



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL
NORTE SAC. CHICLAYO 2020 - 2021**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA

PÚBLICA

Autora:

Bach. Rodriguez Vasquez Elizabeth
<https://orcid.org/0000-0001-6876-8209>

Asesor (a):

Mg. Balcazar Paiva Eveling Sussety
<https://orcid.org/0000-0002-4188-0724>

Línea de Investigación:

**Gestión, innovación, emprendimiento y competitividad que
promueva el crecimiento económico inclusivo y sostenido**

Sublínea de Investigación

**Normas internacionales de información financiera en el contexto de los
procesos contables y la creación de valor de la empresa**

Pimentel – Perú
2024

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 - 2021**

Aprobación del jurado

**Presidente del Jurado de Tesis
Mg. Hernández Terán Saúl**

**Secretario del Jurado de Tesis
Mg. Ríos Cubas Martin Alexander**

**Vocal del Jurado de Tesis
Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco A.**



DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Quien suscribe la **DECLARACIÓN JURADA**, soy egresada del Programa de Estudios de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaro bajo juramento que soy autora del trabajo titulado:

GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 - 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, firma:

Rodríguez Vásquez Elizabeth	DNI: 74545666	
-----------------------------	------------------	--

Pimentel, 26 de septiembre de 2023.

Dedicatoria

A Dios por haberme acompañado y guiado durante el transcurso de mi carrera, por ser mi fortaleza en todo momento.

A mi madre, por brindarme su apoyo incondicional y constante sacrificio a lo largo de mis estudios universitarios, siendo mi principal motivación para lograr ser profesional.

A mi padre y mis hermanos, que siempre me apoyaron y estuvieron presentes para que no me faltara nada en mi vida.

Elizabeth

Agradecimiento

A los profesores de la escuela profesional de Contabilidad, por guiarnos y brindarnos la información, aportes y conocimiento para lograr culminar con éxito, nuestra etapa universitaria.

A la universidad Señor de Sipán, por haber brindado los recursos y ambientes necesarios, en el logro de una excelente formación académica.

A la empresa Pegamentos del Norte SAC, quienes me facilitaron la información necesaria, para la elaboración de esta investigación.

Y a todas aquellas personas quienes con su ayuda incondicional hicieron que esta investigación sea posible.

La autora

Índice de tablas

Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de tablas.....	vi
Índice de figuras.....	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Realidad Problemática.....	11
1.2. Formulación del problema.....	21
1.3. Hipótesis.....	21
1.4. Objetivos.....	21
1.5. Teorías relacionadas al tema.....	21
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	44
1.1. Tipo y Diseño de Investigación.....	44
2.2. Variables, Operacionalización de la variable.....	46
2.3. Población de estudio, muestra, muestreo y criterios de selección.....	49
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	50
2.5. Procedimientos de análisis de datos.....	52
III RESULTADOS.....	55
3.1. Tablas y Figuras.....	55
3.2. Discusión.....	76
3.3. Aporte practico.....	80
III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	85
4.1. Conclusiones.....	85
4.2. Recomendaciones.....	87
REFERENCIAS.....	88
ANEXOS.....	97

Índice de Tablas

<i>Tabla 1 Entrevista realizada al contador, según dimensión planificación presupuestal y financiera. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.</i>	55
<i>Tabla 2 Entrevista realizada al contador, según dimensión análisis y ejecución. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.</i>	58
<i>Tabla 3 Entrevista realizada al contador, según dimensión control y decisión. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.</i>	59
<i>Tabla 4 Estado de Situación Financiera. Balance General - Valor Histórico al 31 de diciembre del.....</i>	62
<i>Tabla 5 Estado de Situación Financiera. Balance General - Valor Histórico al 31 de diciembre del 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo</i>	63
Tabla 6 Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.....	66
Tabla 7 Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.....	67
<i>Tabla 8 Análisis vertical 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.</i>	70
<i>Tabla 9 Análisis horizontal 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo..</i>	72
<i>Tabla 10 Margen bruto de utilidad 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.</i>	73
<i>Tabla 11 Rentabilidad económica 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.</i>	74
<i>Tabla 12 Rentabilidad financiera 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo</i>	75

Índice de figuras

Figura 1 Estado de Situación Financiera. Balance General Valor Histórico al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	63
Figura 2 Estado de Situación Financiera - Valor Histórico al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	65
Figura 3 Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	67
Figura 4 Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	69
Figura 5 Margen Bruto de utilidad 2020-2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	74
Figura 6 Rentabilidad Económica 2020-2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	75
Figura 7 Rentabilidad financiera 2020-2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo	76

RESUMEN

La investigación tuvo como propósito determinar el nivel de incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021. El estudio fue descriptivo, con diseño de investigación no experimental, la población estuvo constituida por los trabajadores de la empresa y los documentos contables desde el inicio de las actividades de la empresa hasta el año 2022, para la obtención de la muestra se aplicó el muestreo no probabilístico intencional, seleccionando al contador y los documentos contables, como el balance general y el estado de resultados de los años 2020 y 2021. Las técnicas de recolección de información fueron la entrevista y el análisis documental. De acuerdo a los resultados encontrados, se observó que el proceso de gestión en cuanto planificación presupuestal y financiera, está basado en sus recursos propios y también del financiamiento externo bancario. En lo relacionado al análisis y ejecución de la gestión, esta fase se realiza teniendo en cuenta el balance general y el estado de resultados; en cuanto a la ejecución del proceso de control y decisión, se realiza mediante indicadores financieros y la calidad del producto y servicio. El análisis de los estados financieros, arrojaron resultados favorables, con ventas netas que se incrementaron en el año 2021, con respecto al 2020. El resultado de la evaluación de la rentabilidad, evidenció que la empresa no ha estado comercializando sus productos y servicios de manera eficiente; en cuanto a la rentabilidad económica y financiera, se observó incrementos porcentuales en el año 2021, lo que indica que la empresa ha obtenido ganancias en las inversiones que ha realizado., tanto de sus fondos propios, como de los accionistas o socios de la empresa. Finalmente es posible afirmar en base a los datos encontrados, que un proceso de gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad empresarial.

Palabras clave: Gestión, finanzas, rentabilidad, rentabilidad económica, rentabilidad financiera

ABSTRACT

The purpose of the investigation was to determine the level of incidence of financial management in the profitability of the company Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 - 2021. The study was descriptive, with a non-experimental research design, the population consisted of the company's workers and the accounting documents from the beginning of the company's activities until the year 2022, to obtain the sample, intentional non-probabilistic sampling was applied, selecting the accountant and accounting documents, such as the balance sheet and the income statement for the years 2020 and 2021. The information collection techniques were the interview and documentary analysis. According to the results found, it was observed that the management process in terms of budget and financial planning is based on its own resources and also on external bank financing. In relation to the analysis and execution of management, this phase is carried out taking into account the balance sheet and the income statement; Regarding the execution of the control and decision process, it is carried out through financial indicators and the quality of the product and service. The analysis of the financial statements, yielded favorable results, with net sales that increased in 2021, compared to 2020. The result of the profitability evaluation, evidenced that the company has not been marketing its products and services in a efficient; In terms of economic and financial profitability, percentage increases were observed in 2021, which indicates that the company has obtained profits on the investments it has made, both from its own funds and from the company's shareholders or partners. Finally, it is possible to affirm, based on the data found, that a financial management process significantly affects business profitability.

Keywords: Management, finance, profitability, economic profitability, financial profitability

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

La rentabilidad de los pequeños y medianos establecimientos (pymes) tuvo un incremento de 25% a 44% en el 2021. Así se desprende del estudio de las pymes españolas con forma societaria 2016 al 2020, y un reporte del 2021. La investigación indica que la mayoría de las pymes se recuperaron durante 2021 del impacto de la pandemia. Algunas de ellas superaron su rentabilidad de 2019. Según la evaluación, las microempresas han sido los negocios que más han notado el auge de sus ingresos. El Colegio de Registradores indica que la rentabilidad financiera de estas empresas se amplió en un 44% en el 2021, al pasar del 4,1% al 5,9%. (Diario Cinco Días, 2023)

El incremento de las tasas y la caída de la rentabilidad han complicado la situación de las pymes españolas. Según el estudio de coyuntura realizado a través de CEPYME (Confederación Española de la Pequeña y Mediana Empresa), el empresariado nacional atraviesa su escenario más difícil desde 2014. La rentabilidad de las pymes cayó hasta el 3,0 % en el 2021, ubicándose en niveles de hace seis años. La escasez de los suministros y de la energía y los elevados niveles de endeudamiento son los factores más importantes que afectan a la rentabilidad de las pymes. El valor de los suministros ha aumentado sustancialmente, al igual que la energía. Las ventas también han crecido, pero este aumento no ha sido suficiente para que las PYME recuperen su rentabilidad. Los costos totales aumentaron en un 23,0% en el primer período trimestral de 2022, mientras que los ingresos crecieron en un 19,8%. Esto reduce los márgenes empresariales y provoca un empeoramiento de la liquidez y competitividad de la empresa. (Marqués, 2022)

La pandemia del Covid-19 ha afectado sustancialmente a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYME) de todo el sector. México no es la excepción. De acuerdo con estadísticas del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), México tiene más de 4.1 millones de MIPYMES, siendo las micro organizaciones las que representan el mejor

porcentaje, con un 97,9%. Por lo tanto, es vital proteger la supervivencia de este segmento a lo largo de la crisis. (Tercero, 2020)

Las empresas estiman una disminución de la rentabilidad y una ralentización de las inversiones en 2023, la simplificación fiscal y administrativa y un acuerdo gobierno-sindicatos-empresas son los acuerdos prioritarios por los 70 ejecutivos encuestados. Enfrentados a una situación de inflación excesiva y de incertidumbre sobre la tasa de cambio, los ejecutivos financieros prevén una ralentización del crecimiento de las ventas y de la rentabilidad de sus grupos de aquí a 2023. Además, el 60% de los directivos de empresa esperan que sus inversiones se mantengan constantes o disminuyan. En cuanto a las inversiones, los empresarios afirman que disminuirán con respecto a 2022. Este año se han dirigido principalmente a activos fijos, incorporación de tecnología y aumento del capital circulante. Sin embargo, el 56% declaró que estas inversiones no generaban ahora la necesidad de nuevos esfuerzos en mano de obra. (México Industry, 2020)

El estancamiento de gran parte de los sectores productivos, como consecuencia de la pandemia, terminó en una alta contracción del pasivo financiero peruano dentro del 2do sector del 2020. Este estado de cosas presionó al control para evaluar los elementos extraordinarios de los estados financieros, principalmente para reconsiderar los criterios, metodologías y supuestos sobre los que se reconocen, miden y suministran las estadísticas monetarias. Entre las principales situaciones exigentes se encontraban: la evaluación de la incertidumbre de continuar bajo el postulado de empresa en funcionamiento; la actualización de los flujos de monedas utilizados para evaluar el deterioro de las pertenencias a largo plazo; la variabilidad del riesgo de crédito de la cartera de compradores y los cambios en la estimación de la provisión para pérdidas esperadas; los cambios dentro de las estimaciones de dimensión y reconocimientos de los contratos con los clientes, como resultado final de las últimas estrategias empresariales; los ajustes en sus peligros monetarios y sus tácticas para gestionar y mitigar dichos peligros, entre otras cuestiones. (Salinas, 2021)

Buena parte de las pequeñas y medianas organizaciones empresariales de Lima no muestran optimismo con respecto a los próximos 12 meses, según un estudio realizado con la ayuda de Impronta Research. El estudio sugiere que un 38% de los empresarios, consideran que el escenario financiero para el 2023 empeorará. Para el 42% de las pymes, el sistema económico peruano se mantendrá igual, mientras que el 20% confía en que mejorará. Esto significa que efectivamente que una de cada cinco pymes confía en que la situación económica del Perú mejorará. A pesar de estas bajas perspectivas, el setenta y dos por ciento de las PYMES encuestadas afirman que esperan que su empresa comercial progrese para el año 2023. El 57% de las pequeñas empresas que esperan desarrollarse en los próximos 12 meses prevén un auge moderado, y sólo el 15% prevé un aumento excesivo. Mientras tanto, el 27% cuenta con mantenerse similar a este 12 meses. En vista de ello, el estudio sugiere que el 47% mantendrá las mismas finanzas que tenía en 2022 y el 35% las aumentará. (RPP Noticias, 2023)

Uno de los problemas de las microempresas es su vida media, que ronda los 7 años. Las razones son numerosas: cargas fiscales, empresariales y laborales, pero una de las más importantes y discutidas es la admisión a la financiación. Las tasas de interés son elevadas. Cuando las Mipymes acuden a la banca tradicional en busca de capital, alcanzan precios anuales excesivos de 31,25% en promedio para las microempresas y 18,13% para las pequeñas, de acuerdo con información a diciembre de 2019 de la SBS. Algunos pueden alcanzar hasta 65.10% anual, como es el caso de las cotizaciones presentadas por las financieras. Una de las nuevas técnicas de financiación es el factoring, en el que las facturas se convierten en negociables y permiten liquidez a corto plazo a sus titulares. En comparación con un crédito convencional, los tipos medios mensuales de crédito para el factoring son del 1,8% al 3% en línea mensual, que anualmente alcanza el 18%. (Lozano Girón, 2020)

La rentabilidad es uno de los principales problemas de cualquier empresa, ya sea grande, mediana o pequeña. Para alcanzar los niveles de rentabilidad requeridos, las agencias amplían estrategias que conciencian la mayoría de las veces sobre los ingresos. Pero hay otros factores que consisten en la reducción de costos y gastos. Cualquier PYME intenta maximizar su rentabilidad en el menor tiempo posible. Para conseguirlo, no basta con depender enteramente del trabajo desinteresado de gerentes, administradores y diferentes colaboradores. Es imprescindible establecer una serie de recomendaciones que pretendan optimizar la rentabilidad en todas sus variantes, sean o no económicas, que miden el capital invertido, deducido antes de impuestos. Eficacia y eficiencia son dos elementos esenciales para la optimización de la rentabilidad de una PYME. (Diario Gestión, 2019)

En cuanto a la empresa Pegamentos del Norte S.A.C., es una Sociedad Anónima Cerrada, que da inicio a sus actividades comerciales en febrero del 2017, siendo su dirección legal en la Av. el Triunfo Nro. S/n P.J. Cruz de la Esperanza, del distrito de Chiclayo. La línea de negocios de la empresa se encuentra en el rubro de venta al por mayor de artículos de construcción, artículos de fontanería y equipos, materiales de fontanería y calefacción.

