



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL
DE CONTABILIDAD**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE
LA EMPRESA SAN JOSE INVERSIONES S.R.L.,
JAÉN, 2017**

**PARA OPTAR GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER
EN CONTABILIDAD**

Autor(es):

**Jiménez Martínez Viky Mania
Lozano Herrera María Elvira**

Asesor:

Mg. Vidaurre García Wilmer Enrique

Línea de Investigación.

Finanzas

Jaén - Perú

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Título

Gestión financiera y rentabilidad de la Empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, 2017

Línea de investigación Finanzas

Nombre De los autores

Jiménez Martínez Viky

Lozano Herrera María Elvira

Tipo y abordaje de investigación La

investigación es descriptiva

Facultad y Escuela Académico Profesional

Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela de Contabilidad

Periodo de la investigación

Fecha de inicio y termino de la investigación

Asesor Metodológico

Asesor Especialista

RESUMEN

La presente investigación titulada: GESTION FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SAN JOSE INVERSIONES SRL. Cuyo objetivo fue analizar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José inversiones SRL, Jaén 2017. El diseño de investigación estuvo definido como correlacional- descriptiva, donde se trata de relacionar las dos variables.

Económicamente, los resultados de esta investigación permitirán que la empresa San José Inversiones S.R.L. mejore su rentabilidad y aumente la liquidez.

Socialmente, la presente investigación es relevante porque a través de una gestión financiera eficiente, la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, Jaén, mejorara; además los colaboradores y los gerentes realizaran una eficiente y eficaz gestión financiera, por lo tanto, tendría un mejor compromiso y cumplimiento de sus responsabilidades, lo cual contribuye a incrementar la rentabilidad de la empresa.

Se concluye que relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de una empresa es de vital importancia para el crecimiento y posicionamiento de esta. Se considera eficiente la gestión financiera en el momento que se maximiza el valor de la empresa, lo cual se ve reflejado en el aumento de la rentabilidad.

Palabras Claves

Gestión financiera, rentabilidad, empresa, toma de decisiones, resultados.

INDICE I. INTRODUCCION	¡Error! Marcador no definido.
1.1. PLAN DE INVESTIGACIÓN	7
1.1.1. Situación problemática.....	7
1.1.2. Justificación e importancia.....	10
1.1.3. Formulación del problema.....	10
1.1.4. Objetivos.....	11
1.1.4.1. Objetivo general.....	11
1.1.4.2. Objetivo específico.....	11
1.2. Marco teórico	11
1.2.1. Antecedentes de la investigación.....	11
1.2.2. Estado de arte.....	14
1.2.3. Bases teóricas científicas.....	15
1.2.4. Definición de términos básicos.....	20
1.3. Marco metodológico	21
1.3.1. Tipo y diseño de la investigación.....	21
1.3.1.2. Diseño de la investigación.....	21
1.3.2. Población y muestra.....	22
1.3.3. Hipótesis.....	22
1.3.4. Variables.....	23
1.3.5. Matriz de Consistencia.....	25
1.3.6. Operacionalización de variables.....	26
1.3.7. Abordaje metodológico, técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	29
1.3.7.2. Técnicas de recolección de datos.....	29
1.3.7.3. Instrumentos de recolección de datos.....	29
II. DESARROLLO	31
2.1. ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS.....	31
III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	46
3.1. CONCLUSIONES.....	46
3.2. RECOMENDACIONES.....	46
IV. MARCO ADMINISTRATIVO	47
1.1. Cronograma de actividades.....	47
1.2. Presupuesto.....	48
V. REFERENCIAS	49
ANEXOS	52
Anexo 2 encuesta aplicada.....	53

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Estados financieros	29
Tabla 2 Estados financieros	30
Tabla 3 Estados financieros	31
Tabla 4 Estados financieros	32
Tabla 5 Estados financieros	33
Tabla 6 Estados financieros	34
Tabla 7 Gestión Financiera	35
Tabla 8 Gestión Financiera	36
Tabla 9 Gestión Financiera	37
Tabla 10 Control de Recursos Humanos	38
Tabla 11 Control de Recursos Humanos	39
Tabla 12 Control de Recursos Humanos	40
Tabla 13 Índices Financieros	41
Tabla 14 Índices Financieros	42
Tabla 15 Índices Financieros	43

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Tiene amplio nivel de conocimiento en gestión financiera?	29
Figura 2 ¿Usted considera que los Estados Financieros se revisan con frecuencia en de la empresa San José Inversiones S.R.L.?	30
Figura 3 ¿Considera usted que se realizan Flujos de Caja adecuados para la Administración del Efectivo?	31
Figura 4 ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la empresa San José Inversiones S.R.L.?	32
Figura 5 ¿La Gestión Financiera ayuda a regular los ingresos y los Gastos?	33
Figura 6 ¿Usted tiene conocimiento que es un ingreso?	34
Figura 7 ¿La Organización Financiera interna de la empresa San José Inversiones S.R.L., está bien estructurada?	35
Figura 8 ¿Conoce usted el Control Financiero y la Gestión Empresarial que manejan de la empresa San José Inversiones S.R.L.?	36
Figura 9 ¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con un Plan de Gestión Financiera actualizado y vigente?	37
Figura 10 ¿Existen registros del personal en su puesto?	38
Figura 11 ¿Usted está satisfecho con la remuneración que percibe por su trabajo?	39
Figura 12 ¿Los Procesos de admisión del personal cumplen perfiles o hay favoritismo?	40
Figura 13 ¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con el Balance General actualizado?	41
Figura 14 ¿Tiene algún tipo de conocimiento lo que es Rentabilidad?	42
Figura 15 ¿En términos generales considera usted que las decisiones que tome la Gerencia afecta la Rentabilidad?	43

I. INTRODUCCION

1.1. PLAN DE INVESTIGACIÓN

1.1.1. Situación problemática

Hoy en día la competitividad que se desarrolla a nivel internacional empresarial o corporativo, y en específico en América Latina, se puede precisar que uno de los objetivos que marca esta competencia entre sí, es la búsqueda de la liquidez ventajosa, establecida en el conocimiento de la gestión financiera implantada en la contabilidad, llevada de carácter profesional y en pro del incremento empresarial

La industria de la construcción actualmente tiene una demanda permanentemente en cantidades importantes de materiales industriales entre los más importantes podemos mencionar el cemento, fierro de construcción de dimensiones diferentes, alambres recocidos y clavos, tuberías, accesorios y otros materiales de ferretería relacionados, equipos y maquinarias, pero en su mayoría no son controlados adecuadamente en el momento de su utilización esto hace que las organizaciones no cuenten con datos reales de sus costos y utilidades generadas por las obras que ejecutan y ventas que realizan.

La construcción de edificios residenciales en el Perú aumentó gracias al incremento de la demanda habitacional y al crecimiento poblacional, promovida por la mayor capacidad adquisitiva de las familias y por las facilidades de acceso al crédito hipotecario, ya estos proyectos de construcción son financiados por las entidades bancarias, otorgando facilidad en los pagos.

La gestión financiera de estas organizaciones están apoyadas en las experiencias diarias, es decir manejadas en forma empírica y mas no en la aplicación de proceso, pasos, gestiones contables eficientes a seguir, puesto que para esto se necesita una preparación académica y un amplio estudio del

campo contable al que se dedica la organización, es decir en el ámbito comercial.

La liquidez de las empresas del sector construcción en el Perú presentan valores con diferencias significativas, como ocurre en el comercio minorista o mayorista, pero en la empresa del sector construcción deben tener presente que si ésta sólo se dedica a efectuar trabajos por encargo de terceros sus existencias estarán formadas prácticamente por los acopios de materiales, que en términos relativos no son muy importantes y el indicador de endeudamiento a corto plazo suele ser muy elevado, pues en las deudas a dicho plazo se incluyen las derivadas de las subcontrataciones de obras, que como ya se ha dicho, suelen ser muy significativas. Este alto valor del indicador a corto plazo no debe interpretarse, como es obvio, en un sentido negativo.

