluar los factores económicos-financieros de gestión financiera para determinar la rentabilidad, desde un punto de vista empírico para establecer las medidas que aseguren su sostenibilidad en el mercado.

Una óptima rentabilidad permitirá que los accionistas sean recompensados según el mercado y el riesgo, y sean testigos del crecimiento interno necesario para mantener, fortalecer o mejorar la posición competitiva de la empresa. Si se obtiene ganancias insuficientes no podrá garantizar la satisfacción de estos factores y el su decrecimiento gradual inhibirá su desarrollo llevándolo a una situación marginal en su sector, lo que en última instancia pondría en riesgo su propia existencia.

En base al estudio teórico y empírico de esta investigación, se ha encontrado que un factor importante que influye en la rentabilidad, es la estructura financiera que tiene una empresa, la cual está compuesta por las fuentes de financiamiento o pasivos de recursos externos, representada por deuda a corto y largo plazo, y

patrimonio o activos netos. Esta estructura está representada en los pasivos del balance de una empresa y sería la que representa el financiamiento. A su vez, el activo está relacionado con la inversión. El análisis de pasivos es uno de los indicadores más importantes en una empresa, ya que controla aspectos como la posibilidad de un endeudamiento excesivo o recursos no utilizados. Para ello, es importante conocer la composición de nuestras fuentes de financiación.

Para que una gestión financiera sea eficaz es necesario conocer la estructura financiera del negocio, conocer el flujo de caja, verificar si hay ingresos suficientes, evaluar los gastos, pagos y pasivos, determinar el patrimonio de la empresa, por tal razón, es necesario analizar los resultados económicos, para evaluar la situación de la empresa.

Un factor importante influyente en la rentabilidad, son todos aquellos indicadores económicos contables básicos, como el activo, el pasivo y el patrimonio de la empresa, sus ventas, y sus gastos, sin estos indicadores no se podrían calcular la rentabilidad económica, ni la rentabilidad financiera, de igual manera las diferentes ratios, que permiten tomar decisiones financieras a los directivos de las empresas.

Un factor elemental encontrado en esta investigación, que afecta la rentabilidad, es la liquidez, la capacidad que debe tener una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Este factor se complementa con la solvencia es decir la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

3.3. Discusión

Un aspecto importante para alcanzar el éxito de una empresa es comparar el desempeño de la empresa con todos los recursos invertidos. Cuando una empresa no es rentable desaparece del mercado, por lo que es necesario comparar ingresos y costos. Son muchas las razones por las cuales baja rentabilidad en una empresa, disminución de ventas, aumento de costos directos, baja productividad, falta de tecnología, mejora de procesos, costos operativos, etc. Por esta razón es necesario medir o evaluar la rentabilidad ya que, en el proceso de toda gestión financiera, se verifica si se logran alcanzar los objetivos y metas propuestas en la empresa.

Se han realizado muchas investigaciones con el objetivo de determinar qué aspectos o factores están asociados o influyen significativamente en la rentabilidad, y también que hacer para mejorar este indicador económico financiero. La investigación realizada tiene como objetivo, determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, para alcanzar este objetivo se realizó un análisis, para lo cual se analizó la gestión financiera y se evaluó la rentabilidad, mediante una entrevista al administrador de la empresa, el análisis de la situación financiera y el estado de resultados. Para la determinación del nivel de incidencia, esta fue evaluada mediante la prueba de hipótesis de asociación o correlación de Pearson.

Con respecto al análisis de la gestión financiera que se desarrolla en la estación de servicios M&V SRL, los estudios realizados demuestran que este proceso económico y administrativo es un aspecto importante en el desempeño económico de las pequeñas y medianas empresas, ya que una gestión eficiente permite un desempeño económico positivo (Báez, 2018). Los resultados encontrados en la presente investigación, verifican que una inadecuada gestión de las finanzas en la empresa, hace que se presenten dificultades en la planeación de sus ingresos y costos.

Una inadecuada toma de decisiones financieras en la empresa, producto de la

falta de planes, metas y objetivos en su proceso de planificación, generan costos adicionales, y un comportamiento impredecible al final del período anual, lo que afecta al balance final. (Delgado, 2018). Una adecuada planificación de actividades, presupuestal y financiera, implica que debe incorporar políticas, programas, objetivos y responsabilidades, aspectos que en de acuerdo a los resultados encontrados no se consideran en la gestión de las finanzas de la estación de servicios M&V SRL.

La gestión financiera se encarga de identificar los factores que tienen un impacto significativo en la rentabilidad. Además, las políticas de gestión tienen un impacto significativo en las decisiones que tomen los directivos. El análisis de los costos de producción, de los presupuestos operativos, el análisis de la situación económica financiera genera un impacto significativo en el crecimiento sostenible. (Yurivilca, 2020). Estos resultados corroboran con los resultados del estudio, si bien es cierto que la empresa cumple con la elaboración de la información contable, de los aspectos operativos, pero no cuenta con un medio o algún documento de gestión que permita planificar a partir de la situación financiera y el estado de resultados, el futuro de la empresa.

En cuanto al control y toma de decisiones en el proceso de gestión financiera, es necesario establecer estrategias de negocio, sin el apoyo de la gestión de control financiero y operativo. Con el control de gestión podemos construir un cronograma u organigrama acorde con las metas, fijar costos, coordinar las tareas de la empresa y tener un mecanismo de análisis y control de las variables que afectan la situación general de la empresa. En este sentido se puede apreciar que no existe un seguimiento sistemático del cumplimiento de los objetivos del plan de trabajo anual así como el cálculo de indicadores de gestión, por tal razón se recomienda el desarrollo de lineamientos y estrategias de gestión basados en los principios de mejora financiera, y por ende mejorar el control financiero. (Cortez, 2018).

En cuanto a la evaluación de la rentabilidad, estudios como el del investigador

Cartuche “Indicadores de liquidez y rentabilidad”, encontró una ligera disminución en la rentabilidad debido a un mayor costo, pero es aceptable (Cartuche, 2020). Por otro lado, se ha observado que el análisis de los estados financieros sirve para identificar los problemas de rentabilidad. (Farro, 2018), ya que a partir de ellos se pueden calcular las diferentes ratios de rentabilidad. Esto es corroborado con el análisis de la situación financiera de la estación de servicios M&V SRL que, a partir de los indicadores contables, permitió observar el desarrollo económico de la empresa, como el total activo que tuvo un aumento de S/. 208 008, en el año 2020 con respecto al 2019, el total pasivo de la misma manera, evidencio un incremento de S/. 98 778, y con respecto al patrimonio neto un aumento de S/. 109 430.

El análisis del estado de resultados, que es un reporte detallado de la situación contable de la empresa, permite determinar si se obtuvo pérdidas o ganancias en un determinado ejercicio contable. Los resultados encontrados, permitieron determinar que en la estación de servicios M&V SRL, para el caso del margen comercial tuvo una variación del 5%, el gasto total una variación del 34%, y el rubro resultados antes de impuestos una variación negativa de -13%. Estos resultados son apoyados por otros estudios, en la que indicadores como el total activo corriente tuvo una variación de -11.88% del 2017 con respecto al 2016, el total pasivo tuvo una variación negativa de -3.33%, y el resultado antes de impuesto a las ganancias un incremento de 34.22%. (Carhuajulca, 2018)

Un aspecto importante a tener en cuenta para realizar una eficiente gestión financiera, es el cálculo e interpretación de los ratios de rentabilidad económica y financiera. Estos indicadores son fundamentales porque ayudan bastante en la toma de decisiones por parte de los directivos, determinando si es posible, o no, afrontar los costos de la actividad productiva, y determinar los beneficios que tendrá la empresa.