En lo que respecta a la problemática que enfrenta la empresa es que carece de liquidez o ingresos financieros propios, es por ello que han solicitado préstamos financieros, con la finalidad de tener solvencia para sus operaciones de todo el año y aumentar sus ventas e ingresos. Otras de las dificultades que atraviesa la empresa es que no cuenta con historial crediticio, lo que conlleva a no tener efectivo para la adquisición de mercadería e insumos, para que haya más productos en stock y no haya limitaciones en las ventas.

En relación a las investigaciones realizadas, referimos a Morocho (2022), el cual

desarrolló la investigación que tuvo como propósito determinar de qué manera la gestión financiera produce un impacto en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro. Investigación descriptiva, diseño no experimental, técnica del análisis de contenido, entrevista e información de la gestión financiera. Los principales resultados de la investigación muestran que la cooperativa tiene problemas de liquidez, deficiente administración de sus activos y gastos innecesarios, ocasionando bajos niveles de rentabilidad. Por lo cual, se propuso un modelo de gestión financiera de tipo Integral que mejore la rentabilidad y un menor control de sus recursos.

Chonillo y Sánchez (2018), autores de la investigación que formula y desarrolla un modelo de gestión financiera que fortalezca la toma de decisiones, para que la empresa trabaje con eficiencia, eficacia y optimice los recursos financieros, además potenciar los procesos administrativos. Esta investigación buscó mejorar los diferentes procesos de la empresa, a través de estrategias, políticas de costos y gastos, permitiendo competir favorablemente en el mercado, mejorando la demanda de sus productos con la finalidad de mejores resultados económicos, y por ende mejorar la rentabilidad, teniendo en cuenta el análisis de estados financieros y el empleo de razones financieras de rentabilidad.

Jaimes et al. (2021), realizó la investigación que tuvo como finalidad desarrollar un modelo de gestión financiera para las Mipymes. Metodología descriptiva y documental. La investigación ha permitido identificar la función, el alcance y los beneficios de la gestión monetaria dentro de las agencias en el control de los activos, el acceso a la financiación, la toma de decisiones y la gestión de las operaciones. Además, se han descrito los principales engranajes monetarios utilizados en la gestión monetaria para la evaluación y el pronóstico situacional de la organización. Por último, se han descrito cada uno de los elementos que deben avanzarse en una MIPYME para lograr una gestión financiera ecológica, entre los que se incluyen la mejora organizativa, la planificación estratégica, la gestión contable, la gestión fiscal y la gestión económica, todos los cuales responden a un hilo conductor común

hacia el éxito, la competitividad y la sostenibilidad empresarial.

Berrio (2022). El objetivo de esta investigación es analizar la gestión monetaria y su impacto en la liquidez de los grupos de producción dentro del municipio de Maicao. Metodológicamente, se enmarca en el paradigma cuantitativo, el tipo de estudio es descriptivo y transversal, el diseño es no experimental y la recolección de información, la encuesta. La población estuvo conformada por 10 gerentes de las empresas de construcción del municipio de Maicao. Se analizaron ciertos signos económicos que determinaron la importancia de una eficiente gestión financiera en la liquidez para observar el crecimiento y endeudamiento de la empresa. Se identifican los problemas, pero no tienen capacidad de solución, entre otros indicadores que se encontraron, fue que dificultades en un bajo flujo de caja. Alternativamente, se observó que carecen de una adecuada organización en lo relacionado a sus inventarios.

Urbina (2021), autor de una investigación que presento como propósito la determinación del nivel de la interrelación de la gestión financiera y rentabilidad en una financiera. Investigación aplicada con diseño no experimental transversal, descriptivo correlacional. Población integrada por 12 colaboradores del área de contabilidad y administración, la técnica la encuesta y el análisis de información contable. Los resultados de producto del contraste de hipótesis, determinó una correlación significativa. Por otro lado, se tiene una percepción de que la gestión financiera resuelve las metas, en una adecuada toma de decisiones y con mejorar la rentabilidad de la empresa. Al final, se determinó que hubo una relación entre la gestión financiera y rentabilidad. Aparte de este resultado encontrado, se concluye que los ratios de rentabilidad muestran una buena gestión de los activos sin embargo las inversiones de los socios no fueron óptimos.

Ccorihuamán (2021), en su estudio, formuló el objetivo de describir la gestión financiera y la rentabilidad financiera de la empresa QUILLACOOP del Distrito de Santa

Ana. Investigación de carácter aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, de alcance descriptivo, población y muestra conformada por los documentos normativos institucionales, documentación contable y financiera; técnica de recojo de información, el análisis documental. Se observa que el financiamiento total ascendió a S/ 97'541,006.14. Hubo inversiones en colocaciones (cartera hipotecaria) por S/ 96'335,841.00, siendo la provisión en el proceso de cobranza dudosa (provisiones específicas) que representó el 38,46% de la cartera de créditos global y 3.03% corresponde al pasivo acumulado. En cuanto a la rentabilidad de tipo financiera, existe una pérdida, siendo el ROA de -1.14%, en comparación al ejercicio anual del 2019.

León y Tevés (2022), autores de la investigación en la que formularon como propósito del estudio, determinar el nivel de asociación entre las variables gestión financiera y rentabilidad de una empresa de Arequipa. Investigación cuantitativa, descriptivo y correlacional. Técnica documental contable de los estados financieros, de igual manera aplicación de encuestas. Los resultados de la prueba de hipótesis han comprobado con el coeficiente de Pearson presencia de una significativa correlación positiva entre los constructos gestión financiera y la rentabilidad. También se encontró un deficiente control interno, falta de planes y previsiones financieras; originando que la empresa cumpla con sus objetivos y metas, afectado el rendimiento de sus activos, evidenciando una deficiente gestión financiera.

El estudio de Vásquez (2022). formuló como objetivo hallar la relación existente entre la gestión financiera y rentabilidad de una empresa de servicios de Jaén. Estudio descriptivo y correlacional, muestra representada por la documentación financiera del 2020 y 2021. Para el recojo de información fue con una ficha de análisis documental. Los efectos de la gestión de financiamiento, muestran que, por cada unidad monetaria en activos, la empresa obtuvo S/. 2,17. En lo que respecta a la rotación de proveedores, la organización tarda hasta seis días en pagar a los proveedores. La rotación de la deuda, tuvo un valor

porcentual de 0.63% de fondos provienen del endeudamiento. La rotación de existencias, se realiza en 2,64 días y el cobro a clientes alrededor de 17 días. La gestión de liquidez es de S/. 5.32 para hacer frente a cada sol de deuda. El ROA fue de 6,27%, el ROE, fue 0.54%, Finalmente se evidenció que La gestión financiera tiene un grado de relación significativo entre la rentabilidad y gestión financiera.

Morante (2022). El motivo de esta investigación fue analizar cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de una empresa de construcción. Metodológicamente, la investigación fue tuvo un enfoque cuantitativo, diseño no experimental, estudio descriptivo. Recolección de datos, mediante el análisis documental, entrevista y observación. El análisis documental mostró que la rentabilidad fue menor en relación al año anterior. Los entrevistados afirmaron que la empresa tiene que tener en cuenta ciertos factores para mejorar la rentabilidad, también se encontró que la dirección gerencial no tuvo la información necesaria para tomar decisiones. Por último, se concluye a través de los resultados encontrados que la gestión financiera tiene un nivel de influencia significativo en la rentabilidad de la empresa.

Santisteban (2022) autor del estudio que formuló como objetivo verificar si la gestión económica tiene efecto en la rentabilidad de una empresa de fabricación de maquinaria en Chiclayo. Pesquisa descriptiva, diseño no experimental, población los trabajadores de las oficinas de contabilidad y administración. Técnicas para el recojo de información, la evaluación documental y entrevista. El análisis estadístico y contable, mostraron que existe una adecuada gestión de los activos, evidenciando un crecimiento gradual año tras año, generando un crecimiento de sus ingresos anuales como resultado de producir una mayor ganancia con respecto a períodos anteriores, lo que permite ver que los gastos administrativos y monetarios muestran equilibrio en los diferentes ejercicios anuales.

Ballena (2020). Su objetivo fue propugnar estrategias económicas para elevar los

niveles de rentabilidad en la empresa Bustimi Inversiones EIRL de Lambayeque. Investigación descriptiva, diseño no experimental, la población estuvo constituida por los empleados de la empresa, la muestra estuvo integrada por la documentación contable, y trabajadores, la muestra estuvo constituida por el administrador, el contador y los estados económicos. Técnicas de recolección de información, entrevista y análisis documental. En conclusión, en relación con los resultados obtenidos del análisis de la organización, pudimos comprobar que el grado de rentabilidad ha disminuido en un alto porcentaje en el período 2018, ya que la utilidad neta se redujo en un 79,27%, debido a la no aplicación de estrategias monetarias.

Gil (2021). El objetivo del estudio fue determinar técnicas financieras para incrementar la rentabilidad de una ferretería en Chiclayo. El método fue descriptivo, de diseño no experimental, la población estuvo constituida por el personal de la empresa, los instrumentos utilizados fueron la evaluación documental de los estados financieros de la empresa y se aplicaron entrevistas al supervisor general y al contador de la empresa que formaron parte de la muestra. Se puede observar que la empresa no tiene una rentabilidad y liquidez óptima en los periodos 2018 - 2019, debido a la competencia que existe actualmente dentro del mercado, a esto se agrega que el país atraviesa por el emergencia que está atravesando. Se llegó a la conclusión de que el nivel de liquidez y rentabilidad generada no ha sido favorable en la duración 2018 y 2019, la liquidez de la empresa no siempre es suficiente para cubrir sus obligaciones y los ingresos son bajos.

Hurtado (2020). El objetivo de esta investigación se convirtió en determinar la relación entre la rentabilidad y la gestión financiera de la empresa comercial "ROSELY". La técnica de recogida de datos, fue el análisis documental, enfoque básico. Los resultados, sugieren que en el 2018 y 2019 la gestión no ha mejorado, ya que la empresa presenta un alto nivel de endeudamiento. Los indicadores de rentabilidad, como el ROE son del 51% y es muy superior al ROA que es del 4.00%. En definitiva, se puede afirmar que la gestión

económica y la rentabilidad están estrechamente relacionadas, ya que, si no existe una buena gestión económica, no se pueden tomar las decisiones adecuadas y el nivel de rentabilidad de la empresa puede verse afectado.

Chafloque (2022), su investigación presentó como objetivo analizar la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad en una empresa constructora de Chiclayo. Investigación de enfoque cuantitativo, básica y diseño no experimental. Asimismo, la muestra estuvo representada por 30 trabajadores de la empresa a quienes se les aplicó un cuestionario. De acuerdo a la gestión financiera incidió frente a la gestión de la empresa, identificando ineficiencias en el área económica, debido a que no se analizó correctamente la liquidez, por lo que la utilidad del año 2019 disminuyó frente a la del año 2020; se evidenció que la planeación se incumplió con el MOF, al mismo tiempo que dentro del nivel de gestión se ha incumplido con los parámetros y señales. Por lo tanto, se concluye que la empresa constructora tiene una gestión financiera ineficiente, lo que se contempla en los indicadores de rentabilidad.