Asimismo, otro de los factores que inciden en una Gestión Financiera es conocer su rentabilidad. En la cual se determina la obtención de ganancias con la finalidad aumentar el capital social de la empresa, por otro lado es una de las claves para desarrollar una intermediación financiera sana y capaz de crecer sostenidamente.

La rentabilidad es de mucha importancia para todas las organizaciones, porque nos permitirá calcular el margen operacional entre las ventas, la rotación y la magnitud, así mismo está considerada como la serie que permite medir la relación que existe entre el beneficio obtenido y la inversión que se utilizaron para obtenerla. Además, la rentabilidad es un indicador básico para juzgar la eficiencia de la gestión financiera y analizar que si las empresas sean o no rentable.

Actualmente en ciudad de Jaén se observa un crecimiento de empresas dedicadas al sector construcción como son empresas constructoras, venta de materiales de construcción y de servicios de alquiler de maquinaria pesada entre otras, las cuales vienen dinamizando el crecimiento de la economía local, pero además presentan problemas como una deficiente Gestión

Financiera, personal no capacitado y equipo tecnológico obsoleto, todo esto conlleva a disminuir la rentabilidad.

La empresa San José Inversiones S.R.L., es una sociedad de responsabilidad social limitada, constituida por escritura pública número 2006-00009496 de fecha 15-12-2006 e inicia sus actividades el 01 de enero del 2007. Es una empresa netamente Jaena, que se dedica como actividad principal la venta de materiales de construcción y artículos de ferretería, y actividades secundarias como son el transporte de carga por carretera, alquiler y arrendamiento de todo tipo de maquinaria para la construcción y equipos y bienes tangibles. Actualmente cuenta con 7 trabajadores.

La gestión financiera que viene realizando la empresa San José Inversiones S.R.L., no es eficiente por que no cuenta con personal calificado para el desempeño de la gestión financiera, lo que ocasiona que la capacidad de pago o endeudamiento de la empresa sea inestable y que los proveedores no se encuentren totalmente satisfechos con el pago oportuno por lo bienes entregados. Además, la falta oportuna en la obtención de los estados financieros, estos se presentan en forma extemporánea y no permiten conocer los resultados a su debido tiempo, no existe una metodología establecida para la aplicación de gastos de operación que tiene la empresa, ausencia en la elaboración flujos de caja y falta de control en el proceso contable. Así también produce liquidez lo que conlleva a que la empresa se vea afectada en los pagos de las obligaciones de las deudas tributarias y no cumplen de acuerdo a ley crenado de esta manera una imagen negativa.

El presente trabajo de investigación buscar analizar la gestión financiera que viene realizando los colaboradores y la rentabilidad y como se relaciona.

1.1.2. Justificación e importancia

Relevancia Teórica: La presente investigación se justifica teóricamente porque busca relacionar dos variables como son, la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, Jaén 2017.

Económicamente, los resultados de esta investigación permitirán que la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, mejore su rentabilidad y aumente la liquidez.

Metodológicamente, la investigación servirá de referencia para los estudiantes de Contabilidad, Administración, Economía y otras carreras afines de las diferentes universidades del medio, quienes pueden profundizar estudios sobre estas variables al respecto y por qué no ampliar la investigación. Además, se van utilizar técnicas como las encuestas y como instrumento el cuestionario. Toda esta información será tabulada, validada y procesada estadísticamente haciendo uso del paquete estadístico SPSS 21 y Excel.

Socialmente, la presente investigación es relevante porque a través de una gestión financiera eficiente, la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, Jaén, mejorara; además los colaboradores y los gerentes realizaran una eficiente y eficaz gestión financiera, por lo tanto tendría un mejor compromiso y cumplimiento de sus responsabilidades, lo cual contribuye a incrementar la rentabilidad de la empresa.

1.1.3. Formulación del problema

¿Cuál es la relación que existe entre la gestión financiera y la Rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017?

1.1.4. Objetivos

1.1.4.1. Objetivo general

Analizar la gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017

1.1.4.2. Objetivo específico

- Evaluar el nivel de conocimiento de la gestión financiera de la empresa San José Inversiones S.R.L.
- Determinar la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, periodo 2014 y 2016
- Determinar la relación del nivel de conocimiento de la gestión financiera y la rentabilidad.

1.2. Marco teórico

1.2.1. Antecedentes de la investigación

Internacional

Gavilanes (2012) en su Tesis titulada “La administración por objetivos y su impacto en la gestión financiera de la cooperativa de transporte urbano los “Libertadores” en el año 2010. Tuvo como objetivo Aplicar la Administración por Objetivos mediante el análisis económico en la Cooperativa de Transporte Urbano “Los libertadores” con el fin de establecer una correcta Gestión Financiera. Concluyendo que la cooperativa no cuenta con una gestión financiera acorde a sus necesidades, es prácticamente nula, por lo cual los Estados Financieros no son analizados de manera oportuna, lo que impide tomar decisiones acertadas para el desarrollo de la Cooperativa. Textil Static Moda S.A de la ciudad de Ambato.

Sánchez (2012) en su tesis titulada “La planificación financiera y la rentabilidad de la empresa textil Static Moda S.A de la ciudad de Ambato.

Logró identificar la influencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa textil Static Moda S.A de la ciudad de Ambato. Concluyendo que La rentabilidad de la empresa, ha venido manteniendo un nivel desde años anteriores, por lo que no ha aumentado ni ha disminuido, es así que la empresa se ve estancada con una rentabilidad promedio, a pesar que sus

ventas no han ido de baja y abastece a varias provincias del país con sus productos.

Fraga, D. E. & Sevilla, J. G. (2012), con su tesis titulada propuesta de mejoramiento de la gestión financiera de la empresa RDC constructores CIA. LTDA. Tuvo como objetivo diseñar un plan de mejoramiento en la Gestión Financiera para la empresa RDC Constructores Cía. Ltda., tendiente a la optimización y racionalización de los recursos financieros, para establecer los costos y un precio de venta razonable por cada unidad de vivienda y poder seguir siendo competitivo en el mercado de la construcción. Concluyendo que Para hacer el presente estudio hubo cierta dificultad en obtener la información fuente, debido a la falta de organización de la empresa. Los estados financieros se elaboran con ciertos retrasos y hubo que recabar información adicional en entrevistas directas con los funcionarios y empleados

Cifuentes (2015) En la tesis titulada: "Gestión financiera y su impacto en la Rentabilidad de la microempresa Skynet del Cantón Quevedo, año 2012". Tuvo como objetivo evaluar la incidencia de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la microempresa Skynet del Cantón Quevedo, año 2012. Concluyendo que las actividades económicas y financieras adoptadas por Skynet para lograr incrementar y mejorar su nivel de atención, y traducirse en adecuados niveles de rentabilidad, se han orientado a promocionar sus productos, como primera acción, realizar ofertas de sus bienes y mejorar las ventas de la microempresa como acciones complementarias.

Carrillo, G. A. (2015) en su tesis titulada la gestión financiera y la liquidez de la empresa "Azulejos Pelileo". Tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa „Azulejos Pelileo" para la toma de decisiones. Concluyendo que, en el trabajo investigativo realizado por la investigadora, se determinó la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa „Azulejos Pelileo", sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.

Nacional

Flores, J. D. (2016), en su tesis titulada sistema de costos por órdenes y su incidencia en la rentabilidad de las empresas Constructoras del Perú: caso Empresa F & C E.I.R.L. Trujillo, 2016. Tuvo como objetivo determinar y describir la incidencia del sistema de costos por órdenes en la rentabilidad de las empresas constructoras del Perú y de la empresa F&C E.I.R.L Trujillo 2016. Concluyendo que la incidencia en forma positiva para mejorar la rentabilidad que resultaría de la aplicación adecuada del sistema de costos por órdenes al determinarse los costos de producción por cada orden detallando los elementos más importantes y se pudo elaborar estados de resultados que muestran índices de eficiencia de la gestión de costos.

Flores (2014) con la tesis titulada “La gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en Lima metropolitana”. Tuvo como objetivo determinar la influencia de la gestión logística en la rentabilidad en las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en Lima Metropolitana. Concluyendo que La gestión logística en un porcentaje razonable de empresas no engloba los procesos y operaciones necesarias para proveer al consumidor el producto correcto, en la cantidad requerida y en condiciones adecuadas lo que hace que influya significativamente en la rentabilidad financiera.