Los estudios empíricos, muestran el aumento o disminución porcentual de estos indicadores, como el estudio en el que se analiza como un planeamiento

financiero influye en la rentabilidad, en el que se encontró que realizando el comparativo entre los años 2016 y 2017, la rentabilidad económica tuvo un valor de 21.10% de utilidad neta sobre el activo, lo que significa que la estación de servicios, obtendrá por cada nuevo sol invertido en los activos, un rendimiento del 21.10%, la rentabilidad Financiera tuvo un valor de 35.48%. Hay que tener en cuenta que un ROA debe estar por encima del 5%.

En el presente estudio, se encontró que el ratio de rentabilidad económica tuvo un valor porcentual en el año 2019 de 14.72%, disminuyendo en el 2020 a 10.72%, y para el caso de la rentabilidad financiera (ROE), tuvo en el año 2019 un valor porcentual de 19.81%, disminuyendo en el año 2020 a 15.13%. Se observa que, para ambas ratios, sus valores porcentuales son positivos, y se encuentran dentro del margen aceptable, pero se aprecia una disminución en el año 2020, posiblemente por los efectos de la pandemia, que impacto en el desarrollo económico empresarial.

Con respecto al análisis de los diferentes ratios, como el de liquidez (2.38 en el 2020 y 2.74 en el 2019), sus valores fueron positivos, pero tuvo una disminución del año 2019 con respecto al 2020. Para el caso del ratio de endeudamiento patrimonial (0,41 en el 2020 y 0,35 en el 2019), se observa que tuvo un incremento en el año 2020, además se aprecia que la empresa no ha dejado de tener autonomía financiera. En cuanto al ratio de endeudamiento del activo, el cálculo de sus valores muestra que las deudas representan el 29% y 26% del activo total. El ratio de rentabilidad neta del capital, que representa la relación existente entre la ganancia o utilidad neta y el capital invertido y aportado por los accionistas, tuvo un valor del 31% en el año 2019, disminuyendo en el 2020 a 27%. Todo este conjunto de ratios, entre otros más, son claves en la evaluación de la situación financiera de una empresa, ya que, con su conocimiento, permite a los directivos hacer una buena gestión y tomar decisiones adecuadas.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

De acuerdo a los resultados encontrados del análisis de la información documental y de las entrevistas, se ha llegado a establecer las siguientes conclusiones:

Con respecto al objetivo general; determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, se concluye que, si se mejoran los diferentes procesos de gestión financiera, como realizar una adecuada planificación de las actividades presupuestal y financiera, analizar la información económica y contable; mejorando el control financiero para una adecuada toma de decisiones, entonces incidirá positivamente en la rentabilidad, tanto económica como financiera.

En el objetivo específico; analizar la gestión financiera en la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, se llegó a la conclusión que el proceso de gestión financiera no se realiza formalmente, no se hace una planificación de las diferentes actividades presupuestales y financieras, no se definen fehacientemente las necesidades de la empresa, el financiamiento está basado en obtener créditos bancarios. La información económica consiste solamente en la presentación de la situación financiera y del estado de resultados.

En cuanto al objetivo específico; evaluar la rentabilidad en la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, se concluye que la administración y el estudio contable que está encargada de la contabilidad, no realiza una evaluación de la rentabilidad económica, ni de la rentabilidad financiera, tampoco calculan los diferentes ratios como el de liquidez, ratios de gestión o actividad, ratios de endeudamiento o apalancamiento, solo calculan la rentabilidad sobre las ventas. El

análisis de los ratios de rentabilidad realizado en esta investigación determinaron que la estación de servicios, tuvo un ROI positivo, en los años 2019 (14,72%) y en el 2020 (10,72%). Con respecto al ROE, también se tuvieron valores porcentuales positivos tanto en el año 2019 (19,81%), como en el año 2020 (15,13%).

En el objetivo identificar los factores influyentes de la gestión financiera en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021, se concluye que los factores que influyen en la rentabilidad, es una adecuada estructura financiera, que permita planificar las actividades presupuestales, como financieras; otro factor importante es el análisis de la información económica contable, para la toma de decisiones a corto mediano y largo plazo, y en definitiva el control presupuestario total y la toma de decisiones con base en el análisis de resultados.

4.2. Recomendaciones

Se recomienda a la administración de la estación de servicios M&V SRL., diseñar y aplicar un proceso de gestión financiera que permitan analizar y planificar las inversiones, sus adquisiciones, financiación y gestión de activos. Se deberá administrar los recursos financieros de la estación, incluyendo la contabilidad, teniendo en cuenta un análisis económico contable más amplio, que incluya los procesos de planificación de actividades presupuestal y financiera, el análisis y ejecución, y el control y decisión.

El área de contabilidad deberá realizar un análisis financiero más amplio, que incluya el análisis de la rentabilidad económica y financiera, y el análisis de los diferentes ratios de liquidez general, endeudamiento patrimonial, endeudamiento del activo, rentabilidad neta del capital, tesorería en días de compras, rentabilidad neta del patrimonio, que permitan tener información del desarrollo de la empresa, y a partir de ella, tomar decisiones adecuadas.

Se recomienda a los investigadores, directivos universitarios, docentes, y estudiantes, continuar investigando este tema de estudio, dada la importancia de determinar de qué manera una eficiente gestión financiera influye en la rentabilidad de las empresas.

Referencias

- (11 de Agosto de 2021). Obtenido de Agencia Peruana de Noticias ANDINA:
<https://andina.pe/agencia/noticia-capital-humano-sera-clave-para-empresas-recuperen-rentabilidad-809432.aspx>
- Báez Supelano, I. S. (2018). *La influencia de la gestión financiera en el nivel del desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México*. Nuevo León, México.
<http://dspace.biblioteca.um.edu.mx/xmlui/bitstream/handle/20.500.11972/170/Tesis%20Ilyenni%20Sther%20B%C3%A1ez%20Supelano.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Baraybar Correa, C. (2018). *Gestión financiera y rentabilidad en agencias de viaje, Distrito de San Isidro, 2018*. Lima, Perú.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58337/Baraybar_C_CDR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cartuche Yuzuma, J. I. (2020). *Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018*. Machala, Ecuador.
http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15532/1/T-3508_CARTUCHE%20YUZUMA%20JESSICA%20IVONNE.pdf
- Comercio. (2015). Deudas y gestión corporativa: estrategias de las firmas locales. Diario el comercio. <http://elcomercio.pe/economia/peru/deudas-ygestion-corporativa-estrategias-firmas-locales-noticia-1811969>
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones*.
<https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=22>.
- Diario Cinco Días*. (20 de Mayo de 2020).
https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/05/28/abante_asesores/1590652384_542089.html
- Diario Gestión*. (14 de Abril de 2018). Obtenido de
<https://gestion.pe/economia/empresas-peruanas-preven-mejora-rentabilidad-indice-confianza-vistage-231492-noticia/>
- Diario La República*. (09 de Diciembre de 2020).
<https://larepublica.pe/economia/2020/12/09/utilidades-de-las-empresas-en-peru-creceria-por-encima-del-62-en-2021/>
- Diario Portafolio*. (06 de Febrero de 2019).