En lo relacionado a la justificación e importancia del presente estudio, este aporta metodológicamente contribuyendo en desarrollar y aplicar unos procedimientos para el análisis del objeto de estudio y de las variables, de acuerdo al contexto de la realidad problemática de la empresa, de igual manera, se crean nuevos instrumentos de recolección de datos, como la guía de entrevista y el análisis contable documental. En lo que respecta a la justificación práctica, el estudio permite a través de la información contable de los estados financieros, analizar la rentabilidad de la empresa, evaluando y midiendo indicadores que establezcan el nivel de crecimiento empresarial y de acuerdo a estos resultados hacer las correcciones posibles, teniendo en cuenta el grado de incidencia de la gestión financiera que tiene este proceso en la rentabilidad. Estos resultados producto del análisis de las variables en estudio, permitirán a las diferentes empresas del mismo rubro contar con una investigación que les pueda ayudar a solucionar el mismo problema.

1.2. Formulación del problema

¿De qué manera el proceso de gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC? Chiclayo 2020 – 2021?

1.3. Hipótesis

El proceso de gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.

1.4. Objetivos

Objetivo general

Determinar el nivel de incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021

Objetivos específicos

Analizar el proceso de gestión financiera en la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.

Analizar los estados financieros de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.

Elaborar el análisis vertical y horizontal de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.

Evaluar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.

1.5. Teorías relacionadas al tema

1.5.1. Teoría acerca de la gestión financiera.

1.5.1.1. Conceptualización de gestión financiera.

El control financiero es el campo del cálculo de costes y la toma de decisiones. La función principal de las finanzas es asignar recursos, así como obtenerlos, invertirlos y gestionarlos. La gestión financiera se ocupa de la adquisición, financiación y gestión de bienes con un objetivo común (Camacho y López, 2007 citado por Córdoba, 2012). La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con el modo monetario esencial para las responsabilidades de la organización, incluido su cumplimiento, uso y gestión. El control financiero es lo que convierte el compromiso y la imaginación en operaciones financieras (Córdoba, 2012)

La gestión financiera se encuentra asociada on la toma de decisiones relativas a:

La definición de las necesidades de recursos financieros útiles, que incorpora la planificación de las necesidades, la descripción de las fuentes disponibles, la previsión de las fuentes liberadas y el cálculo de los deseos financieros externos.

La obtención de la financiación más práctica desde el punto de vista de los precios, los plazos, los componentes económicos y la forma financiera de la empresa.

El uso adecuado de los activos monetarios en términos de estabilidad, rendimiento y rentabilidad.

El examen de los datos económicos para comprender la situación financiera de la empresa.

El examen de la viabilidad económica y monetaria de las inversiones (Córdoba, 2012).

Gestionar los activos financieros significa aplicarlos correctamente en posibilidades empresariales que maximicen los efectos de rentabilidad y cuota del empresario. Para gestionar correctamente esas fuentes, el empresario tiene que disponer de registros reales

y del potencial analítico para tomar la decisión correcta. Entre las diferentes estadísticas que el empresario debe tener para una correcta toma de decisiones tenemos:

Cálculo de costes.

Cálculo de la tasa de venta.

Cálculo del punto de equilibrio.

Plan de tesorería. Elaboración de presupuestos.

Análisis financiero (Córdoba, 2012).

1.5.1.2. Función de la gestión financiera.

La gestión financiera es el proceso de control que ofrece con los activos económicos de la organización y se especializa en elementos vitales, rentabilidad y liquidez. Este enfoque que la gestión monetaria busca hacer que los activos financieros rentables y líquidos en el mismo tiempo (Córdoba, 2007 mencionado por medio de Córdoba, 2012). Las organizaciones deben tener presente la visualización de una forma de cosechar la gama de precios de fuentes excepcionales: compradores que adquieren acciones, bonos y papeles comerciales, entre otros; prestamistas que otorgan créditos e ingresos acumulados en ejercicios anteriores. Estos fondos tienen diversos usos:

En bienes constantes para la producción de bienes y ofrendas.

En inventarios para asegurar la fabricación y los ingresos.

Otros en cuentas por cobrar y en efectivo o valores negociables, para asegurar las transacciones y liquidez necesarias (Córdoba, 2012).

El control financiero está en tasa de asegurar que la gama de precios de la agencia sea controlada de acuerdo con un plan preestablecido, que sugiere:

Determinar la cantidad correcta de gama de precios a controlar a través de la organización (su duración y aumento).

Definir la asignación del presupuesto a activos específicos de forma selectiva.

Obtener la gama de precios en las mejores situaciones viables, calculando la composición del pasivo (Córdoba, 2012).

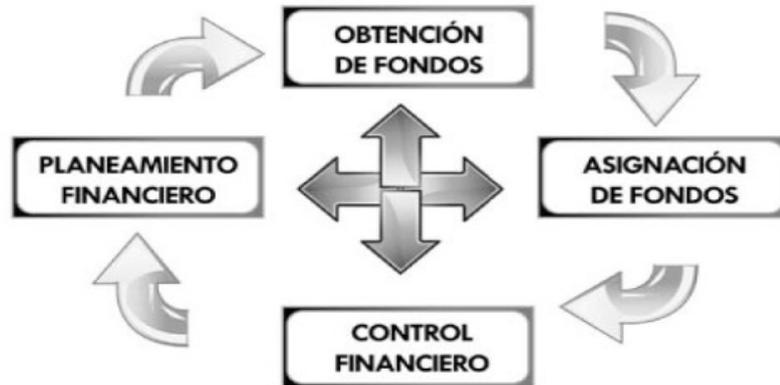
1.5.1.3. La función financiera y objetivo financiero.

Función financiera

Se establece que la función financiera está cuidadosamente relacionada con la economía y la contabilidad, su complejidad depende en gran medida de la escala de la empresa. En las pequeñas empresas, la función financiera suele completarse con la ayuda del área de contabilidad y, a medida que la empresa crece, suele surgir la rama financiera, la subdirección o la vicepresidencia, como una unidad autosuficiente y sin demora vinculada al presidente de la empresa (Gómez, 2006 citado por Córdoba, 2012).

La función económica es vital para que la empresa funcione correcta y eficazmente. Es la actividad mediante la cual el supervisor financiero prevé, planifica, organiza, integra, dirige y controla sus acciones. Es viable que, en micro grupos o grupos familiares propios, la función financiera pueda ser desempeñada por una persona soltera. Sin embargo, en grupos medianos o grandes, podría corresponder a una vicepresidencia o dirección financiera (Córdoba, 2012)

GRÁFICA 1.2. ACTIVIDADES DE LA FUNCIÓN FINANCIERA



Fuente: Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=32>.

Objetivo financiero

Tradicionalmente, se ha considerado que el objetivo de la empresa es la maximización de los beneficios. Sin embargo, este objetivo ha sido muy criticado; hoy en día se definen al conjunto de objetivos, resultado de un proceso de negociación entre los individuos de la empresa que de una manera u otra cuentan con algo de ella (Córdoba, 2007 citado por Córdoba, 2012).

Hay 4 objetivos esenciales de cualquier agencia: Maximizar el retorno de la inversión. Generar más coste entregado coherente con el trabajador. Aumentar el grado de satisfacción de los clientes. Aumentar la cuota de mercado. Mejorar la primera clase de vida de los clientes y consumidores. Mejorar la excelencia de vida de clientes y compradores. Mejorar el grado de satisfacción de clientes y consumidores. Aumentar la proporción de mercado (Córdoba, 2012)

1.5.1.4. Planificación financiera.

Conceptualización

La gestión financiera es un proceso que analiza los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional de los efectivos en las empresas y, por ende, la rentabilidad financiera, producto de dicha gestión. Esto nos permite perfilar el objetivo básico del control monetario a partir de factores: la tecnología de los recursos o beneficios, como los aportados por medio de los asociados; y en segundo lugar, el rendimiento y la eficacia o esfuerzos y exigencias en la gestión de los recursos económicos, para obtener estadios adecuados y de calidad en su control (Sánchez, 2006 citado por Córdoba, 2012).

La planificación financiera es un elemento clave en este sentido, en el que deben tenerse en cuenta los numerosos sectores, tácticas y actividades que afectan y conforman el funcionamiento de la organización. No sólo deben tenerse en cuenta los ratios, sino también ratios operativos, ya que estos últimos son esencialmente la razón de ser de los anteriores (Córdoba, 2012).

Análisis de estados financieros:

Todas las empresas persiguen el objetivo de maximizar los beneficios a largo plazo. Para conseguirlo, el control monetario utiliza, entre otros instrumentos, la planificación financiera a largo plazo y el control presupuestario a corto plazo. Gracias a esos artilugios, se pueden tomar decisiones con un mínimo de incertidumbre. Para llevar a cabo la planificación futura, hay que reconocer la situación actual, para lo cual se toman en consideración los estados económicos actuales que muestran el escenario financiero y los resultados. El análisis y la interpretación de dichos estados permiten establecer objetivos intermedios y las variables sobre las que se debe actuar para aumentar la cuota de mercado de la empresa. La evaluación de los estados financieros también se utiliza para explicar las

desviaciones entre el funcionamiento económico real y los resultados previstos o preferidos. (Garayoa, 2013).

El análisis de los estados financieros puede realizarse utilizando numerosas técnicas y desde puntos de vista muy diferentes. En función del aspecto a valorar, podemos distinguir los siguientes análisis:

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

Análisis financiero: analiza la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto y largo plazo (liquidez y solvencia).

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

Determinación de necesidad de fondos:

Con la finalidad de que la empresa pueda financiar sus operaciones corrientes, debe haber una correspondencia entre liquidez del activo y la exigibilidad de las fuentes de financiación. El fondo de maniobra es la parte de los recursos a largo plazo de la empresa (pasivo no corriente y patrimonio neto) que financian las inversiones a corto plazo (activo corriente), lo que significa que, para evitar el desajuste entre cobros y pagos, el activo corriente debe ser mayor que el pasivo corriente. Por tanto, se cumplen las dos igualdades siguientes: (Garayoa, 2013)

Fondo de maniobra = Activo corriente — Pasivo corriente

(Patrimonio neto + Pasivo no corriente) — Activo no corriente

Período medio de maduración de la empresa:

El periodo medio común es el tiempo, en días, que tarda una empresa en recuperar el dinero que ha invertido. Se puede distinguir entre: Duración media económica (PMMEmnómim): es el tiempo que transcurre desde que las materias primas entran en el almacén hasta que se adquieren los ingresos de los productos terminados. Duración media maduración financiera (PMMfimndm): es el tiempo que transcurre desde que se cancelan las materias primas a los proveedores hasta que se recogen las ventas de los productos acabados realizados a los clientes (Garayoa, 2013).

Análisis mediante ratios:

El instrumento más útil para realizar análisis económicos es los ratios. Son cocientes (expresados en porcentajes) entre facturas, cargas o magnitudes contables con una determinada relación. Los ratios dan como resultado un coste que hay que relacionar con otros valores correspondientes al idéntico empresario en cualquier otro factor temporal (para medir su evolución) o con distintos resultados correspondientes a organismos dentro de la misma área económica dentro del mismo periodo de tiempo (Garayoa, 2013).

Ratios de estructura financiera:

Estos indicadores ayudan a detectar problemas y necesidades de financiación, a corto como y a largo plazo.

El valor de estos indicadores dependerá de cada organización en concreto, pero en general:

Endeudamiento: cuanto menor sea, menor será el riesgo financiero de la entidad empresarial.

Autonomía financiera: un porcentaje bajo implica que la empresa está bastante

endeudada, por lo que los acreedores se inmiscuirán en su gestión.

Mejor endeudamiento: cuanto menor sea el valor, mayor será el valor del endeudamiento. Un endeudamiento a corto plazo elevado aumenta las posibilidades de incumplimiento de los compromisos de pago (Garayoa, 2013).

Ratios de equilibrio financiero:

Son aquellos que representan la solvencia, la estabilidad financiera, liquidez y disposición en efectivo de una empresa.

Solvencia: menor sea su valor, mayor será el riesgo de insolvencia; valores menores a 1 significa que las deudas contraídas con terceros exceden al valor del activo y existe el posible riesgo de suspensión de pagos.

Cobertura: con el fin de evitar dificultades en la financiación a largo plazo, el valor debe ser mayor a 1.

Capacidad de endeudamiento. si el valor es mayor, será mejor para la empresa. Su inverso representa el número de años que la empresa demora en devolver sus deudas con la tesorería generada en operaciones ordinarias. (Garayoa, 2013)

Ratios de liquidez:

Para evitar la posibilidad de que la empresa no pueda hacer frente a sus facturas durante un periodo de tiempo, debe existir una relación entre la liquidez de la propiedad y la exigibilidad del pasivo. Buscan equilibrar aficiones contrapuestas de la empresa: si hay muy poca gama de precios para hacer frente a los pagos, existe riesgo de insolvencia, pero si hay demasiada gama de precios, el empresario puede estar perdiendo dinero por conservar inversiones en activos muy poco rentables (Garayoa, 2013).