Piña (2014) con la tesis titulada “Implicancia del leasing financiero en la rentabilidad de la empresa Global Rent en el periodo 2011 – 2013”. Tuvo como objetivo determinar como el leasing financiero influye en la situación económica financiera, mediante su aplicación y análisis sobre la rentabilidad de la empresa Global Rentabilidad en el periodo 2011 – 2013. Concluyendo que el leasing financiero mejora la capacidad de generar utilidades con el patrimonio, aunque el resultado disminuye para el año 2013 pero aun así el resultado es aceptable con relación al sector económico a la que pertenece la empresa.

Gago (2014) Con su tesis titulada “Impacto de la globalización en las estrategias de Gestión Financiera de las cooperativas”. Tuvó como objetivo

determinar el impacto de la globalización, en las estrategias de gestión financiera de las cooperativas. Esta investigación fue en el diseño aplicada, en cuanto al nivel fue descriptiva, explicativa y correlacional. Concluyendo que La tecnología de información incide significativamente en la mejora del valor de mercado en las empresas cooperativas debido a que puede competir en mejores condiciones a las ofrecidas por el sistema financiero y a la vez es necesario que las empresas se adapten a los nuevos sistemas informáticos, a la rapidez y confianza en el uso de información para toma de decisiones, entre otros beneficios tecnológicos apropiadamente utilizados.

Local

La Torre (2016), en su tesis titulada “Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPAC Norandino LTDA - Jaén 2016”, tuvo como objetivo “Analizar la Gestión Financiera y su influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa Ahorro y Crédito Coopac Norandino LTDA”, en la ciudad de Jaén. Concluyendo que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino LTDA muestra un ligero crecimiento y evolución favorable entre los años 2014 y 2015, esto es a una adecuada administración, tal como lo confirma los indicadores de rentabilidad.

1.2.2. Estado de arte

Indicadores y tendencias desempeño BCP.

Indicadores	2012	2013	2014	2015	
Crecimiento de cartera	En moneda nacional (%)	20.1	32.7	38.6	32.5
	En moneda extranjera (%)	16.4	3.1	10.6	-14.7
Rentabilidad	Margen neto por intereses (MNI, %)	5.23	5.21	5.98	5.86
	Retorno sobre activo promedio (ROAA, %)	2.1	1.30	1.8	2.3
	Retorno sobre patrimonio promedio (ROAE, %)	25.7	16.1	21.4	25.8
Eficiencia	Gastos operativos/ingresos operativos (%)	49.5	47.80	46.6	44.6
	Gastos operativos/activos promedios (%)	3.60	3.40	3.70	3.5
Calidad de cartera	Índice de cartera atrazada (%)	1.79	2.30	2.60	2.62
	Índice de cartera deteriorada (%)	2.47	3.4	3.44	3.51
Capital	Ratio BIS (%)	14.7	14.5	14.5	14.3
	Ratio Tier 1(%)	10.1	9.7	9.8	9.6
	Ratio Common Equity 1 (%)	8.6	8.4	8.0	9.3

Fuente: Banco de Crédito del Perú, 2015

Indicadores y tendencias **desempeño COOPAC NORANDINO**

RUBROS	2006	2007	2008	2009	2010
%DE ENDEUDAMIENTO	119%	113%	149%	200%	82%
% DE LIQUIDEZ	429%	69%	974%	379%	32%
% DE RENTABILIDAD	2%	10%	4%	8%	4%
%MOROSIDAD	0%	1%	2%	2%	2%
%AUTOFINANCIAMIENTO	40%	40%	32%	31%	18%
RENDIMIENTO DE CARTERA	10%	25%	21%	22%	15%

Fuente: La Torre, 2016.

1.2.3. Bases teóricas científicas

A. Gestión financiera.

Home, (2012) se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en mente. Entonces, la función de los administradores financieros, en lo tocante de decisiones se pueden dividir en tres áreas principales: las decisiones de inversión, las de financiamiento y las de administración de los activos.

Cibrán, *et al* (2013) la gestión financiera es el procedimiento metodológico del contexto económico – financiero de la organización con la finalidad de analizar, evaluar y controlar las actividades desarrolladas por la empresa en el proceso de creación de valor. Así proporciona, por lo tanto, reglas de ayuda a la decisión, indicando lo que, desde una perspectiva lógica, puedo o no hacerse, y lo que podrá suceder si optamos por cualquier alternativa de acción, pero nunca ofrece valores exactos de las variables de gestión ni formulas ideales de comportamiento

a. Importancia de la gestión financiera

Puede decirse que gran parte del desarrollo de la gestión financiera como disciplina se debe a la necesidad de disponer de un procedimiento de análisis técnico que estudie la disfunción entre dos grandes corrientes de flujos: los flujos de ingresos y gastos y los flujos de cobros y pagos.

Cibrán, *et al* (2013) si todos los ingresos coinciden con los cobros y todos los gastos con los pagos, la problemática económica financiera se vería reducida a una simple cuestión de aplicación de técnicas para valorar las actuaciones. Sin embargo, los desajustes entre los flujos reales y los monetarios hacen la gestión financiera una tarea compleja que requiere tanto de determinadas reglas y técnicas de carácter científico, como de la experiencia y la habilidad ajustada

b. Dinámica de la gestión

En el entorno financiero en el que se desarrollan las decisiones financieras de la empresa viene determinado por las características del sistema financiero.

Oliva (2012) para tomar decisiones financieras de inversión y financiamiento de forma acertada en la empresa se requiere no solo una comprensión de los principios económicos básicos, sino también un buen conocimiento de los instrumentos financieros disponibles y de los mercados financieros en que se negocian, ya que es preciso analizar todas las alternativas que ofrece en cada momento el sistema financiero; es necesario tener presente que las empresas para llevar a cabo su actividad necesitan cuantiosos recursos financieros. Asimismo, es preciso saber que los continuos cambios e innovaciones que experimenta el sistema financiero obliga a un seguimiento continuo del mismo para conocer su realidad a cada momento

c. Análisis dimensional

Control Financiero.- Es el estudio y análisis de los resultados reales de la organización, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, se

contrastan con los objetivos, planes y programas de las organizaciones tanto a corto, mediano y largo plazo.

Gestión Empresarial. - Es una medida y estrategia que se lleva a cabo con el propósito que una organización sea viable económicamente.

B. Rentabilidad

Según Gitman (1992) citado por Angulo & Sarmiento (2000), la rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. La importancia de ésta medida radica para que una empresa sobreviva es necesario producir ganancias.

Ortega (2014) la rentabilidad es una ratio económica que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la organización.

a. Análisis de rentabilidad

La rentabilidad de una empresa se realiza mediante dos niveles Sánchez (2012)

Nivel de Rentabilidad económica o del activo.

Nivel de Rentabilidad financiera.

La fórmula para hallar la rentabilidad de una inversión es:

$$Rentabilidad = \frac{Ganancia}{Inversión} * 100$$

Sánchez (2012) menciona que la relación que existe entre ambos niveles se conoce como apalancamiento financiero.

b. Rentabilidad económica

Para Sánchez (2012), la Rentabilidad Económica es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos.

Según Aguirre *et al.* (1997) menciona que la rentabilidad económica es un índice que mide el rendimiento económico de las inversiones.

$$RE = \frac{\textit{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\textit{Inversión neta}}$$

C. Rentabilidad financiera

Sánchez (2012) agrega que la Rentabilidad Financiera debería estar en concordancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuible, dividendos, variación de las cotizaciones, etc.

$$RF = \frac{\textit{Utilidad neta después de impuesto}}{\textit{Capital de los accionistas}}$$

d. Medidas de Rentabilidad

Según Dess y Lumpkin (2003) las medidas de Rentabilidad permiten pesar con qué eficacia usa la empresa sus activos y con qué eficacia gestiona sus operaciones. Las medidas más conocidas de la rentabilidad son:

Margen de Beneficio, mide el beneficio logrado por cada sol de Ventas.