<https://www.portafolio.co/negocios/empresas/transformacion-digital-hace-a-las-empresas-un-26-mas-rentables-526064>

Dulzaides Iglesias, M. E., & Molina Gómez, A. M. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *Acimed*, 12(2), 1-1

Farro Silva, P. M. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad en la empresa Ola Comercializadora & Servicios Generales S.R.L.* Pimentel, Perú.
<https://core.ac.uk/download/pdf/270313834.pdf>

Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). *Gestión financiera*. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A.
<https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=216>.

Gil Mena, F. (30 de 10 de 2018). *Diario Gestión*. Obtenido de
<https://gestion.pe/economia/empresas-familiares-secreto-crecer-empresas-248489-noticia/>

Hernández Sampieri, R. Baptista Lucio, P. y Fernández Collado, C. (2006). *Metodología de la investigación* (4a. ed.). McGraw-Hill Interamericana.
<https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/73662?page=322>

Llempen Guerrero, A. M. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario's SAC, Chiclayo – 2018*. Pimentel, Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5688/Llempen%20Guerrero%2c%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

López, P. L. (2004). Población muestra y muestreo. *Punto Cero*.
http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=s1815-02762004000100012&script=sci_arttext

Morales, F. (2012). Conozca 3 tipos de investigación: Descriptiva, Exploratoria y Explicativa. *Recuperado el*, 11, 2018.

Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*. *Red Actualidad Contable Faces*. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/17872?page=4>

Pallerola Comamala, J. (2015). *Gestión financiera*. Madrid, Spain: RA-MA Editorial.
<https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=36>

Peláez, A., Rodríguez, J., Ramírez, S., Pérez, L., Vázquez, A., & González, L. (2013). La entrevista. *Universidad autónoma de México*. [En

línea].[Online].[cited 2012 Septiembre 30. Disponible en: http://www.uam.es/personal_pdi/stmaria/jmurillo/InvestigacionEE/Presentaciones/Curso_10/E

Rosario Díaz, J. y Rosario Díaz, J. (2017). *Gestión financiera*. Almería, Spain: Editorial Universidad de Almería. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/44578?page=12>

Rosario Díaz, J. y Rosario Díaz, J. (2017). *Gestión financiera*. Almería, Spain: Editorial Universidad de Almería. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/44578?page=7>.

Reinoso Lastra, J. F. y Reinoso Lastra, J. F. (2014). *Indicadores de gestión*. Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/70236?page=59>

Salto Aguilar, W. M., & Garcés Quizhpi, K. J. (2019). *La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018*. Macas, Ecuador. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>

Sánchez Montalvo, D., & Guevara Zavaleta, M. Y. (2020). *Estrategias de gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Corporación Universitaria de la Costa S.A.C., Chiclayo 2019*. Pimentel, Perú. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7402/S%c3%a1nchez%20Montalvo%20Daniel%20%26%20Guevara%20Zavaleta%20Miriam.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Santiesteban Naranjo, E. (2014). *Metodología de la investigación científica*. Editorial Universitaria. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/151737?page=10>

Sumalave Velasquez, W. N. (2020). "Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general". Callao, Perú. <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/5344/SUMALAVE%20VELASQUEZ%20FCC%20MAESTRO%202020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Terrazas Pastor, R. A. (23 de Junio de 2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectivas*. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>

Thomas, M. (30 de Junio de 2020). *Diario El Cronista*. Obtenido de <https://www.cronista.com/finanzas-mercados/Rentabilidad-y-el-coste-del-riesgo-asumido-en-el-sistema-financiero-20200630-0064.html>

Túllume Pisfil, T. d. (2019). *Estrategias de gestión financiera para el incremento de utilidades en la empresa F & P Estudio y Diseño EIRL, José Leonardo Ortiz 2018*.

Pimentel, Perú.

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6332/T%c3%ballume%20Pisfil%20Tatiana%20del%20Milagro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Carhuajulca Vallejos , C. E. (2018). Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 – 2017. Pimentel, Perú. Obtenido de

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5718/Carhuajulca%20Vallejos%20Cristhian%20Eduardo.pdf?sequence=1>

López Briceño , L. A. (2018). *“Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017”*. Trujillo, Perú. Obtenido de

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mercados & Regiones. (14 de Abril de 2020). Obtenido de

<https://mercadosyregiones.com/2020/04/14/lambayeque-mas-de-1800-empresas-pierden-s-300-millones/>

ANEXOS

Anexo 01

Guía de entrevista

*Dirigida al administrador de la empresa estación de servicios M&V SRL,
Lambayeque.*

Objetivo de la entrevista: Recopilar información de los aspectos financieros de la empresa estación de servicios M&V SRL.

Pliego de preguntas

1. ¿Qué características tiene el plan operativo anual?
2. ¿Cómo es el presupuesto que tiene la empresa, en función de los ingresos, costos e inversiones que realiza la empresa?
3. ¿Cuáles son las inversiones que realiza la empresa?
4. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento con qué cuenta la empresa?
5. ¿Qué dificultades presenta acerca de los ingresos y costos de la empresa?
6. ¿Qué aspectos tienen en cuenta de los estados financieros y los balances como recurso para realizar una gestión financiera?
7. ¿Cómo elaboran la proyección financiera en la empresa?
8. ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza en la empresa?
9. ¿De qué manera equilibran los ingresos y gastos en la empresa?
10. ¿Qué aspectos básicos tienen en cuenta para el control presupuestario en la empresa?
11. ¿Cómo se realiza el performance económico en la empresa estación de servicios M&V SRL?
12. ¿Qué aspectos se tienen en cuenta para realizar el análisis de los resultados en la empresa?

Anexo 02

Guía de análisis documental

Datos generales	
Variable de estudio	Rentabilidad
Nombre de la investigación	GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.
Nombre de la empresa	ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL
Aplicación	Documentos contables
Objetivo de la entrevista	Recolectar información de la rentabilidad
Documentos a solicitar	Contenido a evaluar
Estado de resultados	<ul style="list-style-type: none"> • Ingresos • Gastos • Costos • Ganancias (beneficio) antes de impuestos • Ratio económica • Ratio financiera
Estado de situación financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Activo corriente • Activo no corriente • Activo total • Pasivo corriente • Pasivo no corriente. • Patrimonio. • Ratio económica • Ratio financiera

Anexo 03: Matriz de consistencia

Título: GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN	TIPO DE INVESTIGACIÓN	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN, MUESTRA Y MUESTREO
¿En qué medida la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021?	General: Determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.	La gestión financiera incide positivamente en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.	Independiente: Gestión financiera	Planificación de actividades, presupuestal y financiera	• Elaboración de plan operativo anual.	C u a n t i t a t i v a	E x p l i c a t i v a	N o e x p e r i m e n t a l	La Población: la población objeto de estudio está constituida por todos los trabajadores, de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque del año 2021.
	Específicos: Analizar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.				• Presupuesto base: Ingresos, Costos, Inversiones.				
	Evaluar la rentabilidad en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.				• Inversiones.				
					• Financiamiento.				
	Identificar los factores influyentes de la gestión financiera en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021.				• Ingresos y costos.				
					• Evaluación financiera.				
	Ejecución y análisis			• Elaboración de Estados y Balances.					
				• Proyecciones.					
	Control y decisión			• Análisis financiero.					
				• Control Presupuestario.					
	Dependiente: Rentabilidad			Rentabilidad económica (ROI)	• Análisis Performance. -Análisis de los resultados				
					• Beneficio neto o bruto.				
				Rentabilidad financiera (ROE)	• Ventas.				
• Activo total.									
• Beneficio neto.									
	• Fondos propios.								
	Muestra: Estará constituida por el administrador y contador de la empresa. Además de los documentos contables de la empresa.								
	Muestreo: Se empleará el muestreo no probabilístico, mediante la técnica intencional.								