1.5.1.5. El control presupuestario en la empresa.

Objetivo del presupuesto:

Se llama presupuesto al cálculo previsto de los beneficios y gastos de una afición financiera, ya sea no pública, de la propia familia, de la empresa, del empleador, del lugar de trabajo o de las autoridades, a lo largo de un periodo de tiempo, normalmente anual. Puede ser la concreción numérica de los planes estratégicos. Es el curso de acción orientado a cumplir una intención prevista, expresada en valores monetarios, que se llevará a cabo dentro de un plazo determinado y bajo ciertas condiciones previstas. Obviamente, esta idea se aplica a cada uno de los centros de trabajo de la empresa. El presupuesto es el instrumento de mejora anual de los organismos o instituciones cuyos planes y programas se formulan a lo largo de un año (Pallerola, 2015).

La presupuestación permite a las instituciones establecer prioridades y verificar la consecución de sus objetivos. Para alcanzar dichos objetivos, puede ser necesario incurrir en déficit, es decir, que los gastos superen a los ingresos, o, por el contrario, puede ser viable generar beneficios, en cuyo caso las finanzas arrojarán superávit, es decir, que los ingresos superarán a los gastos (Pallerola, 2015).

Función del presupuesto

La característica esencial de los presupuestos es ser el control financiero de la empresa.

Por lo tanto, su principal consecuencia es ser la técnica de averiguar lo que se está realizando, evaluando los resultados con sus correspondientes estadísticas presupuestadas para confirmar los logros o tratar las desviaciones.

Y, en consecuencia, la manipulación presupuestaria debe desempeñar funciones tanto preventivas como correctivas en la empresa.

La elaboración de un presupuesto es fundamental, ya que permite minimizar los riesgos en las operaciones de la empresa.

Los presupuestos mantienen el plan de funcionamiento de la empresa dentro de unos límites razonables.

Funcionan como un mecanismo para revisar las directrices y técnicas del empresario y orientarlas hacia lo que seguramente busca.

Cuantifican en frases monetarias los diversos aditivos de su plan de acción total.

Las partidas del presupuesto sirven de guía durante la ejecución de programas de personal en un determinado período, y sirven como norma de comparación una vez se hayan completado los planes y programas (Pallerola, 2015).

1.5.1.6. Análisis financiero; ratios financieras.

Antes del análisis económico de la empresa, es muy importante pensar cuáles pueden ser las alternativas de financiación y cuál ha sido la situación financiera en algún momento de los años precedentes, para poder elegir contemplando la evolución según las consecuencias. Cuando hablamos de financiación, ésta debe estar relacionada con el valor real de activo y el pasivo, por lo tanto, estamos hablando de las fuentes importantes para llevar a cabo las inversiones del empresario (pertenencias). En función de su exigibilidad, podemos hablar de:

Patrimonio neto: fondos propios (capital y reservas).

Pasivo no corriente: pasivo a largo plazo (préstamos y créditos a largo plazo).

Pasivo corriente: pasivo a corto plazo (proveedores y prestamistas). También podemos clasificar a través de:

Financiación interna: reservas, amortizaciones y provisiones.

Financiación externa: capital y créditos.

Y, finalmente:

No exigible: recursos propios.

Exigible: a largo y a corto plazo. (Pallerola, 2015)

Dos signos ofrecen una primera aproximación a la situación financiera de la empresa:

Indicador de disponibilidad: permite intuir la situación de liquidez inmediata, es decir, la función de tesorería; así reconocemos si podemos o no hacer frente a los pagos en un momento dado.

ID = disponible — exigible vencido y pendiente de pago

El indicador de capacidad de pago: el potencial de los saldos de clientes para pagar los saldos de proveedores de la empresa y otras obligaciones a corto plazo. Las empresas examinan lo que deben y lo que se les debe para ver si podrían hacer frente a sus compromisos de pago con sus compromisos de serie más sus monedas disponibles (Pallerola, 2015).

ICP = realizable — exigible a corto plazo

1.5.1.7. Ratios financieros

Ratio de disponibilidad:

Reporta la proporción de deuda a corto plazo que es posible cancelar con todo el disponible.

$$D = \frac{\textit{Disponible}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

El valor más deseable es relativo, ya que depende del ámbito en el que se haga la actividad, sin embargo, unos cuantos economistas se atreven a fijar una variedad entre 0.3 y 0.4. A la izquierda de este rango, hay problemas para gestionar las facturas de manera inmediata, lo que aumenta peligrosamente la posibilidad de entrar en suspensión de pagos. A la derecha de este rango se encuentra una situación favorable para hacer frente a los pagos, pero es posible que haya una situación de desaprovechamiento de recursos, es decir, una ayuda de la que se podría obtener una mejor ganancia monetaria en lugar de tenerla ociosa en una cuenta bancaria (Pallerola, 2015).

Ratio de tesorería (de solvencia inmediata o acid-test):

Capacidad que posee la empresa de poder cancelar sus compromisos a corto plazo sin temor de entrar en suspensión de pagos.

$$T = \frac{\textit{Realizable} + \textit{Disponible Pasivo}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

El mejor valor es cercano a 1. Si es menor a 1, es fácil entrar en suspensión de pagos, ya que esos activos no pueden utilizarse para satisfacer obligaciones a corto plazo. Si el porcentaje es mayor que 1, hay liquidez extra, por lo tanto, hay recursos que no son rentables (Pallerola, 2015).

Ratio de liquidez (de fondo de maniobra o solvencia a corto plazo): Relaciona comparativamente el activo corriente con el pasivo corriente mostrando la liquidez de tesorería.

$$L = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Para no entrar más en suspensión de pagos y no malgastar más recursos, la tasa debe ser superior a 1 y cercana a 2 (Pallerola, 2015).

El Ratio de solvencia o garantía:

Las inversiones totales están relacionadas con el endeudamiento global. Sirve para ver la capacidad de la organización para hacer frente a sus deudas (Pallerola, 2015).

$$S = \frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$$

Ratio de endeudamiento:

Relaciona todo el dinero adeudado (pasivo) con los fondos propios más el pasivo. Se utiliza para ver la alta calidad y el importe de la deuda de la empresa.

$$E = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto} + \text{Pasivo}}$$

El rango óptimo oscila entre 0.4 y 0.6. Si el valor se encuentra entre 0.0 y 0.4, la empresa tiene excesivos fondos propios. Si el valor es mayor a 0.6, las deudas son excesivas y causa pérdida de autonomía financiera frente a terceros. Si la cuota es 0.0 significa que no hay pasivos y si el indicador es 1 significa que no hay fondos propios (Pallerola, 2015).

Ratio de calidad o estructura de la deuda:

Reporta la relación existente entre las deudas a corto plazo con respecto al total de las deudas.

$$C = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo}}$$

El resultado se encontrará entre 0 y 1. Cuanto menor sea el valor, mejor será la calidad de la deuda. Si el valor es 0 se entiende que no existe pasivo corriente, y si el valor es 1 se entiende que no hay pasivo no corriente (Pallerola, 2015).

1.5.1.8. Fuentes de financiamiento.

Las fuentes de financiación son recursos o medios de pago de que dispone la sociedad para satisfacer sus necesidades de flujo de dinero.

De puede clasificar las fuentes de financiación en 3 enfoques:

Propias o ajenas: financiación a través de los propietarios (capital o reservas) o a través de personas ajenas a la empresa (préstamos o créditos).

A corto y largo plazo: mientras que la duración de la devolución es mucho menor o un par de 12 meses.

Internos o externos: producidas por la propia empresa (reservas, amortizaciones o provisiones) o procedentes del exterior (capital social, préstamos, créditos).

La financiación propia ofrece estabilidad, ya que no es necesario devolverla. Hablamos aproximadamente de

Capital: aportaciones de los accionistas, tanto en el momento de la creación de la empresa como cuando se realizan ampliaciones de capital.

Reservas: beneficios no distribuidos (financiación interna). Pueden ser legales (fijadas por reglamento), estatutarias (fijadas por los estatutos de la organización) y voluntarias (a elección de la empresa).

Depreciación: autofinanciación. Es el valor que el inmovilizado pierde cada año por el uso o por cambios tecnológicos (obsolescencia). Después de cada ejercicio, este fondo de amortización aumenta y se utiliza contablemente para renovar el inmovilizado.

Provisiones: parte del resultado se destina a crear un fondo para cubrir futuras pérdidas.

La financiación externa puede ser a corto o largo plazo. La empresa no suele tener suficiente con sus propias fuentes de financiación, por lo que acaba financiándose con terceros (Pallerola, 2015).

1.5.1.9. Financiación del inmovilizado.

La empresa desea en mayor medida fuentes de financiación a largo plazo, ya que no vencen en un plazo breve y, por tanto, no tienen un impacto negativo en el capital circulante. Cuanto mayor sea la financiación a largo plazo, menor será el riesgo de entrar en suspensión de pagos.

Nos centraremos en tres de estas fuentes de financiación del inmovilizado:

Préstamos: los grupos piden dinero prestado a los bancos para poder financiarse. Este dinero tiene que devolverse según los intereses y las situaciones acordadas.

Empréstitos: títulos de deuda emitidos por grandes empresas a cambio de un reembolso en el plazo acordado más intereses (bonos, pagarés, obligaciones). Si las grandes empresas quieren financiación y la situación de los bancos no es la adecuada, los bonos son una gran oportunidad de financiación.

Leasing: la empresa puede incorporar elementos a sus pertenencias no modernas mediante el pago de facturas de leasing. Esta modalidad requiere 3 agentes: consumidor, proveedor y empresa de leasing (la empresa de leasing compra el bien al proveedor y lo alquila al cliente). La cantidad de cuotas de leasing suele coincidir con la vida útil del bien, y el importe de la cuota incluye amortización, intereses, gastos y prima de riesgo. Al final del periodo de arrendamiento, el activo puede devolverse o comprarse por el coste residual estipulado (Pallerola, 2015).

1.5.1.10. Decisiones financieras a corto plazo.

Las decisiones financieras a corto plazo tienen las siguientes características

Suelen ser recuperables sin esfuerzo. Si la organización contrata una hipoteca por 3 meses, la selección puede revertirse sin dificultad y el empresario puede pagar el préstamo y pasar de nuevo al punto de partida. Sin embargo, en caso de que adquiriera un cortador de bloques de mármol, es posible que le resulte difícil oponerse a esa selección en poco tiempo.

Ya no se quiere aparecer demasiado en el futuro. Mientras que, a largo plazo, tomar una decisión requiere proyecciones a lo largo de varios años, lo que complica mucho el sistema, a corto plazo las proyecciones pueden ser incluso mucho menores que un año.

Decisiones financieras a largo plazo, pero no por ello son menos importantes. Los modelos utilizados para tomar estas decisiones suelen ser más sencillos que los utilizados 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 la financiación más adecuadas, pero si nadie se preocupa por la liquidez podría enfrentarse a retos y tener graves problemas, lo que haría insostenible esa inversión.

Absorben gran parte del tiempo de un directivo. A diario, las decisiones monetarias a corto plazo son las que más tiempo consumen a los directivos, por lo que es importante tomar las decisiones correctas (Rosario, 2017).

1.5.2. Teoría acerca de la rentabilidad.

La rentabilidad es un ratio porcentual que nos indica cuánto se gana a lo largo de los años por cada unidad de activo invertido. También podemos decir que la rentabilidad es la

alternancia dentro de la cuota de un activo, más cualquier distribución de dinero, expresada como porcentaje del valor inicial. Establece la relación entre los ingresos y los costes (Córdoba, 2012).

Los activos que las empresas obtienen de sus proveedores financieros, internos (propietarios) y externos (acreedores), se invierten en pertenencias de las que se espera que generen beneficios para cubrir gastos y reembolsar a estos proveedores. El estudio de la rentabilidad se preocupa de tocar los efectos adquiridos al capital empleado. Dependiendo de los resultados y del capital que se tenga en cuenta para el cálculo, hablaremos de varios estilos de rentabilidad, económica, financiera (Garayoa, 2013).

La rentabilidad puede concebirse a partir de las siguientes aspectos:

Rentabilidad económica: está relacionada con el negocio y corresponde al rendimiento global operativo de la organización. Se mide con la ayuda de la relación entre el resultado de explotación antes de hobby e impuestos y el patrimonio o la inversión corriente.

Rentabilidad financiera: es la rentabilidad de la empresa desde el punto de vista del accionista, es decir, cuánto se obtiene sobre el capital de equidad después de deducir la carga de la carga monetaria.

Rentabilidad total: es la rentabilidad medida en términos de la relación entre los beneficios (utilidad neta) y el capital total (Córdoba, 2012).

Además, existen otras medidas de rentabilidad, tales como: Rendimiento sobre el patrimonio: que mide el rendimiento obtenido por el accionista sobre su inversión en el capital de la empresa. Se determina mediante la relación entre la utilidad neta, después de impuestos, y el patrimonio promedio (Córdoba, 2012).

Rentabilidad de la inversión: que mide el retorno del accionista sobre la financiación general. Se mide mediante la relación entre los beneficios después de impuestos y el capital total contratado, incluidos los fondos propios y los préstamos (Córdoba, 2012).