Rentabilidad del Activo mide el beneficio por unidad monetaria del Activo.

Rentabilidad de los Fondos Propios, mide cómo les va a los propietarios durante el año, es decir, simboliza la efectiva medida del resultado del rendimiento.

Según Gitman (1997) implanta varias mediciones de la rentabilidad que le permiten al analista evaluar las ganancias de la organización en referencia a un determinado nivel de ventas:

e. Indicadores para medir la rentabilidad de la empresa Según

ortega (2014) los indicadores de rentabilidad son:

Rentabilidad bruta sobre ventas.- muestra el margen o la utilidad de la organización respecto a sus ventas.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

Rentabilidad neta sobre ventas.- es un ratio más preciso ya que utiliza la ganancia neta luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Unidad operacional}}{\text{Ventas netas}} * 100$$

Rentabilidad económica (RE).- nos permite determinar la utilidad obtenida por los activos independientemente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros.

$$RE = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total}}$$

Rentabilidad sobre el activo total (RSAT).- mide la utilidad obtenida en función de los recursos de la organización. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la estructura de los activos.

$$RSAT = \frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Activo total}}$$

Rentabilidad sobre los activos fijos (RSAF).- Es de mucha importancia en el análisis de las organizaciones que obtengan gran inversión en activos fijos.

$$RSAF = \frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Activos fijos}}$$

Rentabilidad financiera (RF).- es un indicador de rentabilidad que los directores buscan maximizar en interés de los accionistas.

$$RF = \frac{\text{Utilidad después de Interés e impuestos}}{\text{Patrimonio}}$$

Rentabilidad sobre el patrimonio (RSP).- muestra la utilidad lograda en función de la propiedad total de los propietarios.

$$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Margen antes de impuesto (MAI).- es un ratio financiero que se calcula haciendo uso de tres indicadores: los egresos netos, los gastos fiscales y los ingresos netos.

$$MAI = \frac{\textit{Unidad antes de impuestos}}{\textit{Ventas}} * 100$$

Margen de utilidad neta (Mun).- es una medida del éxito de una organización con respecto a sus ganancias en las ventas. Puede obtenerse este índice con la utilidad antes o después de los Impuestos.

$$MUN = \frac{\textit{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\textit{Ventas}}$$

f. Dimensiones de la rentabilidad

Ratios Económicos.- Los ratios Económicos son instrumentos que facilitan las comparaciones intersectoriales y entre tramos de dimensión, perteneciéndose que tengan también utilidad para la empresa.

Indicadores Financieros.- Son una herramienta que se utilizan para realizar los estudios de los estados financieros de las entidades, en la cual ayudan a medir a eficiencia y comportamiento de las cooperativas

1.2.4. Definición de términos básicos

Gestión financiera: es un estudio de las actividades que realizan las organizaciones, para esto se hace un análisis profundo de los estados financieros, y los índices.

Administración Financiera: analiza el papel que desempeñan los negocios, los gerentes financieros y así mismo se examina el ambiente de los mercados financieros en el cual manejan las empresas.

Los estados financieros: son la base para conocer la situación actual y la trayectoria histórica de la organización, para de esta manera iniciar acciones y resolver los problemas que se presentan en la gestión administrativa y financiera de las organizaciones.

Balance General: se considera los elementos relacionados directamente con la medida de la posición financiera de una organización.

Los indicadores financieros: son una herramienta para realizar la evaluación financiera de una organización y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas

Rentabilidad: es para la organización como la sangre para el cuerpo humano su presencia es de trascendental importancia sin ella no hay vida.

1.3. Marco metodológico

1.3.1. Tipo y diseño de la investigación

1.3.1.1. Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo descriptivo - correlacional. Propositiva.

Descriptiva: Es un estudio que recolecta datos o componentes de las dos variables en estudio, como son: cultura financiera y morosidad. De acuerdo a **Tamayo, M.** (2014). Afirma que la investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hechos.

Correlacional: Porque permite identificar las asociaciones entre las dos variables. De acuerdo a **Tamayo, M.** (2014) nos dice que es un tipo de investigación que persigue fundamentalmente determinar el grado en el cual las variaciones en uno o varios factores son concomitantes con la variación en uno u otro factor.

1.3.1.2. Diseño de la investigación

La presente investigación es cuantitativa no experimental.

Cuantitativa: Ñaupas, H. (2013). La investigación es cuantitativa cuando se caracteriza por utilizar métodos y técnicas cuantitativas y por ende tiene que ver con la medición, utiliza la recolección y análisis de los datos para contestar preguntas del estudio. Además porque hará uso del campo de la estadística aplicada permitiendo la descripción y la síntesis de los datos de las variables

investigadas para su posterior análisis estadístico y objetivación de los resultados

No experimental: La investigación no experimental son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos.

Sampieri, R & Collado, C & Lucio, P. (2010).

1.3.2. Población y muestra

1.3.2.1. Población

Vara (2012). Define como un conjunto de sujetos que poseen una o más propiedades en común, se hallan en un espacio y se modifican en el lapso del tiempo.

La población estará conformada por los 7 colaboradores que laboran en de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén.

1.3.2.2. Muestra

Hernández, Fernández y Baptista (2014). “La muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población.

La muestra estará conformada por toda la población de estudio, es decir los 7 colaboradores que laboran en la empresa San José Inversiones S.R.L. Jaén.

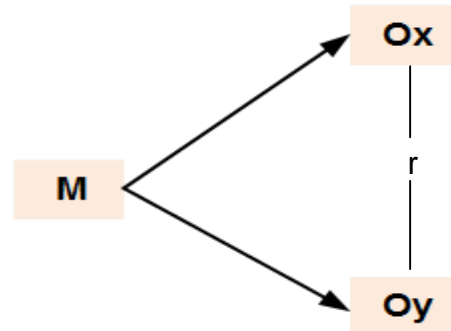
1.3.3. Hipótesis

Ñaupas, H. (2013). Menciona que la hipótesis es la que hace distinto al conocimiento científico de los otros tipos de conocimiento, que consiste en recolectar datos de la realidad para disponer de evidencia empírica que confirme o contradiga la hipótesis planteada.

La hipótesis alterna plantea infinitas maneras de establecer relaciones entre las variables, mientras la hipótesis nula niega los efectos, diferencias, incrementos y tratan de establecer igualdades o semejanzas.

Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017.

Para contrastar la hipótesis se utilizó un diseño de investigación no experimental.



Fuente: Elaboración Propia Dónde:

M = Muestra

Ox = Variable gestión financiera.

Oy = Variable la rentabilidad. r

= Relación

1.3.4. Variables

Variable Independiente: La variable de nuestra investigación se determinó:

Gestión financiera:

Home, (2012). La Gestión Financiera es una de las actividades que los administradores o la alta gerencia que maneja una organización, debe llevar a cabo de la mejor manera y basada en fundamentos técnicos profesionales. Se enfoca en la administración óptima de los recursos financieros que posee una entidad ya sea productora como comercial

Variable Dependiente: La variable de nuestra investigación se determinó:

Rentabilidad:

Ortega (2014) Es un ratio financiera que comprueba las utilidades alcanzadas con relación a los recursos propios de la organización

1.3.5. Matriz de Consistencia

TITULO: Gestión Financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones SRL. Jaén, 2017

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	TIPO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	TÉCNICAS	MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS
¿Cuál es la relación que existe entre la gestión financiera y la Rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017?	GENERAL Analizar la gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017	Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén 2017	VD: Gestión Financiera	Es descriptiva – Correlaciona.	Los 7 colaboradores de la empresa San José Inversiones SRL	Encuesta	Programa Estadístico SPSS Alpha Crombach, obteniendo como resultado 0.70 de confiabilidad.
	ESPECÍFICOS Evaluar el nivel de conocimiento de la gestión financiera de la empresa San José Inversiones S.R.L.			DISEÑO	MUESTRA	INSTRUMENTOS	
	Determinar la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, periodo 2014 y 2016			Es un Diseño no experimental ya que solo observamos los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.	Tamaño de la muestra de los colaboradores de la empresa San José Inversiones SRL: 7	Cuestionario (Se realizó un cuestionario de 15 preguntas con alternativas de 1= SI 2 = NO	
Determinar la relación del nivel de conocimiento de la gestión financiera y la rentabilidad.			VI: Rentabilidad				