Anexo 04: Validación de instrumentos

(Para validación de instrumentos)

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 26 de Septiembre del 2021

Srta. Balcázar Paiva Eveling Sussety.
Mg.
Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Tesis, en la cual estoy realizando el siguiente trabajo de Investigación: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021."

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Sevilla Díaz Stefanny Concepción
DNI N° 48625678

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Eveling Sussety Balcázar Paiva
	PROFESIÓN	Contadora
	ESPECIALIDAD	Tributación
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	7 años
	CARGO	Docente Tiempo completo
GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.		
DATOS DEL TESISISTA		
NOMBRES	Sevilla Díaz Stefanny Concepción	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Guía de entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	<u>GENERAL</u> Determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. • Evaluar la rentabilidad en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. • Identificar los factores influyentes de la gestión financiera en la rentabilidad la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. 	
<p>EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</p>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	<p>El instrumento consta de 12 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.</p>	

<p>1. ¿Qué características tiene el plan operativo anual?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>2. ¿Cómo es el presupuesto que tiene la empresa, en función de los ingresos, costos e inversiones que realiza la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>3. ¿Cuáles son las inversiones que realiza la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>4. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento con qué cuenta la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>5. ¿Qué dificultades presenta acerca de los ingresos y costos de la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>6. ¿Qué aspectos tienen en cuenta de los estados financieros y los balances como recurso para realizar una gestión financiera?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>7. ¿Cómo elaboran la proyección financiera en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>8. ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>9. ¿De qué manera equilibran los ingresos y gastos en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>10. ¿Qué aspectos básicos tienen en cuenta para el control presupuestario en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>

<p>11. ¿Cómo se realiza el performance económico en la empresa estación de servicios M&V SRL?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>12. ¿Qué aspectos se tienen en cuenta para realizar el análisis de los resultados en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS</p>

<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA _____ N° TD _____</p>
<p>2. COMENTARIO GENERALES</p>	
<p>3. OBSERVACIONES</p>	

Sussety $\frac{\sqrt{3}}{11}$

JUEZ - EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

- Yo, Balcázar Paiva Eveling Sussety, Magister en Contabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Sevilla Díaz Stefanny Concepción, estudiante de la Escuela de Ciencias Empresariales, para el desarrollo de la investigación titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021".

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 26 de Septiembre del 2021

Sussety $\frac{\sqrt{3}}{11}$

Mg. Balcázar Paiva Eveling Sussety.

DNI N° 48092815

(Para validación de instrumentos)

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 26 de Septiembre del 2021

Sr. Edgard Chapoñan Ramírez.
Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Tesis, en la cual estoy realizando el siguiente trabajo de Investigación: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021."

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Sevilla Díaz Stefanny Concepción
DNI N° 48625678


INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		EDGARD CHAPOÑAN RAMÍREZ
	PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
	ESPECIALIDAD	TRIBUTACIÓN
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	7 años
	CARGO	Docente Tiempo completo
GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.		
DATOS DEL TESISISTA		
NOMBRES	Sevilla Díaz Stefanny Concepción	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Guía de entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	<u>GENERAL</u> Determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. • Evaluar la rentabilidad en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. • Identificar los factores influyentes de la gestión financiera en la rentabilidad la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. 	
EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 12 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	

<p>1. ¿Qué características tiene el plan operativo anual?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>2. ¿Cómo es el presupuesto que tiene la empresa, en función de los ingresos, costos e inversiones que realiza la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>3. ¿Cuáles son las inversiones que realiza la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>4. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento con qué cuenta la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>5. ¿Qué dificultades presenta acerca de los ingresos y costos de la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>6. ¿Qué aspectos tienen en cuenta de los estados financieros y los balances como recurso para realizar una gestión financiera?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>7. ¿Cómo elaboran la proyección financiera en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>8. ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>9. ¿De qué manera equilibran los ingresos y gastos en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>10. ¿Qué aspectos básicos tienen en cuenta para el control presupuestario en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>

11. ¿Cómo se realiza el performance económico en la empresa estación de servicios M&V SRL?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
12. ¿Qué aspectos se tienen en cuenta para realizar el análisis de los resultados en la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS</p>

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	


 Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
 ENI N° 43068346

JUEZ - EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

- Yo, Edgard Chapoñan Ramírez, Magister en Contabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Sevilla Díaz Stefanny Concepción, estudiante de la Escuela de Ciencias Empresariales, para el desarrollo de la investigación titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021".

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 26 de Septiembre del 2021



Mg. Chapoñan Ramírez Edgard
DNI N° 43068346

Mg. Edgard Chapoñan Ramírez
DNI N° 43068346

(Para validación de instrumentos)

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo 26 de Septiembre del 2021

Sr. Ricardo Francisco Antonio Mendo Otero
Mg.

Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle mi afectuoso saludo y la vez manifestarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Proyecto de Tesis, en la cual estoy realizando el siguiente trabajo de Investigación: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021."

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Sevilla Díaz Stefanny Concepción
DNI N° 48625678

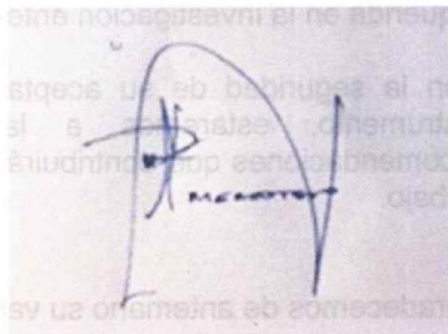
INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Ricardo Francisco Antonio Mendo Otero
	PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
	ESPECIALIDAD	TRIBUTACIÓN
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	40 Años
	CARGO	Docente Tiempo completo
GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.		
DATOS DEL TESISTA		
NOMBRES	Sevilla Díaz Stefanny Concepción	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Guía de entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	<u>GENERAL</u> Determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar la gestión financiera en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. • Evaluar la rentabilidad en la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. • Identificar los factores influyentes de la gestión financiera en la rentabilidad la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. 	
<p>EVALÚE CADA ÍTEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ÍTEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</p>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	<p>El instrumento consta de 12 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido, finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.</p>	

1. ¿Qué características tiene el plan operativo anual?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
2. ¿Cómo es el presupuesto que tiene la empresa, en función de los ingresos, costos e inversiones que realiza la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
3. ¿Cuáles son las inversiones que realiza la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
4. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento con qué cuenta la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
5. ¿Qué dificultades presenta acerca de los ingresos y costos de la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
6. ¿Qué aspectos tienen en cuenta de los estados financieros y los balances como recurso para realizar una gestión financiera?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
7. ¿Cómo elaboran la proyección financiera en la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
8. ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza en la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
9. ¿De qué manera equilibran los ingresos y gastos en la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>
10. ¿Qué aspectos básicos tienen en cuenta para el control presupuestario en la empresa?	<p style="text-align: center;">TA(x) TD()</p> <p style="text-align: center;">SUGERENCIAS:</p>

<p>11. ¿Cómo se realiza el performance económico en la empresa estación de servicios M&V SRL?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS:</p>
<p>12. ¿Qué aspectos se tienen en cuenta para realizar el análisis de los resultados en la empresa?</p>	<p>TA(x) TD()</p> <p>SUGERENCIAS</p>

<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA _____ N° TD _____</p>
<p>2. COMENTARIO GENERALES</p>	
<p>3. OBSERVACIONES</p>	



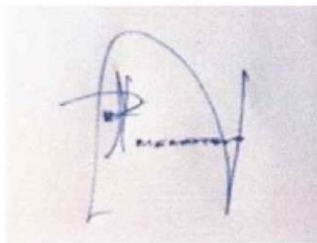
JUEZ - EXPERTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

- Yo, Sr. Ricardo Francisco Antonio Mendo Otero, Magister en Contabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENCUESTA) elaborada por: Sevilla Díaz Stefanny Concepción, estudiante de la Escuela de Ciencias Empresariales, para el desarrollo de la investigación titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021".