La medición de la rentabilidad en una agencia no sólo se ejecuta a través del beneficio con respecto a las ventas adecuadas que se han previsto dentro de los sueños instalados mediante el uso de la gestión, sin embargo, además, en la gestión de los gastos y / o gastos operativos que se pueden producir en la organización. Por lo tanto, para que usted pueda cosechar la rentabilidad favorecida, como se establece dentro de la gama de precios y permitido por medio de la gestión de la organización, no más eficaz tienen que ser alcanzados los objetivos fijados, pero, además, para asegurarse de que los gastos fijos y de funcionamiento son apropiados y estrictamente esencial (Córdoba, 2012).

1.5.2.1. Rentabilidad económica.

Se obtiene dividiendo los resultados generados por la organización entre el coste común del capital financiero dedicado a su realización (las inversiones de los Activos). El numerador ya no englobará las rentas pagadas a los vendedores de capital (la distribución de beneficios a los propietarios e intereses a los prestamistas) ni los impuestos a pagar sobre estos resultados. La rentabilidad económica (RE) está dada por: (Garayoa, 2013).

$$RE = \frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total medio}} * 100 = \frac{BAII}{\text{Activo total medio}} * 100$$

Cuanto mayor sea la tasa de esta rentabilidad, mayor será el rendimiento con el que la organización opera en su día a día. Esto depende de cómo se gestionen en la organización las funciones y normativas de costes, productos, compras, activos humanos, negocio, depreciación y amortización. (Garayoa, 2013)

1.5.2.2. Rentabilidad financiera.

Si a la rentabilidad económica se le resta el valor de los intereses y el importe del

impuesto sobre beneficios, se obtiene el beneficio neto (que corresponde a los propietarios de la organización). Para obtenerlo, han dedicado los recursos que les pertenecen: el patrimonio neto. La rentabilidad financiera es lo mismo que: (Garayoa, 2013).

$$RF = \frac{\text{Beneficio después de intereses e impuestos}}{\text{Patrimonio neto medio}} * 100 = \frac{BN}{\text{Patrimonio neto medio}} * 100$$

1.5.2.3. Margen de ganancias sobre ventas.

Es un buen indicador para la dirección de la forma en que se controlan los gastos de la empresa, ya que una reducción del beneficio neto de un periodo a otro puede reflejar también una disminución de la cantidad vendida o un aumento del precio de los bienes vendidos, así como de los precios administrativos o de promoción. Este ratio financiero se calcula dividiendo los beneficios entre las ventas de las actividades ordinarias (ventas). También sugiere las ganancias obtenidas en línea con el sol comprado. El problema de este indicador es que el beneficio en Internet puede estar manipulado a través de "otros ingresos", por ingresos de bienes fuera de plazo, mermas, etc.; o "beneficios económicos", por los intereses que se cobran regularmente a los clientes por no pagar a tiempo o variaciones en las comisiones de cambio, entre otros (Chu, 2020).

$$\text{Margen de ganancia neta} = \frac{\text{ganancia neta}}{\text{ingresos de actividades ordinaria (ventas)}}$$

1.5.2.4. Margen ebit (margen de ganancia operativa)

Se recomienda aplicar este ratio de margen (ebit), ya que indica la buena salud monetaria de la empresa (Chu, 2020).

$$\text{Margen ebit} = \frac{\text{ganancia operativa (ebit)}}{\text{ingresos de actividades ordinarias (ebit)}}$$

Ebit: ganancia bruta – gastos de ventas – gastos administrativos III. Margen

1.5.2.5. Análisis de la rentabilidad.

Existen distintas medidas de rentabilidad, que relacionan los beneficios de una empresa con sus ingresos, activos o capital. Cuentas de resultados de formato común: Son aquellas en las que cada objeto se expresa como porcentaje de los ingresos, especialmente beneficiosas para comparar el rendimiento global a lo largo del tiempo.

Margen de utilidad bruta

Mide la proporción de cada unidad monetaria de las ventas que queda después de que la organización haya pagado sus productos (Santiesteban, 2011).

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen de utilidad operativa

Calcula el porcentaje de cada unidad de ingresos que queda tras deducir todos los precios y costes, a excepción de los intereses y los impuestos. Normalmente se utiliza para medir el éxito de la agencia cuando se trata de obtener beneficios sobre los ingresos. Cuanto más alto, es mejor (Santiesteban, 2011).

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Ventas}}$$

Rendimiento sobre el capital contable

Calcula el rendimiento de la inversión para los propietarios de la empresa. Cuanto

mayor sea el rendimiento, será mejor para los propietarios (Santiesteban, 2011).

$$\text{Rendimiento sobre el Capital Contable} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital Contable}}$$

1.5.2.6. Indicadores de rentabilidad.

Son los ratios económicos que permiten establecer el grado de rentabilidad para los accionistas y, a su vez, el rendimiento de la financiación a través de los beneficios generados. Los máximos utilizados con frecuencia son:

Rentabilidad del patrimonio:

Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio bruto, se calcula así:

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

Como puede observarse, los ingresos percibidos son, en consecuencia, apenas superiores a los calculados anteriormente y este retroceso se considera más acorde con la verdad, ya que la valoración o la proporción de revalorización del dinero adeudado sólo será real en el momento de la venta. Los activos sufren estas dos deudas cuando se liquida la empresa. Debido a la totalidad de los cambios de inflación, se pueden calcular rendimientos aún más realistas a través de la reducción de cada ingreso y el capital total por medio del ajuste de divisas y la revalorización del capital, respectivamente (Reinoso y Reinoso, 2014).

Rentabilidad capital pagada:

Determina la tasa de retorno sobre el capital desembolsado, es decir, los activos aportados por los particulares: (Reinoso y Reinoso, 2014).

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

Margen bruto:

Señala el producto de cada unidad vendida una vez deducido el coste de los ingresos. Variará en función del riesgo y/o del tipo de empresa (Reinoso y Reinoso, 2014).

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

Rentabilidad de ventas netas:

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

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

Gastos de administración y ventas a ventas:

Indica cuánta parte de los ingresos por ventas ha sido absorbida por los gastos de explotación, o cuánta parte del beneficio bruto es absorbida por los ingresos y los precios administrativos. Es muy beneficioso porque muestra el rendimiento y el control de los gestores en el conjunto asociado a las ventas y el control administrativo (Reinoso y Reinoso, 2014).

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

Margen operacional de utilidad:

Permite determinar el beneficio obtenido, tras deducir la tasa de ingreso y los gastos

administrativos y de las ventas. También se conoce como beneficio corriente u utilidad operacional (Reinoso y Reinoso, 2014).

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

II. MATERIAL Y MÉTODO

1.1. Tipo y Diseño de Investigación

Tipo de investigación

La investigación se enmarca bajo un paradigma cuantitativo, y es una investigación descriptiva, ya que se caracterizarán las diferentes aspectos, dimensiones e indicadores de las variables gestión financiera y rentabilidad. De acuerdo con Daen (2011) señala que es el esquema, registro, evaluación e interpretación con la ayuda de la evaluación. En estos estudios, se observan y analizan los rasgos y propiedades para poder categorizarlos, agruparlos o sintetizarlos con un trozo de normas, con el fin de poder profundizar en el problema más adelante. En la investigación descriptiva, se trabaja sobre el hecho de los registros y su interpretación precisa.

Diseño de la investigación

Para el desarrollo de la investigación, se empleó un diseño de investigación no experimental, ya que no hubo manipulación de las variables en estudio, la información de dichas variables se recogió tal como se presentó dentro de su contexto real. Según Hernández, Baptista y Fernández, (2006) argumentan que la investigación no experimental se define como estudios que se realizan sin manipular deliberadamente las variables. Es decir, se trata de una investigación en la que no variamos deliberadamente las variables imparciales para observar su impacto en otras variables. Lo que hacemos en los estudios no experimentales es observar los fenómenos tal y como se producen en su contexto natural, y luego analizarlos.

El diseño se muestra a continuación:

$$M: O_x \text{-----} r \text{-----} O_Y$$

Donde:

M: Muestra o grupo de observación: Empresa de Pegamentos del Norte SAC:
Chiclayo 2020 – 2021.

O_x : Observación de la variable independiente gestión financiera.

O_Y : Observación de la variable dependiente rentabilidad.

r: Relación entre variables.

2.2. Variables, Operacionalización de la variable

Variable independiente	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumento de recolección de datos
Gestión financiera	La gestión financiera es la disciplina que se ocupa de determinar el valor y la toma de decisiones. La función principal de las finanzas es asignar fuentes, como adquirirlas, invertir y gestionarlas. La gestión financiera consiste en adquirir, financiar y gestionar bienes con un objetivo general en mente (Camacho y López, 2007 citado por	La gestión financiera se realiza mediante una evaluación de tipo cualitativa, mediante la recolección de información, a través de la técnica entrevista, considerando sus dimensiones: planificación presupuestal y financiera, análisis y ejecución, y control y decisión.	Planificación presupuestal y financiera.	Elaboración de plan operativo anual. Presupuesto base: Ingresos, Costos. Inversiones. Financiamiento Ingresos y costos.	1. ¿Cuáles son las características que tiene el plan operativo anual de la empresa? 2. ¿Cuáles son los aspectos o criterio que se tienen en cuenta en la elaboración del presupuesto? 3. ¿Qué tipo de inversiones se realizan la empresa? 4. ¿A qué fuentes de financiamiento recurre la empresa en la búsqueda de recursos financieros? 5. ¿Qué elementos o factores tiene en cuenta para la determinación de los ingresos y costos en la gestión financiera de la empresa? 6. ¿Qué elementos o factores han incidido en la rentabilidad de la empresa?	Entrevista - Guía de entrevista.
		Análisis y ejecución	Elaboración de Estados y Balances. Proyecciones.	7. ¿De qué manera los estados financieros y los balances representan un recurso importante para realizar una eficiente gestión financiera? 8. ¿Qué aspectos tienen en cuenta		

Córdoba, 2012).	Análisis financiero.	para la proyección financiera de la empresa? 9. ¿Cómo se elabora el análisis financiero en la empresa? 10. ¿Qué se tiene en cuenta y cómo se elabora el control presupuestario en la empresa?
Control y decisión	Control Presupuestario.	11. ¿Cómo se evalúa el performance económico en la empresa
	Análisis Performance económico.	12. ¿Cómo influye el análisis de los resultados en la gestión financiera en la empresa?
	Análisis de los resultados.	

Variable dependiente	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems/Parámetros	Técnicas e instrumentos o de recolección de datos
Rentabilidad	La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos. (Córdoba, 2012)	La rentabilidad es evaluada cuantitativamente, mediante la aplicación de la técnica de recolección de datos el análisis documental, a través de las fórmulas de los ratios de rentabilidad económica y financiera.	Rentabilidad económica	Beneficio antes de intereses e impuestos. Activo total medio.	$RE = \frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total medio}} * 100$	Análisis documental
			Rentabilidad financiera	Beneficio después de intereses e impuestos. Patrimonio neto medio.	$RF = \frac{\text{Beneficio después de intereses e impuestos}}{\text{Patrimonio neto medio}} * 100$	

2.3. Población de estudio, muestra, muestreo y criterios de selección

Población

La población es un conjunto de instancias descrito, acotado y alcanzable, que sirve de referente para la selección de una muestra y que cumple una serie de criterios previamente descritos. Es necesario indicar que cuando se habla de población de observación, el término no se refiere completamente a personas, sino que también puede referirse a animales, muestras orgánicas, documentos, hospitales, artículos, familias, organizaciones, etc.; en tal caso, podría ser más adecuado utilizar un término similar, como el de universo de observación (Arias et. al, 2016).

Para el caso de la técnica entrevista, la población del presente estudio estuvo definida por el total de trabajadores de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo en el año 2023. Según información del administrador, la empresa tiene un total de 6 trabajadores: administrador, contador y 4 operarios.

Para el caso del análisis documental, la población estuvo constituida por los documentos administrativos y contables de la empresa, desde su apertura hasta el año 2023.

Muestra

Se define como un sub conjunto o una parte del universo o de la población en la que se puede realizar la investigación. Existen métodos para obtener la cantidad o número de elementos de una muestra, como las fórmulas, la lógica y otros. La muestra constituye una sección o parte representativa de la población (López, 2004)

Para la obtención de la muestra se aplicó el muestreo no probabilístico intencional. A criterio de la investigadora se seleccionó para la aplicación de la entrevista al contador de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo. Para la obtención de la

muestra correspondiente al análisis documental, se seleccionó los estados financieros (balance) y estado de resultados de los años 2020 y 2021.

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

Técnicas

Entrevista:

Es una forma de intercambio verbal que suele darse entre seres humanos. De este modo, el entrevistado obtiene datos sin demora del entrevistado. Si se quiere generalizar, una entrevista podría ser una conversación entre seres humanos mediante el simple acto del intercambio verbal, un acto con cuya ayuda uno obtiene información del otro y viceversa. En esta situación, la posición de entrevistador-entrevistado se intercambiará tarde o temprano dentro del comunicado. La entrevista no siempre se imagina como una conversación informal, sino como un intercambio verbal adecuado y deliberado con objetivos implícitamente protegidos en una investigación (Peláez et al., 2013).