1.3.6. Operacionalización de variables

Cuadro 01: Operacionalización de variables de la cultura financiera

Variables	Dimensiones	Indicador	Ítems o respuesta	Unidad de medida
VARIABLE X: Gestión financiera	Control financiero	Estados financieros	<p>¿Tiene amplio nivel de conocimiento en gestión financiera?</p> <p>¿Usted considera que los Estados Financieros se revisan con frecuencia en de la empresa San José Inversiones S.R.L.?</p> <p>¿Considera usted que se realizan Flujos de Caja adecuados para la Administración del Efectivo?</p> <p>¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la empresa San José Inversiones S.R.L.?</p> <p>¿La Gestión Financiera ayuda a regular los ingresos y los Gastos?</p> <p>¿Usted tiene conocimiento que es un ingreso?</p>	SI No
	Gestión empresarial	Gestión	<p>¿La Organización Financiera interna de la empresa San José Inversiones S.R.L., está bien estructurada?</p> <p>¿Conoce usted el Control Financiero y la Gestión Empresarial que manejan de la empresa San José Inversiones S.R.L.?</p> <p>¿La empresa San José Inversiones S.R.L., cuenta con un Plan de Gestión Financiera actualizado y vigente?</p>	Si NO
		Control de recursos humanos	<p>¿Existen registros del personal en su puesto?</p> <p>¿Usted está satisfecho con la remuneración que percibe por su trabajo?</p> <p>¿Los Procesos de admisión del personal cumplen perfiles o hay favoritismo?</p>	Sí No

VARIABLE Y: Rentabilidad	Ratios económicos	Índices financieros	¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con el Balance General actualizado? ¿Tiene algún tipo de conocimiento lo que es Rentabilidad? ¿En términos generales considera usted que las decisiones que tome la Gerencia afecta la Rentabilidad?	Sí No
	Indicadores de rentabilidad	Rentabilidad sobre patrimonio	RE= Rentabilidad neta / Patrimonio	Sí No
		Margen bruto	RE=Utilidad bruta/total de ventas	
		Margen operativa	RE= Utilidad operacional / Ventas	
		Rentabilidad sobre activos	ROA=(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)	
		Margen antes de impuestos	MAI= Utilidad antes de impuestos/ventas	
		Margen de utilidad neta	MUN=(Utilidad neta/ventas)	
		Rentabilidad económica	RE= Utilidad antes de impuestos/activo total RE= Utilidad neta después de impuestos / Activos total	
		Rentabilidad financiera	ROE = Beneficio neto/patrimonio	

1.3.7. Abordaje metodológico, técnicas e instrumentos de recolección de datos

1.3.7.1. Abordaje metodológico

En la presente investigación se realizarán los siguientes métodos:

Método deductivo – inductivo: Bernal, C. (2010). Consiste en un procedimiento que parte de unas aseveraciones en calidad de hipótesis y busca refutar o falsear tales hipótesis, deduciendo de ellas conclusiones que deben confortarse con los hechos. Los investigadores aplican estos métodos de acuerdo al ámbito de estudio.

Método Analítico: Nos permitió elaborar las conclusiones, recomendaciones y/o apreciaciones que se obtendrán al final de trabajo de investigación.

Método estadístico: Son los cálculos matemáticos necesarios realizados en la presente investigación.

1.3.7.2. Técnicas de recolección de datos

Encuesta: Bernal, C. (2010). Nos dice que la encuesta se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas. Esta técnica es condicionada de acuerdo a cada ámbito de investigación.

Análisis documental: se aplicó con la finalidad de analizar los estados financieros de la empresa.

1.3.7.3. Instrumentos de recolección de datos

El instrumento que se utilizara en la presente investigación es el cuestionario y análisis de datos.

Cuestionario: Sampieri, R & Collado, C & Lucio, P. (2010). Afirma que es un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir. Debe ser

congruente con el planeamiento del problema e hipótesis. El cuestionario se ha basado en 18 preguntas de la variable cultura financiera y 15 preguntas de la variable morosidad.

1.3.8. Procedimientos para la recolección de datos

Para el procedimiento de recolección de datos se utilizara el programa estadístico SPSS 21.0 para Windows en español y Microsoft Excel, el cual permitirá analizar y visualizar descriptivamente los datos por variables, evaluar la confiabilidad y validez lograda por el o los instrumentos de medición, de la misma manera analizar mediante pruebas estadísticas las hipótesis planteadas, para luego realizar análisis adicionales y preparar los resultados en tablas, gráficas y cuadros estadísticos, también se realizara un análisis de correlación.

Además se aplicarán las siguientes técnicas de procesamiento de datos:

- Ordenamiento y clasificación.
- Procesamiento manual.

1.3.9. Plan de análisis estadístico de datos

Los resultados de las encuestas, donde se ordenaran en una hoja de cálculo Microsoft Excel, en donde se obtendrán gráficos, así mismo serán pasados por un proceso computarizado con SPSS (Statistical Package for Social Sciences), Versión 21 del modelo de correlación de Pearson y nivel de confianza del 90%.

1.3.10. Criterios éticos

Se ha respetado en la investigación la redacción y citas bibliográficas teniendo en cuenta la Norma Vancouver.

La encuesta fue aplicada a los colaboradores de la empresa San José Inversiones S.R.L., Jaén, Para ello se solicitó la autorización mediante un documento dirigida al Gerente.

El consentimiento informado:

II. DESARROLLO

2.1. ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

Tabla 1 Estados financieros

¿Tiene amplio nivel de conocimiento en gestión financiera?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	9	60%
NO	6	40%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

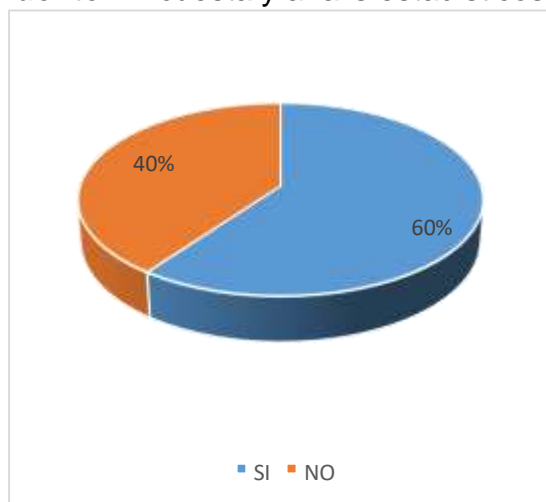


Figura 1 ¿Tiene amplio nivel de conocimiento en gestión financiera?

Interpretación: con respecto a la pregunta el 40% contestó que no tienen amplio conocimiento en gestión financiera por otro lado el 60% afirma que si conoce algunos temas de gestión financiera

2 Estados financieros

Usted considera que los Estados Financieros se revisan con frecuencia en de la empresa San José Inversiones S.R.L.

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	8	53%
NO	7	47%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

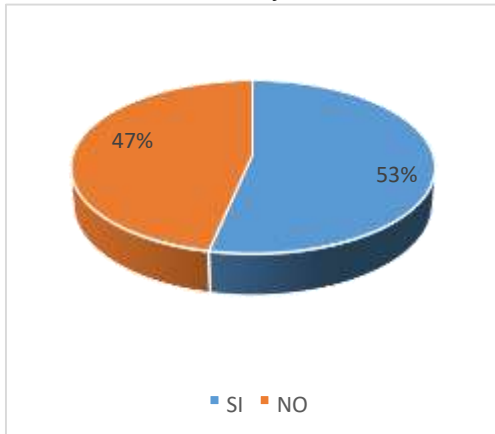


Figura 2 ¿Usted considera que los Estados Financieros se revisan con frecuencia en de la empresa San José Inversiones S.R.L.?