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Chiclayo, 26 de Septiembre del 2021



Mg. Ricardo Francisco Antonio Mendo Otero

DNI N° 16589291

Anexo 05



CARTA DE AUTORIZACIÓN

Chiclayo 30 de septiembre 2021

M & V S.R.L.

SR. LEÓN VÁSQUEZ SEGUNDO

El que suscribe, León Vásquez Segundo Eloy identificado con DNI 27240395 gerente general de la empresa, ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V S.R.L, autoriza a la Srta. Sevilla Díaz Stefanny Concepción identificada con DNI:48625678 realizar su informe de proyecto de tesis titulada: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V S.R.L, LAMBAYEQUE 2021". al uso de dicha información que conforma el expediente técnico así como hojas de memorias, cálculos entre otros como planos para efectos exclusivamente académicos de la elaboración de tesis enunciada líneas arriba. Asimismo, la citada autorización comprende la publicación del informe de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Señor de Sipán.

Sin otro particular me despido.

ESTACION DE SERVICIOS M&V S.R.L.

Segundo Eloy León Vásquez
GERENTE GENERAL

Representante legal:

DNI: 27240395

Cargo: 949854603

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS

ESTACIÓN DE SERVICIOSM & V S.R.L

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AL CIERRE DEL 31 DE JULIO 2021 –
2020**

CHICLAYO – PERÚ

ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31/10/2020 - 2019
EXPRESADO EN SOLES

Detalle	2020	2019	Variación S/
Activo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	720,233	594,825	125,408
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	30,667	34,852	-4,185
Inventarios	131,668	129,684	1,984
Otros activos corrientes	12,514	1,838	10,676
Propiedades, planta y equipo neto de depreciación	394,383	320,258	74,125
Total activo	1,289,465	1,081,457	208,008
Pasivo:			
Obligaciones financieras	355,671	35,648	320,024
Cuentas por pagar comerciales	0	207,396	-207,396
Otras cuentas por pagar	20,297	34,322	-14,025
Tributos, contribuciones y aportes por pagar	435	459	-25
Total pasivo	376,403	277,825	98,578
Patrimonio:			
Capital	519,840	519,840	0
Resultados acumulados	255,033	124,617	130,416
Resultado del ejercicio	138,190	159,175	-20,986
Total patrimonio neto	913,063	803,633	109,430
Total pasivo y patrimonio neto	1,289,465	1,081,457	208,008

ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31/10/2020 - 2019

EXPRESADO EN SOLES

Detalle	2020	2019	Variación	
			S/.	%
			-	
Ventas netas	2,704,914	3,040,567	335,653	-11
	-	-	-	
Compras de mercaderías	2,433,563	2,782,057	348,494	-13
Margen comercial	271,351	258,509	12,842	5
Servicios prestados por terceros	-63,441	-25,281	38,160	151
Cargas de personal	-35,051	-46,416	-11,365	-24
Gastos por tributos	-626	-314	312	99
Cargas diversas de gestión	-5,800	-8,458	-2,658	-31
Provisiones del ejercicio	-24,551	-24,529	22	0
Ingresos diversos	993	2	992	55402
Descuentos obtenidos	3,896	14,224	-10,328	-73
Ingresos financieros	0	1	1	-100
Cargas financieras	-8,581	-8,563	18	0
Total gastos	133,161	99,334	-33,827	34
Resultado antes de part. e impuestos	138,190	159,175	-20,986	-13

Detalle de los principales rubros del estado de situación financiera:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Caja	714,206	583,239	130,967
Caja Piura	983	676	306
Banco continental	5,044	10,910	-5,865
Total	720,233	594,825	125,408

Otras cuentas por cobrar

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	30,667	34,852	-4,185
Total	30,667	34,852	-4,185

Este rubro comprende los pagos a cuenta del impuesto a la renta; por las ventas mensuales aplicándose una tasa del 1.5%.

Inventarios

Detalle	En soles			En galones		
	Año 2020	Año 2019	Variación S/	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Gasolina 84	31,877	54,833	-22,956	4,405	5,993	-1,588
Gasolina 90	40,248	51,998	-11,750	5,328	5,497	-169
Diesel	59,543	22,853	36,690	7,824	2,495	5,329
Total	131,668	129,684	1,984	17,557	13,985	3,572

Este rubro representa el valor contable de los inventarios al cierre del balance y la cantidad de stock en galones de los inventarios.

Otros activos corrientes

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Intereses no devengados	9321.91	1,199	8,123
Igv régimen de percepciones	3,192	639	2,552
Total	12,514	1,838	10,676

Esta partida comprende los intereses no devengados; que corresponde a los intereses bancarios que posteriormente se transferirán al gasto conforme a su vencimiento.

Asimismo, comprende las percepciones que son generadas por la compra de combustible;

que serán compensadas con el IGV a pagar en el futuro.

Propiedades planta y equipo neto de depreciación

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Edificaciones	265,844	283,380	-17,536
Equipo de transportes	99,202	0	99,202
Equipos diversos	29,337	36,878	-7,541
Total	394,383	320,258	74,125

Este rubro representa el valor contable de las inversiones en activos fijos que son utilizados en la prestación de los servicios y se presentan restando su depreciación acumulada.

La depreciación; representa el costo por el uso del activo fijo.

Obligaciones financieras

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Préstamo de instituciones financieras - capital	346,349	34,449	311,900
Préstamo de instituciones financieras - intereses	9,322	1,199	8,123
Total	355,671	35,648	320,024

Este rubro comprende las obligaciones financieras por pagar al cierre del balance; por préstamos bancarios al banco continental, caja Piura y mi banco.

Otras cuentas por pagar

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
AFP	297	222	75
Otras cuentas por pagar	20,000	34,100	-14,100
Total	20,297	34,322	-14,025

Esta partida representa las obligaciones a pagar al cierre del balance; por el alquiler del inmueble al Sr. Eloy León Vásquez por S/20,000.00 y finalmente comprende las retenciones que se realiza en la planilla de haberes a los trabajadores por AFP.

Tributos, contribuciones y aportes por pagar

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Essalud	314	339	-25
ONP	121	121	0
Total	435	459	-25

Esta partida representa los tributos y contraprestaciones por pagar al cierre de los

estados financieros; como es salud y ONP; a causa de la planilla de haberes.