En el presente estudio se aplicó esta técnica, con la finalidad de recabar información acerca de la variable independiente: gestión financiera.

Análisis documental:

Persigue explicar y representar documentos de forma sistemática y uniforme para facilitar la investigación. Consiste en el procesamiento meta analítico, junto con la bibliografía y la descripción de la fuente de datos conocida, la categoría, la indexación, la anotación, la recuperación, la traducción y la orientación de las críticas (Dulzaides y

Molina, 2004).

Con el propósito de obtener información acerca de los estados financieros, estados de resultados y cálculo de los ratios de rentabilidad, se empleó esta técnica de recolección de datos.

Instrumentos

Guía de entrevista:

La guía de entrevista estuvo dirigida al contador de la empresa y tuvo como objetivo, recolectar información de los diferentes procesos de gestión que realiza la empresa. Este instrumento estuvo estructurado en base a tres aspectos o dimensiones: planificación presupuestal y financiera, análisis y ejecución, control y decisión. Consta de 11 preguntas de tipo abierto (Ver anexo 2)

Guía de análisis documental:

Este instrumento de recolección de datos se aplicó para recabar información de los diferentes documentos contables, como los estados financieros, estado de resultados de los años 2020 y 2021.

Validación

El método de validación utilizado en este estudio ha sido la opinión de expertos. El juicio de expertos se describe como una opinión experta de personas con un historial en el tema del problema, que son consideradas por otros como profesionales certificados en

el tema del problema, y que pueden ofrecer estadísticas, pruebas, juicios y pruebas. Identificar a los que podrían formar parte del juicio experto es una parte vital de este proceso, para lo que Skjong y Wentworth (2000) abogan por los siguientes criterios de elección: experiencia por emitir juicios y tomar decisiones basadas totalmente en pruebas o conocimientos técnicos (rangos, estudios, publicaciones, posición, experiencia y premios, entre otros), conocida reputación en la comunidad, disponibilidad y motivación para participar, y imparcialidad y características inherentes junto con autoconfianza y adaptabilidad. También afirman que los expertos pueden estar relacionados por estudios, formación y experiencia similares, entre otros factores (Escobar y Cuervo, 2008).

El proceso de validación del instrumento guía de entrevista fue realizado por tres expertos en el tema de estudio, los cuales se muestran a continuación:

N° de experto	Apellidos y nombres	Profesión	Especialidad	Experiencia profesional (años)	Cargo
1	Max Fernando Urbina Cárdenas	Contador	Finanzas	45 años	Docente
1	Antonio mendo otero	Contador	Finanzas	40 años	Docente universitario
3	Carlos Alberto Olivos Campos	Contador	Auditoria financiera	38 años	Auditor interno kristale Inversiones SAC

2.5. Procedimientos de análisis de datos

Los datos fueron recolectados de los documentos contables, como los estados financieros (balance general) y estado de resultados, mediante los instrumentos de

recolección de datos.

Una vez recolectada la información se procedió a crear una base de datos en Excel, con la finalidad de realizar las diferentes operaciones matemáticas o cálculos.

Con esta base de datos se calcularon los diferentes ratios de rentabilidad, para ser presentados en tablas y figuras de frecuencias absolutas simples y porcentuales.

2.6. Criterios éticos

De acuerdo al informe Belmont expone los “principios éticos básicos” para la protección de investigadores en sus estudios. Dichos principios éticos son:

Respeto a las personas: Este precepto se desglosa en estipulaciones morales: el prerrequisito que identifica la autonomía y el prerrequisito que hace necesaria la tutela de los seres humanos cuya autonomía se ve mermada de algún modo.

En el trabajo de investigación, el aprecio por los seres humanos es una de las políticas importantes; se trata de la identificación de una persona como un ser imparcial, excepcional y libre. Además, se entiende que cada persona tiene el privilegio y, en igualdad de condiciones, el potencial de tomar sus decisiones personales, por eso alguien puede participar en un trabajo de investigación voluntariamente y con la información correcta. El respeto a la persona sustenta el coste de la dignidad.

Beneficencia: Este principio es importante porque los seres humanos deben ser tratados éticamente no sólo respetando las decisiones que toman, sino también protegiéndolos de cualquier daño, y también velando por su bienestar.

Este aspecto se entiende generalmente como actos de generosidad y asistencia que pasan por encima de la estricta responsabilidad. En el Informe Belmont, se entiende mucho más como una obligación.

Justicia: Los daños y beneficios de la elaboración de una investigación deben compartirse por igual muchas de las personas estudiadas y todas deben ser tratadas de igual manera, y deben evitarse en todos los contextos los estudios de riesgo en personas frágiles.

La justicia exigiría que los resultados hallados de la investigación no sólo determinaran los costos que se generan y que pueden reembolsarse, sino que no se utilizaran indebidamente para personas que no serán beneficiarias de la aplicación de los resultados de la investigación.

III RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

3.1.1. Análisis del proceso de gestión financiera.

Con la finalidad de cumplir con el primer objetivo de investigación, consistente en el análisis del proceso de gestión financiera en la empresa Pegamentos del Norte SAC., se realizó una entrevista al contador, teniendo en cuenta los aspectos o dimensiones: planificación presupuestal y financiera, análisis y ejecución, y control y decisión. Los resultados se muestran a continuación.

Tabla 1

Entrevista realizada al contador, según dimensión planificación presupuestal y financiera. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿Cuáles son las características que tiene el plan operativo anual de la empresa?	Para la empresa pegamentos del Norte SAC las características de su plan operativo anual tiene que ser la claridad de planeamiento, como también las estrategias, una proyección a futuro y el más importante es su rentabilidad.
2	¿Cuáles son los aspectos o criterio que se tienen en	Tienen en cuenta los ingresos netos de la empresa, como también sus gastos, y así

cuenta en la elaboración del presupuesto?	elaborar su presupuesto; y a la vez también cuando ya se tiene realizado se revisa regularmente.
3 ¿Qué tipo de inversiones se realizan en la empresa?	Las inversiones que se han realizado en la empresa en el tiempo que lleva laborando en el mercado es un camión, un pato de carga, todos los equipos que tiene la empresa son propios y como también se tiene en efectivo.
4 ¿A qué fuentes de financiamiento recurre la empresa en la búsqueda de recursos financieros?	Las fuentes de financiamiento al cual recurre la empresa son por las entidades bancarias como los préstamos que realiza para la empresa Pegamentos SAC.
5 ¿Qué elementos o factores tiene en cuenta para la determinación de los ingresos y costos en el proceso de gestión financiera de la empresa?	Se tiene en cuenta las ventas, el precio, el gasto, ser permanente y su medición de cómo va la rentabilidad de ingresos de la empresa. Y con respecto a los costos para determinar el proceso de gestión es saber el resultado de ganancias y pérdidas, con eso es un punto fundamental para la toma de decisiones
6 ¿Qué elementos o factores han incidido en la rentabilidad de la empresa?	La comercialización de la empresa más los clientes, dan más ganancia para la empresa, es indispensable buscar a clientes para que haya rentabilidad.

Ventas: Depende de tiempo, la demanda y el consumidor.

Precio: El precio es fundamental para determinar la ganancia, verificar los precios en compra determinadas cuando debes cobrar para ampliar ganancias.

Nota. Esta tabla muestra la información de la dimensión planificación presupuestal y financiera, lo que constituye una herramienta importante en el manejo y control de las diferentes actividades, tanto económicas, como financieras de las empresas, resultando ser una base fundamental para los directivos en la toma de decisiones. Se observa según información brindada por el contador que el plan operativo debe caracterizarse por su nivel de planeación, estrategias y proyecciones, en base a los ingresos y gastos. Un factor importante es que las inversiones que realiza la empresa son en base a sus recursos propios y de igual manera a través de financiamiento externo, como préstamos bancarios. Dentro del proceso de gestión de la planificación presupuestal, la empresa considera como factores importantes en la toma de decisiones, las ventas, los precios, el gasto y sus costos, elementos importantes en la generación de suficientes utilidades o rentabilidad.

Tabla 2

Entrevista realizada al contador, según dimensión análisis y ejecución. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿De qué manera los estados financieros y los balances representan un recurso importante para realizar una eficiente gestión financiera?	La información que nosotros tomamos para realizar una eficiente gestión y tomar decisiones en las compras, ventas e inversiones, lo hacemos teniendo en cuenta los estados financieros, el estado de resultados, porqué en esos instrumentos contables, se observan los activos, pasivos, el capital, el patrimonio, etc.
2	¿Qué aspectos tienen en cuenta para la proyección financiera de la empresa?	Los aspectos más relativos que se tiene en cuenta es la identificación de riesgo, mejor gestión de riesgo, así también como los créditos, y sobre todo la cartera de clientes y el crecimiento de ello.
3	¿Cómo se elabora el	Con el análisis virtual y las ratios de la

análisis financiero en la empresa.
empresa?

Nota. En la tabla se presenta la información brindada por el contador de la empresa, acerca del análisis y ejecución de la gestión financiera que se realiza en la empresa Pegamentos del Norte SAC. en la que se observa que, en esta fase del proceso de gestión, se tiene en cuenta el análisis de la información consignada en los estados financieros y el estado de resultados, la que se basa en indicadores importante para determinar el nivel de crecimiento empresarial, tales como la los activos, pasivos, el capital, el patrimonio, entre otros. Estos elementos constituyentes de los principales documentos contables, son necesarios para el cálculo de los ratios o indicadores financieros, como la liquidez, la eficiencia operativa, solvencia, los ratios de rentabilidad económica y financiera, etc.

Tabla 3

Entrevista realizada al contador, según dimensión control y decisión. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿Qué se tiene en cuenta y cómo se elabora el control presupuestario en la empresa?	Lo que se tiene en cuenta en la empresa Pegamentos es las metas a corto plazo. Les permite formar objetivos medibles y realistas. En lo que se basan para la elaboración del

		control presupuestario, primero se formula el presupuesto, para luego se realice la aprobación, ya teniendo la aprobación del presupuesto, ahí pueden comenzar a ejecutar y seguir con el seguimiento, y también se tiene en cuenta el control y se comienza a evaluar la presupuestaria.
2	¿Cómo se evalúa el performance económico en la empresa?	<p>Los ingresos por ventas.</p> <p>Margen beneficios netos.</p> <p>Ingreso de periodo recurrente.</p> <p>Estratégicamente relacionada con la afectividad comercial, la capacidad de una empresa para obtener una organización optimizada.</p> <p>Se evalúa el producto o un servicio que responda a los consumidores o que se necesita</p>
3	¿Cómo influye el análisis de los resultados en la gestión financiera en la empresa?	<p>Influye en la liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, y es muy importante para pegamentos en el tema de decisiones al final de cada periodo.</p>

Nota. En la tabla se muestra la información relacionada de la dimensión control y decisión de la gestión financiera de la empresa Pegamentos del Norte SAC., en la que se observa que, para el caso del control del presupuesto, se evalúa las metas a corto plazo, elaborando primero el presupuesto, y como siguiente paso, la aprobación de dicho

presupuesto, para finalmente se proceda a su ejecución. En el caso de la evaluación del desempeño o performance económica de la empresa, se tiene en cuenta diferentes indicadores económicos, como los ingresos por las ventas que realiza la empresa, su margen neto, etc., de igual manera se considera la calidad del producto o servicio que brinda a sus clientes o consumidores.

En lo que respecta a la influencia que tiene el análisis de los resultados de una gestión financiera, el entrevistado en su respuesta considero importante este informe contable, ya que, mediante la información plasmada en dicho documento, se pueden calcular diferentes indicadores económicos y financieros, que permitirá realizar una adecuada toma de decisiones en la empresa al final de un ejercicio económico.

3.1.2. Análisis de los estados financieros.

Con la finalidad de desarrollar el segundo objetivo de la investigación, referido al análisis de los estados financieros de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo, se realizó la evaluación correspondiente a la situación financiera y del estado de resultados de los años 2020 y 2021. La información se presenta a continuación.