Interpretación. Según el grafico nos da a conocer que el 53% de la población encuestada si considera que los estados financieros se revisan con frecuencia en la empresa san José inversiones SRL en cambio el 47% no tienen idea

3 Estados financieros

¿Considera usted que se realizan Flujos de Caja adecuados para la Administración del Efectivo?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	67%
NO	5	33%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

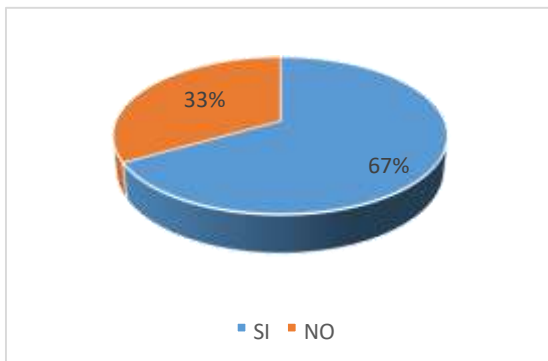


Figura 3 ¿Considera usted que se realizan Flujos de Caja adecuados para la Administración del Efectivo?

Interpretación: De acuerdo con la pregunta si considera que realizan flujos de caja adecuados para la administración de efectivo el 33% afirma que nunca se les informo por otro lado el 67% dice si estar informados

¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la empresa San José

Inversiones S.R.L.?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	8	53%
NO	7	47%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

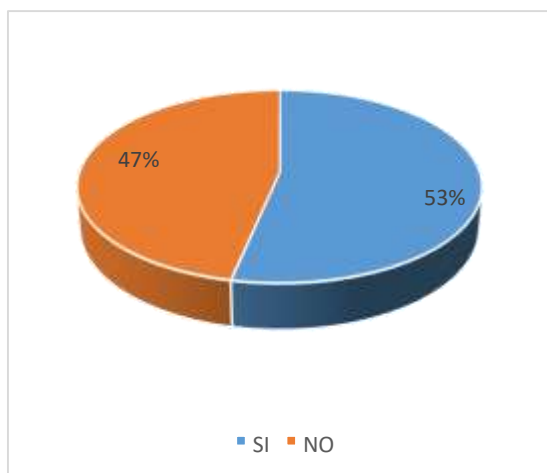


Figura 4 ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la empresa San José Inversiones S.R.L.?

Interpretcion. De acuerdo al grafico podemos verificar que el 47% de la poblacion encuestada si conose los indicadores financieros que maneja la empresa por otro lado el 53% no conosen ningun tipo de informacion los indicadores.

5

¿La Gestión Financiera ayuda a regular los ingresos y los Gastos?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	9	60%
NO	6	40%
TOTAL	15	

100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

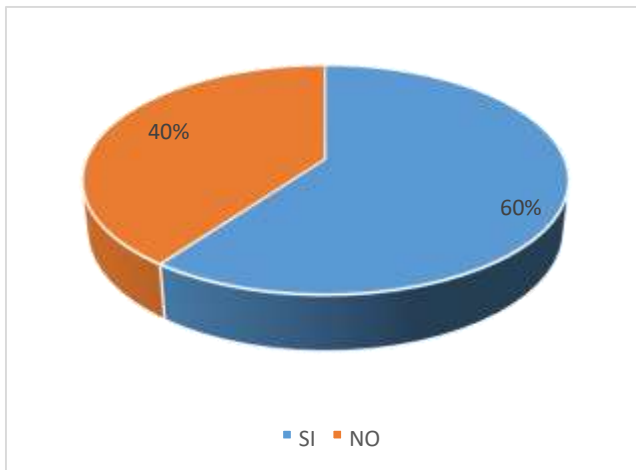


Figura 5 ¿La Gestión Financiera ayuda a regular los ingresos y los Gastos?

Interpretación. Con respecto a la pregunta la gestión financiera ayuda a regular los ingresos y los gastos el 40% de la población confirma que no ayuda en ese aspecto y el 60% afirma que si es de mucha ayuda para ingresos y gastos.

6

¿Usted tiene conocimiento que es un ingreso?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	8	53%
NO	7	47%
TOTAL	15	

100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos



Figura 6 ¿Usted tiene conocimiento que es un ingreso?

Interpretación. De acuerdo al grafico el 47% afirma que no tiene idea que es un ingreso por otro lado el 53% nos detalla que para ellos ingreso es las ventas diarias o los honorarios que perciben como trabajadores

¿La Organización Financiera interna de la empresa San José Inversiones S.R.L., está bien estructurada?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	9	60%
NO	6	40%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

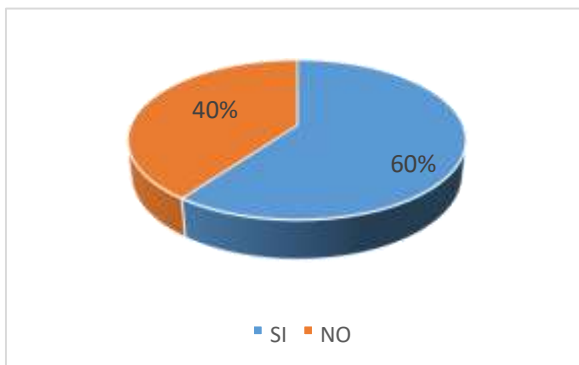


Figura 7 ¿La Organización Financiera interna de la empresa San José Inversiones S.R.L., está bien estructurada?

Interpretacion. Con estos datos se puede concluir que según los encuestados la empresa san jose Inversiones SRL. El 40% de la poblacion nos dice que no esta bien estructurado y por otro lado el 60% afirma que la organización financiera si esta bien organizada

8

¿Conoce usted el Control Financiero y la Gestión Empresarial que manejan de la empresa San José Inversiones S.R.L.?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	8	53%
NO	7	47%
TOTAL	15	

100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos



Figura 8 ¿Conoce usted el Control Financiero y la Gestión Empresarial que manejan de la empresa San José Inversiones S.R.L.?

Interpretación. El 47% de los encuestados confirman que no conocen el control financiero y la gestión empresarial que maneja la empresa san José inversiones por otro lado el 53% de los encuestados nos contestan que si conocen el control financiero de la empresa

¿La empresa San José Inversiones S.R.L., cuenta con un Plan de Gestión Financiera actualizado y vigente?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	40%
NO	9	60%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos

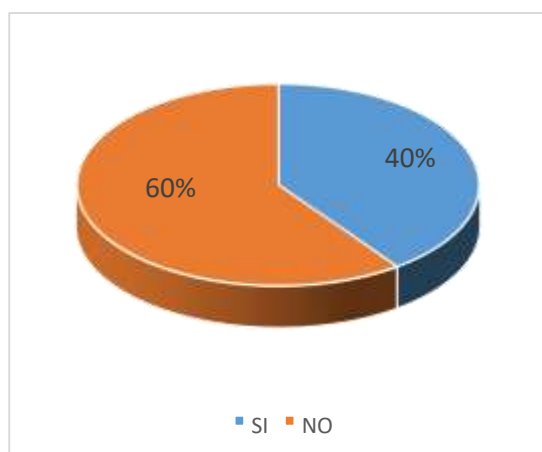


Figura 9 ¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con un Plan de Gestión Financiera actualizado y vigente?

Interpretación. La mayoría que es el 60% de la población encuestada nos confirma que no cuenta con un plan de gestión financiera actualizada por otro lado el 40 % nos dice que si tiene su plan actualizado y vigente

¿Existen registros del personal en su puesto?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	67%
NO	5	33%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los datos



Figura 10 ¿Existen registros del personal en su puesto?

Interpretación. El 67% de la población afirman que si tiene registros en cada uno de sus puestos por otro lado el 33% nos confirman que no cuenta con ningún tipo de registros como por ejemplo el estacionamiento

¿Usted está satisfecho con la remuneración que percibe por su trabajo?

VALORACION	VALORACION	PORCENTAJE
SI	9	60%
NO	6	40%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los dato



Figura 11 ¿Usted está satisfecho con la remuneración que percibe por su trabajo?