Resultado del ejercicio

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación S/
Utilidad del ejercicio	138,190	159,175	-20,986
Total	138,190	159,175	-20,986

La utilidad del ejercicio antes de impuestos al cierre de octubre 2020 se incrementa en comparación al 31 de octubre 2019; a causa de menores gastos incurridos por la empresa.

Detalle de los principales rubros del estado de resultados:

Ventas netas

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación	
			S/	%
Venta de combustible	2,704,914	3,040,567	-335,653	-11
Total	2,704,914	3,040,567	-335,653	-11

Las ventas al cierre de octubre 2020 disminuyen en comparación al periodo octubre 2019; por efectos de la pandemia del COVID 19.

Compras de mercaderías

Detalle	Año 2020	Año 2019	Variación	
			S/	%
Compra de combustible	2,385,311	2,726,796	-341,485	-13
Flete por traslado de combustible	48,253	55,261	-7,009	-13
Total	2,433,564	2,782,057	-348,494	-13

Servicios prestados por terceros

Detalle	Año	Año	Variación	
	2020	2019	S/	%
Movilidad	1,378	2,416	-1,038	-43
Servicios contables y tributarios	3,000	4,052	-1,052	-26
Medioambiental	424	932	-508	-55
Alimentación	131	181	-50	-28
Mantenimiento	3,937	13,186	-9,248	-70
Alquileres	50,186	0	50,186	100
Gastos de mermas y desmedros	593	475	119	25
Gastos bancarios	698	864	-166	-19
Servicios de copias e impresiones	102	89	13	14
Tramites de SUNARP	0	1,587	-1,587	-100
Otros servicios prestados por terceros	2,992	1,500	1,492	99
Total	63,441	25,281	38,160	151

El gasto más significativo de esta partida son los gastos alquileres por la suma de S/50,186; permitiendo pagar menos impuesto a la renta.

Cargas de personal

Detalle	Año	Año	Variación	
	2020	2019	S/	%
Sueldos	27,146	36,960	-9,814	-27
Vacaciones	450	0	450	100
Gratificación	2,602	3,720	-1,118	-30
Régimen de prestaciones de salud	2,693	3,408	-715	-21
CTS.	562	1,085	-523	-48
Otras remuneraciones	1,599	1,243	356	29
Total	35,051	46,416	-11,365	-24

Cargas diversas de gestión

Detalle	Año	Año	Variación	
	2020	2019	S/	%
Seguros y licencias	0	276	-276	-100
Repuestos	195	0	195	100
Herramientas y equipos menores	591	656	-64	-10
Útiles de oficina	86	804	-717	-89
Útiles de limpieza	67	0	67	100
Medicinas	307	0	307	100
Bebidas y comestibles	3,794	4,720	-926	-20
Otros cargas diversas de gestión	758	2,002	-1,244	-62
Total	5,800	8,458	-2,658	-31

Provisiones del ejercicio

Detalle	Año	Año	Variación	
	2020	2019	S/	%
Edificaciones	14,606	14,598	8	0.06
Maquinaria y equipo	0	3,407	-3,407	-100
Equipos diversos	6,524	6,524	0	0
Unidad de transporte	3,421	0	3,421	100
Total	24,551	24,529	22	0.09

Esta partida representa el gasto por depreciación por el uso de los activos fijos en la prestación de los servicios.

Cargas financieras

Detalle	Año	Año	Variación	
	2020	2019	S/	%
Intereses de préstamos	8,581	8,563	18	0.21
Total	8,581	8,563	18	0.21

Este rubro representa el gasto por los intereses bancarios que se reconocen en la contabilidad mes a mes según fecha de vencimiento o devengado.

Información adicional a los estados financieros

Cálculo del impuesto a la renta anual en promedio

Resultado antes de part. e impuestos	138,190
Impuesto a la renta 29.50%	40,766
Menos pagos a cuenta del impuesto a la renta	35,429
Saldo a favor del fisco o saldo a favor	5,337

Al cierre de los estados financieros del 31 de octubre 2020 el impuesto a la renta anual en promedio a pagar al estado asciende a S/5,337 soles.

Cálculo de Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)

Base imponible (al 31/10/2020)	1,289,465
Deducciones	118,996
Total base imponible	<u>1,170,470</u>
Tasa 0.4%	<u>4,682</u>

Este impuesto se paga cuando el total de los activos netos superan el millón de soles en el estado de situación financiera. Dicho impuesto se paga en marzo del 2021 y tiene un retorno; porque puede ser compensado contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del periodo 2021.

Ratios

Detalle	2020	2019	Variación
Rentabilidad sobre las ventas	5%	5%	0%

La rentabilidad sobre las ventas netas, de la empresa está por debajo de la rentabilidad promedio del mercado de 12%; en conclusión, la rentabilidad sobre las ventas es baja.

Recomendaciones:

- Regularizar el STOCK de galones del producto DIESEL para que mensualmente baje y disminuir la contingencia tributaria en multas por ventas dejadas de facturar.
- Contratar un seguro de vida ley para todos los trabajadores para evitar multas laborales.
- Toda compra superior a los S/3,500 soles y \$/1,000 dólares; se está obligado a realizar el pago por la operación vía transferencia bancaria o deposito en cuenta (bancarización); para que la SUNAT no desconozca el gasto y el IGV.
- La venta de bienes depreciables destinados a formar parte del activo fijo, antes de transcurrido el plazo de dos (2) años de haber sido puestos en funcionamiento y en un precio menor al de su adquisición, se debe reintegrar el IGV al estado.

- e) Todo servicio que se preste a la empresa y nos facturen esta afecta a detracción; sino se paga la detracción el gasto o costo de dicha factura no es deducible.
- f) Todo dinero que se retire de la empresa para el socio o dueño debe pagarse 5% a cuenta de dividendos y debe ser bancarizado para que el socio no tenga problemas ante la SUNAT.
- g) Archivar las boletas de pago, gratificación y constancia de liquidaciones de CTS. y deben estar obligatoriamente firmados por el empleador y trabajador.

Anexo 06

PRÉSTAMOS INSTITUCIONES BANCARIAS

MI BANCO

MONTO CRÉDITO

S/30,000

31829.13

N° cuotas: 9

FECHA DESEMBOLSO:

13/04/2020

FEC. VTO.	CAPITAL	INTERESES	CUOTA	TOTAL
13/04/2020	0.00	0.00	0.00	
13/04/2020	0.00	0.00	0.00	
13/04/2020	0.00	0.00	0.00	
13/08/2020			0.00	
14/09/2020			0.00	
13/10/2020			0.00	
13/11/2020			0.00	
14/12/2020			0.00	
13/01/2021	5,552.54	99.39	5,651.93	
	5,552.54	99.39	5,651.93	11,303.86

BANCO CONTINENTAL - REACTIVA PERÚ

MONTO DE CRÉDITO: S/200,000

FECHA DE

DESEMBOLSO: 21/07/2020

Préstamo 0011-0442-9600038258-18

	FEC. VTO.	CAPITAL	INTERESES	COMISIONES	TOTAL
1	09/08/2021	8,213.83	348.52	954.64	9,516.99
2	08/09/2021	8,237.93	324.42	0.00	8,562.35
3	11/10/2021	8,226.61	335.74	0.00	8,562.35
4	08/11/2021	8,269.42	292.93	0.00	8,562.35
5	09/12/2021	8,259.36	302.99	0.00	8,562.35
6	10/01/2022	8,262.98	299.37	0.00	8,562.35
7	08/02/2022	8,289.68	272.67	0.00	8,562.35