3.1.2.1. *Análisis de la información de la situación financiera.*

Tabla 4

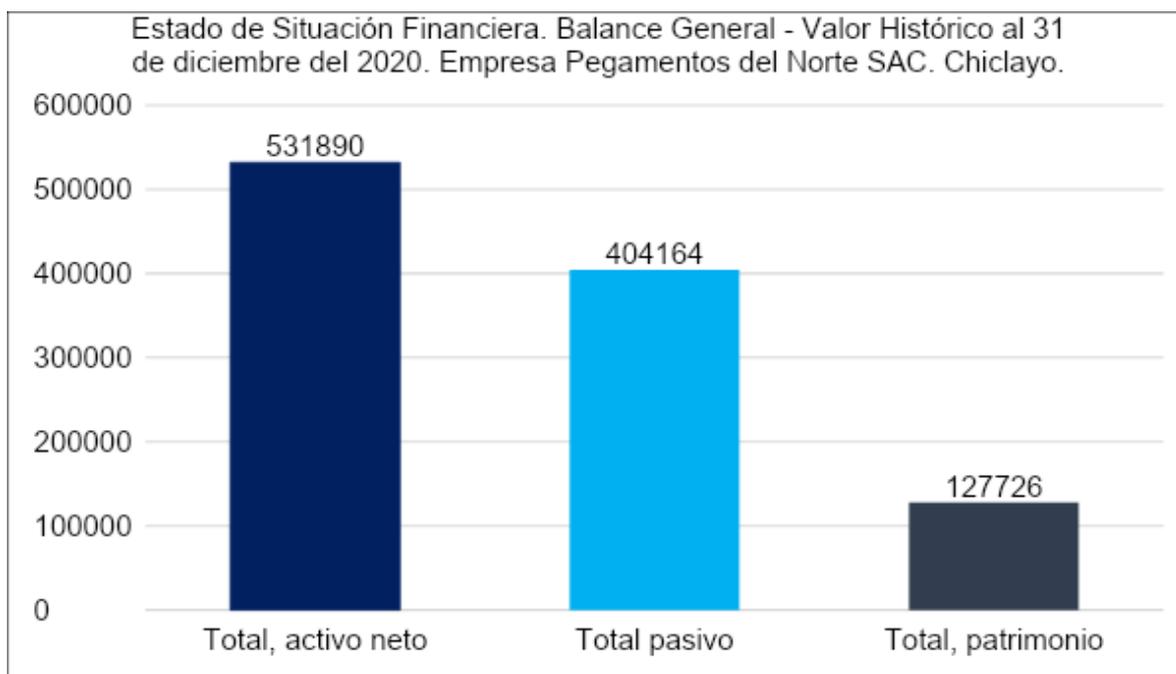
Estado de Situación Financiera. Balance General - Valor Histórico al 31 de diciembre del

Pasivo	
Trib. y aport sist pens y salud por pagar	8023
Remuneraciones y particip por pagar	22898
Ctas por pagar comerciales - terceros	23704
Ctas por pagar diversas - relacionadas	6752
Obligaciones financieras	342787
Total, pasivo	404164
Patrimonio	
Capital	1000
Resultados acumulados positivos	70194
Resultados acumulados negativos	(0)
Utilidad del ejercicio	56532
Pérdida del ejercicio	(0)
Activo	Cantidad
	(S/.)
Caja y bancos	286746
Materias primas	180126
Materiales aux, suministros y repuestos	42033
Inmuebles, maquinaria y equipo	8542
Activo diferido	14443
Total, activo neto	531890
Total, patrimonio	127726
Total, patrimonio y pasivo	531890

Fuente: Guía de análisis documental del balance general.

Figura 1

Estado de Situación Financiera. Balance General Valor Histórico al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo



Fuente: Elaboración propia

Figura 1. En la tabla 4 y figura 1, se presenta la información relacionada al estado de situación financiera del balance general correspondiente al año 2020, en la que se observa que el total activo neto ascendió a S/. 531 890; el total pasivo tuvo un valor de S/. 404 164, resultando un patrimonio total (neto) de S/. 127 726.

Tabla

5

Estado de Situación Financiera. Balance General - Valor Histórico al 31 de diciembre del 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo

Activo	Cantidad (S/.)
Efectivo y equivalentes de efectivo	530236

Inversiones financieras	0
Ctas por cobrar comerciales - terc	3
Mercaderías	902
Materias primas	120643
Materiales aux, suministros y repuestos	44744
Propiedades, planta y equipo	8542
Activo diferido	14443
Total, activo neto	719513

Pasivo

Trip y aport sist pens y salud por pagar	41375
Remuneraciones y particip por pagar	22900
Ctas por pagar comerciales - terceros	4
Ctas por pagar diversas - terceros	6752
Obligaciones financieras	446287
Total, pasivo	517318

Patrimonio

Capital	1000
Resultados acumulados positivos	110049
Utilidad del ejercicio	91146
Pérdida del ejercicio	(0)
Total, patrimonio	202195
Total, patrimonio y pasivo	719513

Fuente: Guía de análisis documental del balance general.

Figura 2

Estado de Situación Financiera - Valor Histórico al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

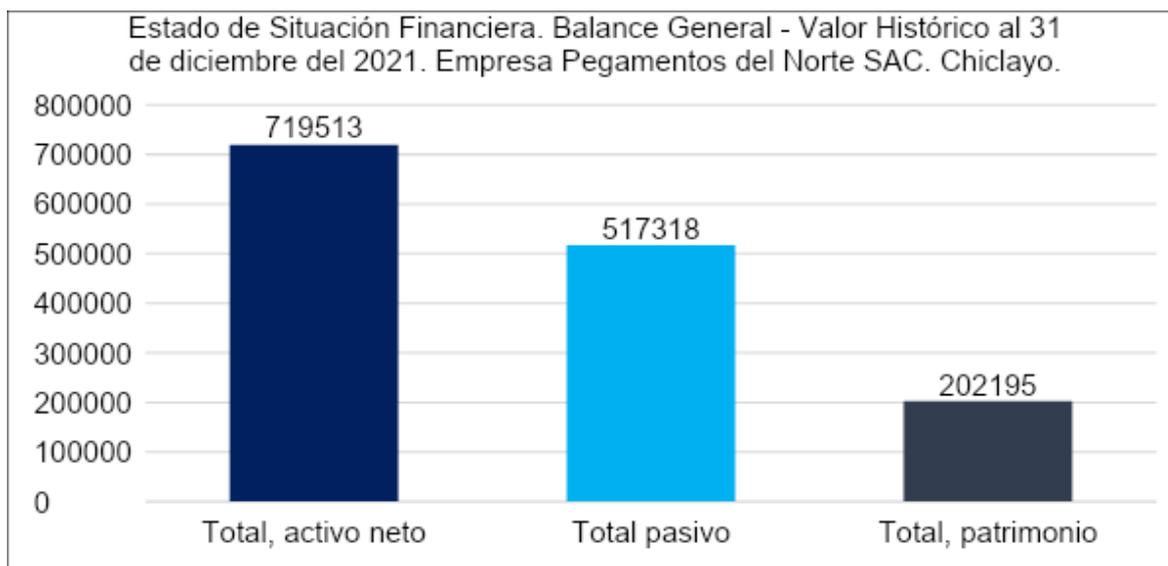


Figura 2. En la tabla 5 y figura 2, se muestra la información consignada en el balance general correspondiente al ejercicio anual del 2021, en la que se aprecia que el total activo neto alcanzado en ese período a la suma de S/. 719 513, con un pasivo total de S/. 517 318, dando como resultado un patrimonio neto de S/. 202 195.

3.1.2.2. Análisis del estado de resultados.

Tabla 6

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

Detalle	Cantidad (S/.)
Ventas netas o ing. por servicios	1073292
Ventas netas	1073292
Costo de ventas	(897328)
Resultado bruto Utilidad	175964
Gastos de administración	(119432)
Resultado de operación utilidad	56532
Resultados antes de part. - Utilidad	56532
Resultados antes de part. - Pérdida	(0)
Resultado antes del imp - Utilidad	56532
Resultado antes del imp - Pérdida	(0)
Impuesto a la renta	(0)
Resultado del ejercicio - Utilidad	56532
Resultado del ejercicio - Pérdida	(0)

Fuente: Fuente: Guía de análisis documental del estado de resultados.

Figura 3

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2020. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo

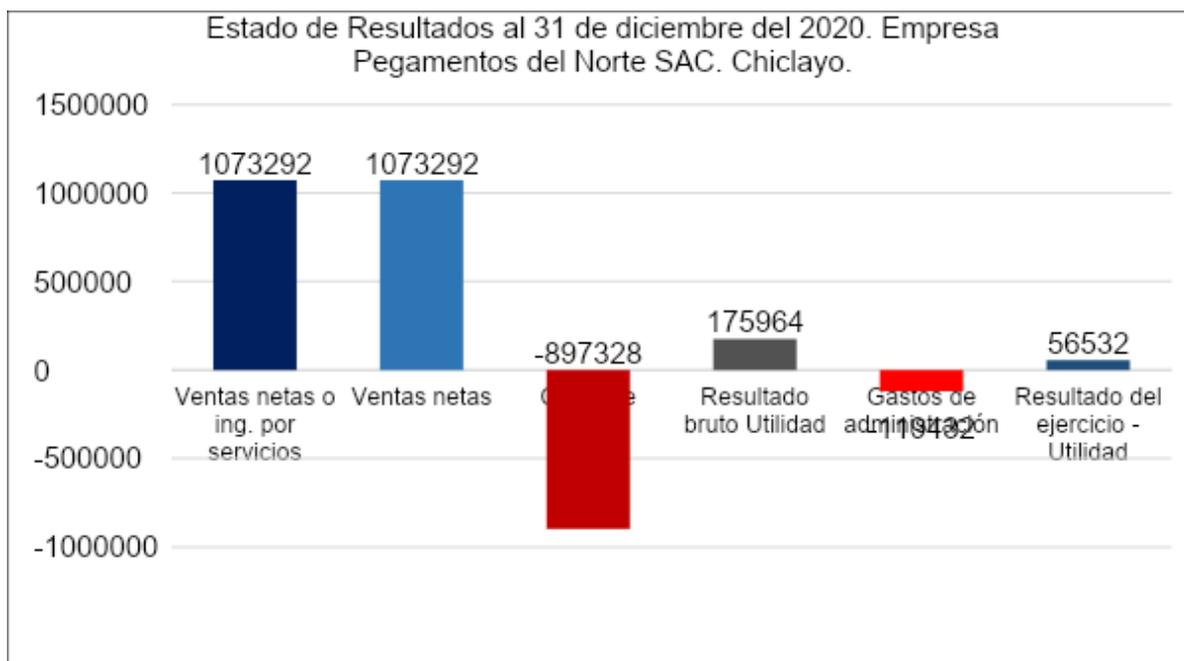


Figura 3. En lo relacionado al estado de resultados del período anual del 2020 (tabla 6 y figura 3) de la empresa Pegamentos del Norte SAC, se observa que el monto de las ventas netas alcanzadas por la empresa, representaron la suma de S/. 1 073 292, siendo el costo de ventas de S/. 897 328, obteniéndose un resultado bruto de utilidad de S/. 175 964. Cabe señalar, que los gastos de administración ascendieron a S/119 432. Finalmente, el resultado del ejercicio del 2020 llegó a alcanzar la suma de S/. 56 532.

Tabla 7

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

Detalle	Cantidad (S/.)
Ventas netas o ing. por servicios	1811537
Desc. rebajas y bonif. concedidas	(89492)
Ventas netas	1722045

Costo de ventas	(1530733)
Resultado bruto Utilidad	191312
Gastos de administración	(100169)
Resultado de operación utilidad	91143
Resultados antes de part. - Utilidad	91143
Resultados antes de part. - Pérdida	(0)
Resultado antes del imp - Utilidad	91143
Resultado antes del imp - Pérdida	(0)
Impuesto a la renta	(0)
Resultado del ejercicio - Utilidad	91143
Resultado del ejercicio - Pérdida	(0)

Fuente: Guía de análisis documental del estado de resultados.

Figura 4

Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

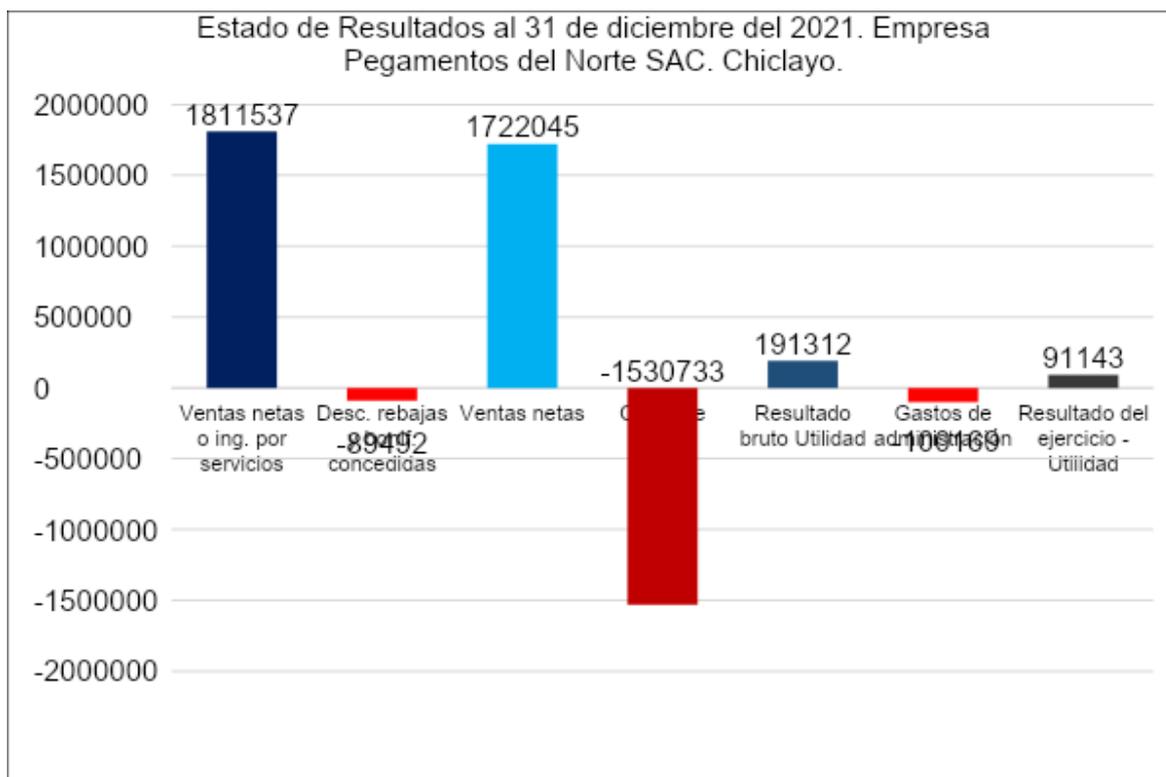


Figura 4. En la tabla 7 y figura 4, se presenta la información del estado de resultados correspondiente al año 2021, en la que se observa que, las ventas netas o ingresos por los servicios que da la empresa ascendieron a S/. 1 811 537, con un descuento, rebajas y bonificaciones de -S/. 89 492, haciendo que las ventas netas tengan un monto ascendente a S/. 1 722 045. Cabe señalar que el costo de las ventas llegó alcanzar la suma de S/. 1 530 733, logrando un resultado bruto en las utilidades de la empresa de S/. 191 312 y deduciendo los gastos administrativos, la empresa llegó a obtener un resultado en el ejercicio anual del 2021 de S/. 91 143.