Interpretación. De acuerdo al grafico se concluye que el 40% no está satisfecho con la remuneración que percibe ya que nos dicen que es solo es la remuneración mínima y para sus gastos de su familia no les alcanza por otro lado el 60% de los encuestados si están conformes con su sueldo se sabe que ellos por el tiempo laboral en la empresa su remuneración es un poco más que la remuneración mínima

¿Los Procesos de admisión del personal cumplen perfiles o hay favoritismo?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	15	100%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los dato

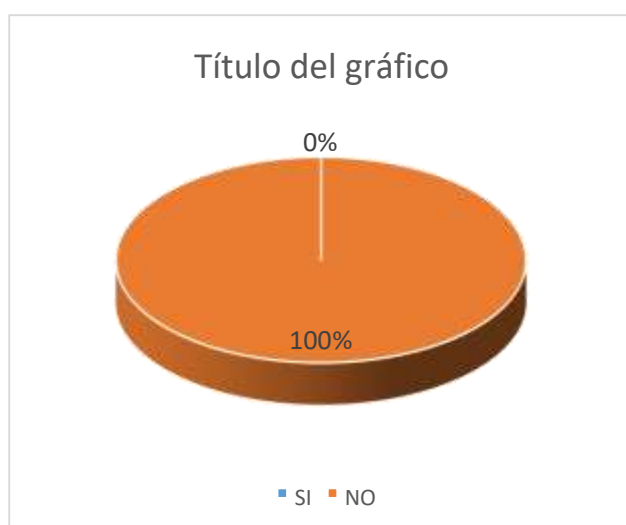


Figura 12 ¿Los Procesos de admisión del personal cumplen perfiles o hay favoritismo?

Interpretación. Como podemos observar en este grafico el termino si tiene como porcentaje 0% quiere decir que no hay favoritismo para el personal en cambio el 100% de los encuestados nos confirman que no hay procesos de admisión para el personal y cumplen perfiles y no hay favoritismo

13 Índices Financieros

¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con el Balance General actualizado?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	40%
NO	9	60%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los dato



Figura 13 ¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con el Balance General actualizado?

Interpretación. Con respecto a esta interrogante el 40% afirma que si cuenta con un balance general actualizado sin embargo el 60% nos contesta que la empresa San José Inversiones no cuenta con ningún tipo de balance actualizado

Tabla 14 Índices Financieros

¿Tiene algún tipo de conocimiento lo que es Rentabilidad?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	67%
NO	5	33%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los dato



Figura 14 ¿Tiene algún tipo de conocimiento lo que es Rentabilidad?

Interpretación. De acuerdo con el grafico solo el 33% no tiene ningún tipo de conocimiento respecto a rentabilidad pero por otro lado el 67% afirma que si tienen algún tipo de conocimiento lo que significa rentabilidad y tienen conocimiento de la rentabilidad que genera la empresa san José inversiones SRL.

Tabla 15 Índices Financieros

¿En términos generales considera usted que las decisiones que tome la Gerencia afecta la Rentabilidad?

VALORACION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	3	20%
NO	12	80%
TOTAL	15	100%

Fuente. Encuesta y analisis estadisticos de los dato



Figura 15 ¿En términos generales considera usted que las decisiones que tome la Gerencia afecta la Rentabilidad?

Interpretación. Observando el grafico se puede concluir que el 20% si considera que las decisiones que toma la gerencia afecta a la rentabilidad en cambio el 80% de los encuestados nos afirman que las decisiones son muy veraz y no afectan de ningún modo en la rentabilidad

Discusión de resultados

De conformidad con los resultados obtenidos la empresa san José inversiones tiene una buena rentabilidad y una gestión aceptable con el personal que labora dentro de la empresa no tiene ningún tipo de favoritismo con el personal

III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

3.1. CONCLUSIONES

- ✓ La relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de una empresa es de vital importancia para el crecimiento y posicionamiento de esta.
- ✓ Es importante el conocimiento y aplicación oportuna de la gestión financiera de tal manera que si se administran bien los recursos de la empresa esta mejorara su rentabilidad.
- ✓ La gestión financiera permite un mayor control de las actividades de la empresa, planificación y evaluación de inversiones a largo plazo que permitan maximizar el valor de la empresa
- ✓ Es importante diversificar el portafolio de actividades y operaciones, cubrir los riesgos de una manera razonable para evitar pérdidas además de controlar los costos y resultados.

3.2. RECOMENDACIONES

- ✓ Implementar y ejecutar estrategias para mejorar la gestión financiera e incrementar la rentabilidad de la empresa en un plazo determinado.
- ✓ Capacitar a los trabajadores dentro de la empresa sobre gestión financiera y establecer las obligaciones acordes a las funciones.
- ✓ Establecer un direccionamiento estratégico que permita el desarrollo y una planificación financiera con el manejo adecuado de sus recursos económicos de tal manera que ayude a rentabilizar la empresa.
- ✓ Manejar la gestión financiera de acuerdo a políticas de la empresa esto ayudara a posicionarse en el mercado local e incrementar sus niveles de ingresos.

IV. MARCO ADMINISTRATIVO

1.1. Cronograma de actividades

ACTIVIDAD	Semanas					
	1°	2°	3°	4°	5°	6°
Situación problemática						
Formulación del problema						
Justificación del problema						
Objetivos						
Limitaciones de la investigación						
Marco teórico: Antecedentes						
Marco teórico: Base teórica científicas Definición conceptual						
Marco metodológico Tipo y diseño de la investigación						
Población y muestra						
Hipótesis Operacionalidad de variables						
Métodos, técnicas de recolección de datos						
Descripción de los instrumentos utilizados Procedimiento para la recolección de datos						
Plan de análisis estadístico de datos Criterios éticos Criterios de rigor científico						
Marco administrativo Referencias bibliográficas y Anexo						

1.2. Presupuesto

RUBROS	Unid.	Cantidad	Costo Unitario S/	Costo Parcial S/	Costo Total S/
Material de campo					437.00
Impresiones	Unidad	20	0.5	10	
Copias	Unidad	150	0.1	15	
Libreta de campo	Unidad	2	5	10	
Lapiceros	Unidad	50	1	50	
Lápiz	Unidad	2	1	2	
Cámara fotográfica	Unidad	1	350	350	
Material de escritorio					989.00
Computadora (Alquiler)	Hr.	140	1	140	
Impresión	Informes	10	60	600	
Fólder	U	10	0.5	5	
USB	U	1	25	25	
CDS	U	6	1.5	9	
Empastados	U	6	35	210	
Transporte y viáticos					600.00
Movilidad local	Psje.	40	10	400	
Viáticos	Día	40	5	200	
Sub Total					2,618.6
Imprevistos 10% Sub Total					261.86
TOTAL DE LA INVERSION					2,880.46

El monto total del proyecto será de dos mil ochocientos ochenta con 46/100 soles (S/ 2,880.46)

1.3. Financiamiento

Los gastos del proyecto serán asumidos por el tenista

V. REFERENCIAS

- Aguirre, J; Prieto, M; Escamilla, J. (1997). Contabilidad de costos, gestión y control presupuestario, control de gestión, la función del controller. Tomo II. Cultural de Ediciones, S.A. España.*
- Angulo, M & Sarmiento, J. A. (2000). El Concepto de rentabilidad en marketing Ponencia Presentada en el Primer Congreso Nacional de Profesores de Costos y Contabilidad Directiva. Santa Fé – Bogotá.*
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación (3ra ed.). Colombia: Pearson educación.*
- Carrillo, G. A. 2015. La gestión financiera y la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo”. Tesis de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA. Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador*
- Cibrán, Prado, Crespo & Huarte. (2013). Planificación financiera. Primera Edición. ESIC Editorial. Madrid – España.*
- Cifuentes, O. E. (2015). Gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la microempresa Skynet Del Cantón Quevedo, Año 2012. Universidad Técnica Estatal De Quevedo. Quevedo – Ecuador.*
- Dess, G & Lumpkin G.T. (2003). Dirección estratégica. McGraw Hill. España.*
- Flores, C. J. (2014). La gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en Lima metropolitana. Para optar el título profesional de contador público. Universidad San Martín de Porres. Lima Perú.*