8	08/03/2022	8,303.94	258.41	0.00	8,562.35
9	08/04/2022	8,297.62	264.73	0.00	8,562.35
10	09/05/2022	8,307.21	255.14	0.00	8,562.35
11	08/06/2022	8,321.18	241.17	0.00	8,562.35
12	08/07/2022	8,330.49	231.86	955.83	9,518.18
13	08/08/2022	8,336.05	226.30	0.00	8,562.35
14	08/09/2022	8,345.68	216.67	0.00	8,562.35
15	10/10/2022	8,352.19	210.16	0.00	8,562.35
16	08/11/2022	8,370.61	191.74	0.00	8,562.35
17	09/12/2022	8,374.64	187.71	0.00	8,562.35
18	09/01/2023	8,384.32	178.03	0.00	8,562.35
19	08/02/2023	8,395.89	166.46	0.00	8,562.35
20	08/03/2023	8,408.42	153.93	0.00	8,562.35
21	10/04/2023	8,410.91	151.44	0.00	8,562.35
22	08/05/2023	8,425.97	136.38	0.00	8,562.35
23	08/06/2023	8,432.87	129.48	0.00	8,562.35
24	10/07/2023	8,442.20	120.14	481.15	9,043.49
TOTAL		200,000.00	5,496.39	2,391.62	207,888.01

CAJA PIURA

MONTO CRÉDITO

S/130,000

Nº cuotas: 12

TEA: 20.01%

FECHA DESEMBOLSO:

29/05/2020

FEC. VTO.	CAPITAL	INTERESES	IFT	TOTAL
23/06/2021	8846.82	2254.83		11101.65
23/07/2021	10941.29	160.36		11101.65
23/08/2021	10950.9	150.75		11101.65
21/09/2021	10974.65	127		11101.65
21/12/2021	10984.79	116.86		11101.65
20/11/2021	10999.33	102.32		11101.65
20/12/2021	11013.89	87.76		11101.65
19/01/2022	11028.47	73.18		11101.65
18/02/2022	11043.07	58.58		11101.65
21/03/2022	11056.22	45.43		11101.65
19/04/2022	11,073.30	28.35		11101.65
19/05/2022	11,087.27	14.68		11101.95
	130,000.00	3,220.10	0.00	133,220.10

Anexo 07

PRESENTACIÓN FOTOGRÁFICAS







Anexo 08



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo. **CHAPOÑAN RAMÍREZ EDGARD** Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° N°0918-FACEM-USS-2021, de la estudiante, **SEVILLA DÍAZ STEFANNY CONCEPCIÓN**. Titulada **GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V S.R.L, LAMBAYEQUE 2021**.

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 21% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 24 de Enero de 2023



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 43068346

Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 43068346

Anexo 09
REPORTE DE TURNITIN

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA E
STACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, L**

AUTOR

Stefanny Concepción Sevilla Dí

RECuento DE PALABRAS

14853 Words

RECuento DE CARACTERES

80902 Characters

RECuento DE PÁGINAS

62 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

2.4MB

FECHA DE ENTREGA

Jan 24, 2023 10:12 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Jan 24, 2023 10:14 AM GMT-5

● **21% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 19% Base de datos de Internet
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Crossref
- 17% Base de datos de trabajos entregados

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)

● 21% de similitud general

Principales fuentes encontradas en las siguientes bases de datos:

- 19% Base de datos de Internet
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Crossref
- 17% Base de datos de trabajos entregados

FUENTES PRINCIPALES

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	dokumen.pub Internet	2%
2	repositorio.utelesup.edu.pe Internet	1%
3	coursehero.com Internet	1%
4	repositorio.ucv.edu.pe Internet	<1%
5	repositorio.uss.edu.pe Internet	<1%
6	mercadosyregiones.com Internet	<1%
7	repositorio.upn.edu.pe Internet	<1%
8	Universidad Tecnológica Indoamerica on 2021-10-27 Submitted works	<1%

9	repositorio.uladech.edu.pe	Internet	<1%
10	dspace.espoch.edu.ec	Internet	<1%
11	slideshare.net	Internet	<1%
12	1library.co	Internet	<1%
13	repositorio.unheval.edu.pe	Internet	<1%
14	repositorio.unu.edu.pe	Internet	<1%
15	repositorio.escuelamilitar.edu.pe	Internet	<1%
16	Universidad de Huanuco on 2021-07-05	Submitted works	<1%
17	gestiopolis.com	Internet	<1%
18	Universidad Ricardo Palma on 2018-01-29	Submitted works	<1%
19	doceri.com.br	Internet	<1%
20	repositorio.unan.edu.ni	Internet	<1%

21	repositorio.upci.edu.pe	Internet	<1%
22	dspace.unitru.edu.pe	Internet	<1%
23	hdl.handle.net	Internet	<1%
24	es.slideshare.net	Internet	<1%
25	repositorio.uta.edu.ec	Internet	<1%
26	Universidad Abierta para Adultos on 2022-05-18	Submitted works	<1%
27	Universidad Cesar Vallejo on 2016-08-12	Submitted works	<1%
28	Universidad Técnica de Machala on 2020-12-06	Submitted works	<1%
29	issuu.com	Internet	<1%
30	Universidad Cesar Vallejo on 2022-12-13	Submitted works	<1%
31	fr.slideshare.net	Internet	<1%
32	Universidad Inca Garcilaso de la Vega on 2022-09-07	Submitted works	<1%

33	core.ac.uk Internet	<1%
34	dspace.utb.edu.ec Internet	<1%
35	qdoc.tips Internet	<1%
36	Universidad Femenina del Sagrado Corazón on 2022-03-15 Submitted works	<1%
37	Universidad Internacional de la Rioja on 2019-06-28 Submitted works	<1%
38	Universidad Nacional Micaela Bastidas de Apurimac on 2020-10-19 Submitted works	<1%
39	repositorio.ulasamericas.edu.pe Internet	<1%
40	www1.ej-gv.net Internet	<1%
41	Universidad Católica San Pablo on 2022-06-27 Submitted works	<1%
42	Universidad Cesar Vallejo on 2017-03-10 Submitted works	<1%
43	Universidad Internacional de la Rioja on 2019-10-14 Submitted works	<1%
44	clubensayos.com Internet	<1%

45	repositorioacademico.upc.edu.pe	Internet	<1%
46	Universidad Anahuac México Sur on 2021-07-11	Submitted works	<1%
47	repo.uta.edu.ec	Internet	<1%
48	Universidad Católica de Santa María on 2014-10-15	Submitted works	<1%
49	repositorio.upt.edu.pe	Internet	<1%
50	Universidad Abierta para Adultos on 2019-07-25	Submitted works	<1%
51	Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2019-10-16	Submitted works	<1%
52	Universidad Catolica de Trujillo on 2017-11-27	Submitted works	<1%
53	Universidad Cesar Vallejo on 2016-06-06	Submitted works	<1%
54	unap on 2022-06-13	Submitted works	<1%
55	Universidad Cesar Vallejo on 2017-12-03	Submitted works	<1%
56	Universidad de Santander on 2016-11-18	Submitted works	<1%