- Flores, J. D. 2016. *Sistema de costos por órdenes y su incidencia en la rentabilidad de las empresas Constructoras del Perú: caso Empresa F & C E.I.R.L. Trujillo, 2016. Tesis de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Trujillo – Perú.*
- Fraga, D. E. & Sevilla, J. G. 2012. *Propuesta de mejoramiento de la gestión financiera de la empresa RDC constructores CIA. LTDA. Tesis de Ingeniero de Finanzas. Universidad Central del Ecuador. Ecuador.*
- Gago, R. S. (2014). *Impacto de la globalización en las estrategias de gestión financiera de las cooperativas. Tesis de doctor en contabilidad y finanzas. Universidad San Martín de Porres. Lima – Perú.*
- Gavilanes, G. (2012). *Tesis titulada La administración por objetivos y su impacto en la gestión financiera de la cooperativa de transporte urbano los “Libertadores” en el año 2010. Maestría en Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato – Ecuador.*
- Home, J. V. (2012). *Fundamentos de administración financiera. México: Pearson Educacion.*
- La Torre. 2016. *Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPAC Norandino LTDA - Jaén 2016. Tesis de Licenciado en Administración. Universidad Cesar Vallejo. Chiclayo – Perú.*
- Ñaupas, H. (2013). *Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis. Perú. Centro de producción editorial e imprenta de la Universidad Mayor de San Marcos.*
- Oliva, R. A. (2012). *La gestión financiera en las organizaciones de economía social: Introducción y contenido. Recuperado el 02 de Junio del 2016 en <http://www.unizar.es/does/assignaturas/df1.pdf>.*
- Ortega, J. (2014). *Rentabilidad: OpenCourseWare. Recuperado el 9 de Julio de 2016, de OpenCourseWare: <http://ocw.uc3m.es/economia-financieraycontabilidad/economia-de-la-empresa/material-de-clase1/Rentabilidad.pdf>*

Perez – Carballo (2015). *La gestión financiera de la empresa. Primera edición. ESIC Editorial. Madrid – España.*

Piña, J. N. & Del Águila, S. (2014), “*Implicancia del leasing financiero en la rentabilidad de la empresa Global Rent en el periodo 2011 – 2013*”.
Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto – Perú.

Sampieri (2014). *Metodología de la investigación. VI Edición. Interamericana Editores, S.A. de CV. México D.F.*

Sánchez, J. P. (2012). *Análisis de Rentabilidad de la empresa. Lección Análisis Contable. Recuperado el 02 de Junio del 2016.*
<<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>>

Sánchez, M. G. (2012). *La planificación financiera y la rentabilidad de la empresa textil Static Moda S.A de la ciudad de Ambato.” Tesis de ingeniero en contabilidad y auditoría C. P. A. Universidad Técnica de Ambato. Ambato Ecuador.*

Tamayo, M. (2014). *El proceso de la investigación científica. Recuperado de*
<https://books.google.com.pe/books?id=BhymmEqkkJwC&pg=PA46&dq=investigacion+descriptiva&hl=es&sa=X&ved=0CCEQ6AEwAWoVChMlub6OgJGzyAIVipUNCh0hDgvE#v=onepage&q=investigacion%20descriptiva&f=false>

Vara, A. A. (2012), *7 pasos para una tesis exitosas, segunda edición.*

ANEXOS

Anexo 1 encuesta

INTRODUCCIONES: Lea cuidadosamente cada pregunta y conteste marcando con una "X" la respuesta que mejor indique en los recuadros en blanco.

El cuestionario es completamente anónimo, con el fin que sus respuestas sean lo más sinceras y honestas posible.

Ítems	SI	NO
1. ¿Tiene amplio nivel de conocimiento en gestión financiera?		
2. ¿Usted considera que los Estados Financieros se revisan con frecuencia en de la empresa San José Inversiones S.R.L.?		
3. ¿Considera usted que se realizan Flujos de Caja adecuados para la Administración del Efectivo?		
4. ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la empresa San José Inversiones S.R.L.?		
5. ¿La Gestión Financiera ayuda a regular los ingresos y los Gastos?		
6. ¿Usted tiene conocimiento que es un ingreso?		
7. ¿La Organización Financiera interna de la empresa San José Inversiones S.R.L., está bien estructurada?		
8. ¿Conoce usted el Control Financiero y la Gestión Empresarial que manejan de la empresa San José Inversiones S.R.L.?		
9. ¿La empresa San José Inversiones S.R.L., cuenta con un Plan de Gestión Financiera actualizado y vigente?		
10. ¿Existen registros del personal en su puesto?		
11. ¿Usted está satisfecho con la remuneración que percibe por su trabajo?		
12. ¿Los Procesos de admisión del personal cumplen perfiles o hay favoritismo?		
13. ¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con el Balance General actualizado?		
14. ¿Tiene algún tipo de conocimiento lo que es Rentabilidad?		
15. ¿En términos generales considera usted que las decisiones que tome la Gerencia afecta la Rentabilidad?		

Anexo 2 encuesta aplicada

ANEXOS

Anexo 1 encuesta

INTRODUCCIONES: Lea cuidadosamente cada pregunta y conteste marcando con una "X" la respuesta que mejor indique en los recuadros en blanco.

El cuestionario es completamente anónimo, con el fin que sus respuestas sean lo más sinceras y honestas posible.

Ítems	SI	NO
1. ¿Tiene amplio nivel de conocimiento en gestión financiera?	X	
2. ¿Usted considera que los Estados Financieros se revisan con frecuencia en de la empresa San José Inversiones S.R.L.?		X
3. ¿Considera usted que se realizan Flujos de Caja adecuados para la Administración del Efectivo?	X	
4. ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la empresa San José Inversiones S.R.L.?	X	
5. ¿La Gestión Financiera ayuda a regular los ingresos y los Gastos?		X
6. ¿Usted tiene conocimiento que es un ingreso?		X
7. ¿La Organización Financiera interna de la empresa San José Inversiones S.R.L., está bien estructurada?	X	
8. ¿Conoce usted el Control Financiero y la Gestión Empresarial que manejan de la empresa San José Inversiones S.R.L.?		X
9. ¿La empresa San José Inversiones S.R.L., cuenta con un Plan de Gestión Financiera actualizado y vigente?	X	
10. ¿Existen registros del personal en su puesto?	X	
11. ¿Usted está satisfecho con la remuneración que percibe por su trabajo?		X
12. ¿Los Procesos de admisión del personal cumplen perfiles o hay favoritismo?		X
13. ¿La empresa San José Inversiones S.R.L. cuenta con el Balance General actualizado?	X	
14. ¿Tiene algún tipo de conocimiento lo que es Rentabilidad?	X	
15. ¿En términos generales considera usted que las decisiones que tome la Gerencia afecta la Rentabilidad?		X

SI	1
NO	0

$$K_r = \frac{k}{k-1} \left[1 - \frac{\sum p^* q}{S_t^2} \right]$$

k/(k-1)		k número de items
1- (Σpxq/varianza)	1.06	en el cuestionario
0.6607	0.70	
		Coeficiente de KuderRichardson

Anexo 4 ficha ruc de la empresa

**FICHA RUC : 20480109628 SAN
JOSE INVERSIONES S.R.L.**

Número de Transacción : 43087566

CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: SAN JOSE INVERSIONES S.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 28-SOC.COM.RESPONS. LTDA
Fecha de Inscripción	: 19/01/2007
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/01/2007
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0163 - I.R.CAJAMARCA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: -
Comprobantes electrónicos	: -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN
Actividad Económica Secundaria 1	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 2	: 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE : MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: - - 976858125
Teléfono Móvil 2	: - - 976010157
Correo Electrónico 1	: jgcontadores2010@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: accontadores2014@hotmail.com

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN
Departamento	: CAJAMARCA
Provincia	: JAEN
Distrito	: JAEN
Tipo y Nombre Zona	: ---- SECTOR NUEVO HORIZONTE
Tipo y Nombre Vía	: AV. MESONES MURO
Nro	: 1415
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: SALIDA A CHICLAYO
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: PROPIO

Anexo 5 visitas fotográficas

Tomando la encuesta



Visita a la empresa