57	docs.com	Internet	<1%
58	repositorio.upao.edu.pe	Internet	<1%
59	Universidad Abierta para Adultos on 2019-07-27	Submitted works	<1%
60	mymkk16.wixsite.com	Internet	<1%
61	repositorio.unasam.edu.pe	Internet	<1%
62	ferreycorp.com.pe	Internet	<1%
63	iest.edu.mx	Internet	<1%
64	IPChile on 2021-06-19	Submitted works	<1%
65	Universidad Abierta para Adultos on 2022-01-25	Submitted works	<1%
66	Universidad Cesar Vallejo on 2022-08-03	Submitted works	<1%
67	Universidad Politecnica Salesiana del Ecuador on 2022-08-28	Submitted works	<1%
68	gc.scalahed.com	Internet	<1%

69	repositorio.untrm.edu.pe	<1%
	Internet	
70	s4b4f9792554271a6.jimcontent.com	<1%
	Internet	
71	Universidad Alas Peruanas on 2021-07-20	<1%
	Submitted works	
72	Universidad Cesar Vallejo on 2016-11-16	<1%
	Submitted works	
73	Universidad Cesar Vallejo on 2019-01-24	<1%
	Submitted works	
74	Universidad Cesar Vallejo on 2022-08-09	<1%
	Submitted works	
75	Universidad Señor de Sipan on 2017-11-09	<1%
	Submitted works	
76	Universidad Señor de Sipan on 2022-01-12	<1%
	Submitted works	
77	Universidad Señor de Sipan on 2022-02-19	<1%
	Submitted works	
78	Universidad de San Buenaventura on 2022-05-23	<1%
	Submitted works	
79	es.coursera.org	<1%
	Internet	
80	portal.amelica.org	<1%
	Internet	

81	repositorio.autonoma.edu.pe	<1%
	Internet	
82	repositorio.uwiener.edu.pe	<1%
	Internet	
83	repository.eafit.edu.co	<1%
	Internet	
84	coddan.co.uk	<1%
	Internet	
85	crecenegocios.com	<1%
	Internet	
86	Pontificia Universidad Catolica del Peru on 2007-09-25	<1%
	Submitted works	
87	Universidad Cesar Vallejo on 2016-04-14	<1%
	Submitted works	
88	Universidad Cesar Vallejo on 2022-12-04	<1%
	Submitted works	
89	Universidad Cesar Vallejo on 2022-12-15	<1%
	Submitted works	
90	Universidad Loyola Andalucia on 2021-06-29	<1%
	Submitted works	
91	Universidad Politecnica Salesiana del Ecuador on 2022-11-28	<1%
	Submitted works	
92	baixardoc.com	<1%
	Internet	

93	larepublica.pe Internet	<1%
94	repositorio.uroosevelt.edu.pe Internet	<1%
95	tesis.usat.edu.pe Internet	<1%
96	jove.com Internet	<1%
97	oalib.com Internet	<1%
98	scribd.com Internet	<1%
99	uajms.edu.bo Internet	<1%
100	Universidad Abierta para Adultos on 2020-02-12 Submitted works	<1%
101	Universidad Abierta para Adultos on 2021-08-04 Submitted works	<1%
102	Universidad Abierta para Adultos on 2021-12-07 Submitted works	<1%
103	Universidad Católica de Santa María on 2021-04-28 Submitted works	<1%
104	Universidad Cesar Vallejo on 2016-03-02 Submitted works	<1%

93	larepublica.pe Internet	<1%
94	repositorio.uroosevelt.edu.pe Internet	<1%
95	tesis.usat.edu.pe Internet	<1%
96	jove.com Internet	<1%
97	oalib.com Internet	<1%
98	scribd.com Internet	<1%
99	uajms.edu.bo Internet	<1%
100	Universidad Abierta para Adultos on 2020-02-12 Submitted works	<1%
101	Universidad Abierta para Adultos on 2021-08-04 Submitted works	<1%
102	Universidad Abierta para Adultos on 2021-12-07 Submitted works	<1%
103	Universidad Católica de Santa María on 2021-04-28 Submitted works	<1%
104	Universidad Cesar Vallejo on 2016-03-02 Submitted works	<1%

105	Universidad Cesar Vallejo on 2016-03-11	<1%
	Submitted works	
106	Universidad Cesar Vallejo on 2018-11-30	<1%
	Submitted works	
107	Universidad Cesar Vallejo on 2022-10-25	<1%
	Submitted works	
108	Universidad Continental on 2018-11-21	<1%
	Submitted works	
109	Universidad Internacional del Ecuador on 2023-01-05	<1%
	Submitted works	
110	Universidad Peruana de Las Americas on 2020-12-12	<1%
	Submitted works	
111	Universidad Tecnologica del Peru on 2023-01-20	<1%
	Submitted works	
112	Universidad del Norte, Colombia on 2012-12-13	<1%
	Submitted works	
113	biblioteca.ulasamericas.edu.pe	<1%
	Internet	
114	dspace.uniandes.edu.ec	<1%
	Internet	
115	fca.uaq.mx	<1%
	Internet	
116	larrasa.org	<1%
	Internet	

117	pcc.faces.ula.ve Internet	<1%
118	prezi.com Internet	<1%
119	repositorio.ecotec.edu.ec Internet	<1%
120	repositorio.ucsg.edu.ec Internet	<1%
121	cuidatudinero.com Internet	<1%
122	dspace.uce.edu.ec Internet	<1%

ANEXO 10



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN N°0918-FACEM-USS-2021

Chiclayo, 22 de octubre de 2021.

VISTO:

El Oficio N°0437-2021/FACEM-DC-USS de fecha 21/10/2021, presentado por el Director de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de la FACEM, de fecha 22/10/2021, donde solicita la aprobación de nuevo de título de Proyecto de Tesis, y;

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N° 30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 31° del Reglamento de Investigación de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N° 199-2019/PD-USS de fecha 06 de noviembre de 2019, indica que La Investigación Formativa es un proceso de generación de conocimiento, asociado con el proceso de enseñanza – aprendizaje, cuya gestión académica y administrativa está a cargo de la Dirección de cada Escuela Profesional.

Que, el Art. 36° del Reglamento de Investigación, indica que el Comité de Investigación de la escuela profesional aprueba el tema de proyecto de investigación y del trabajo de investigación acorde a las líneas de investigación institucional.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

SE RESUELVE

ARTÍCULO 1°: APROBAR, el nuevo Título de Proyecto de Tesis, de la estudiante de la EAP de Contabilidad, según se indica en el cuadro adjunto.

N°	AUTOR (ES)	TÍTULO DE TESIS	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
1	SEVILLA DÍAZ STEFANNY CONCEPCIÓN	GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V S.R.L, LAMBAYEQUE 2021.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ARTÍCULO 2°: DEJAR SIN EFECTO, la resolución N°0470-FACEM-USS-2021, de fecha 16/06/2021, numeral 14.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



Dra. Fiorella Giannina Melinelli Aristondo
Decana (e)
Facultad de Ciencias Empresariales



Mg. Liset Sugelly Silva Gonzalez
Secretaria Académica
Facultad de Ciencias Empresariales

Cc.: Escuela, Archivo

ADMISIÓN E INFORMES
074 481610 - 074 481632
CAMPUS USS
Km. 5, carretera a Piment
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

ANEXO 11

FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES) (LICENCIA DE USO)

Pimentel, 21 de marzo de 2023

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:

Sevilla Díaz Stefanny Concepción con DNI 48625678

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado: **GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS M&V SRL, LAMBAYEQUE 2021.** presentado y aprobado en el año 2023 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
SEVILLA DÍAZ STEFANNY CONCEPCIÓN	48625678	