3.1.3. Elaboración del análisis vertical y horizontal.

Para cumplir con el tercer objetivo: elaborar el análisis vertical y horizontal de la empresa Pegamentos del Norte SAC., se presenta la participación porcentual de cada cuenta de los estados financieros (análisis vertical) y de igual manera, el comparativo porcentual de cada cuenta (análisis horizontal) de los años 2020 y 2021. La información se presenta a continuación.

Tabla 8

Análisis vertical 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

Concepto	2020	%	2021	%
Activo				
Caja y bancos	286746	53.91%	530236	73.69%
Ctas por cobrar comerciales - terc			3	0.00%
Materias primas	180126	33.87%	120643	16.77%
Mercaderías			902	0.13%
Materiales aux, suministros y repuestos	42033	7.90%	44744	6.22%
Inmuebles, maquinaria y equipo	8542	1.61%	8542	1.19%
Activo diferido	14443	2.72%	14443	2.01%
Total, activo neto	531890	100.00%	719513	100.00%
Pasivo				
Trip y aport sist pens y salud por pagar	8023	1.51%	41375	5.75%
Remuneraciones y particip por pagar	22898	4.31%	22900	3.18%
Ctas por pagar comerciales - terceros	23704	4.46%	4	0.00%
Ctas por pagar diversas - terceros			6752	0.94%
Ctas por pagar diversas -	6752	1.27%		

relacionadas

Obligaciones financieras	342787	64.45%	446287	62.03%
Total, pasivo	404164	75.99%	517318	71.90%

Patrimonio

Capital	1000	0.19%	1000	0.14%
Resultados acumulados positivos	70194	13.20%	110049	15.29%
Utilidad del ejercicio	56532	10.63%	91146	12.67%
Total, patrimonio	127726	24.01%	202195	28.10%
Total, patrimonio y pasivo	531890	100.00%	719513	100.00%

Nota. En la tabla 8 se presenta el análisis vertical comparativo entre el año base 2020 y el año 2021, en la que se observa que la cuenta caja bancos tuvo un incremento de 19.78% en el año 2021 con respecto al año 2020.

La cuenta materias primas, tuvo una significativa disminución de 33.78% en el año 2020 a 16.77% en el año 2021.

Con respecto al pasivo, se observa que la cuenta obligaciones financieras, no presenta un cambio porcentual significativo.

Para el caso del patrimonio, se observa que la cuenta resultados acumulados paso de tener un valor porcentual del 13.20% en el 2020 a 15.29% en el 2020. Lo que cabe señalar que la utilidad del ejercicio tuvo también un incremento porcentual ascendente a 2.04%, lo que indica que esta utilidad se ha mantenido casi constante en los años analizados.

Tabla 9

Análisis horizontal 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

Concepto	2020	2021	Variación relativa 2020 - 2021
Activo			
Caja y bancos	286746	530236	84.91%
Ctas por cobrar comerciales - terc		3	
Materias primas	180126	120643	-33.02%
Mercaderías		902	
Materiales aux, suministros y repuestos	42033	44744	6.45%
Inmuebles, maquinaria y equipo	8542	8542	0.00%
Activo diferido	14443	14443	0.00%
Total, activo neto	531890	719513	35.27%
Pasivo			
Trip y aport sist pens y salud por pagar	8023	41375	415.70%
Remuneraciones y particip por pagar	22898	22900	0.01%
Ctas por pagar comerciales - terceros	23704	4	-99.98%
Ctas por pagar diversas - terceros		6752	
Ctas por pagar diversas - relacionadas	6752		-100.00%
Obligaciones financieras	342787	446287	30.19%
Total, pasivo	404164	517318	28.00%
Patrimonio			
Capital	1000	1000	0.00%
Resultados acumulados positivos	70194	110049	56.78%
Utilidad del ejercicio	56532	91146	61.23%
Total, patrimonio	127726	202195	58.30%
Total, patrimonio y pasivo	531890	719513	35.27%

Nota. En esta tabla se presenta el análisis horizontal correspondiente a los años 2020 y 2021, en la que se observa para el caso del activo, la cuenta caja y bancos representó la

variación relativa más alta (84.91%), y en el caso de la cuenta materias primas, la variación relativa fue negativa (-33.02%) lo que indica una disminución en sus montos.

Con respecto al pasivo, se observa que la cuenta tributos y aportes al sistema de pensiones y salud, han presentado una variación porcentual altamente significativa de un 415.70%, y la cuenta por pagar comerciales y terceros una variación negativa de un 99.98%. Cabe señalar que la cuenta obligaciones financieras, también tuvo un incremento porcentual importante del 30.19%.

En el caso del conjunto de bienes, derechos y obligaciones que tiene la empresa, se aprecia que los resultados acumulados positivos y la utilidad del ejercicio, tuvieron un incremento significativo del 56.8% y 61.23% respectivamente, y de igual manera el total patrimonio se vio incrementado en un 58.30% del año 2021 con respecto al año 2020.

3.1.4. Evaluación de la rentabilidad.

En relación al cuarto objetivo, consistente en evaluar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021., se ha realizado el cálculo de los ratios margen bruto de utilidad, el ratio de rentabilidad económica y el ratio de rentabilidad financieras. El análisis se muestra a continuación.

Tabla 10

Margen bruto de utilidad 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

Concepto	2020	2021
Ventas	1073292	1811537
Costo de ventas	897328	1530733
Utilidad neta	175964	191312
Margen bruto de utilidad	16.39%	10.56%

Fuente: Fuente: Guía de análisis documental.

Figura 5

Margen Bruto de utilidad 2020-2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

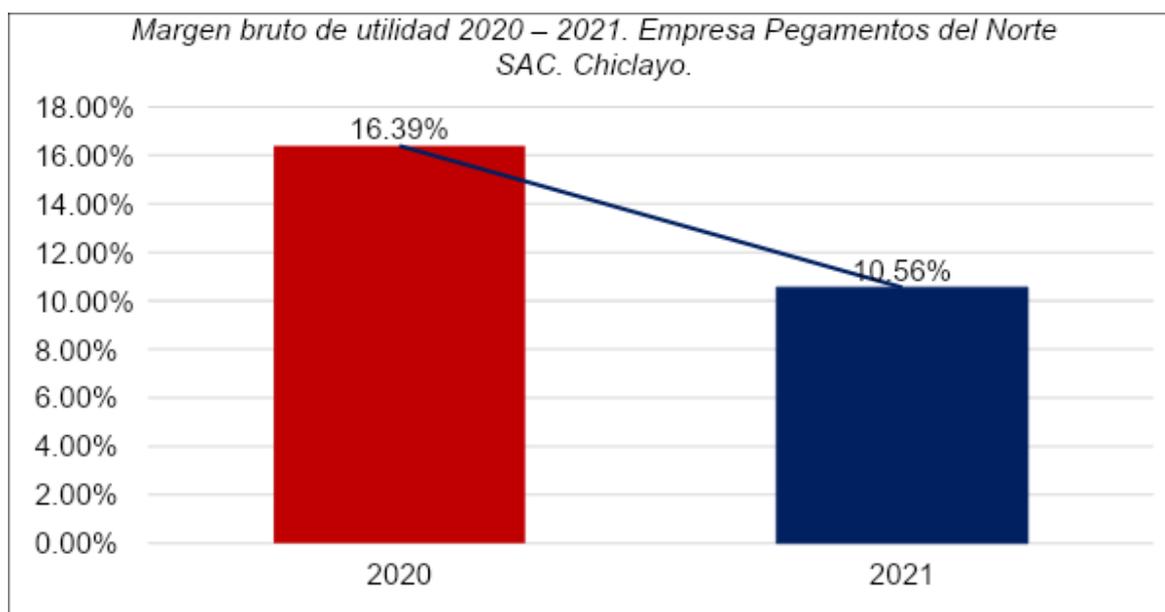


Figura 5. En la tabla 10 y figura 5 se presenta el análisis comparativo de los valores porcentuales del ratio margen bruto de utilidad, en la que se aprecia que, este indicador de rentabilidad, tuvo en el año 2020 un valor porcentual de 16.39%, disminuyendo en el 2021 a un 10.56%, lo que indica que en el año 2020 y 2021, un 16.39% y 10.56% respectivamente correspondió a las ventas netas que tuvo la empresa, por cada sol vendido se genera 16.39 y 10.56% centavos respectivamente de utilidad neta.

Tabla

11

Rentabilidad económica 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

	2020	2021
Utilidad neta	56532	91143
Patrimonio	531890	719513
ROA	7.86%	12.67%

Fuente: Fuente: Guía de análisis documental.

Figura 6

Rentabilidad Económica 2020-2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

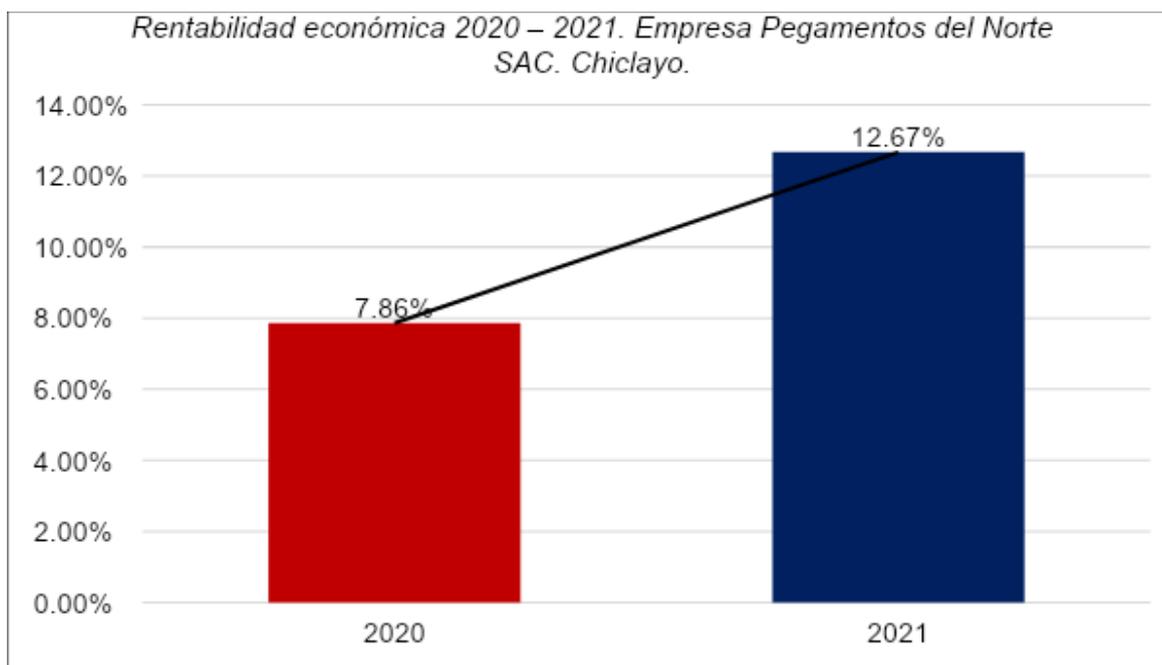


Figura 6. En la tabla 11 y figura 6, se muestra la información de la rentabilidad económica (ROA) de la empresa Pegamentos del Norte SAC., en la que se observa que en el ejercicio anual del 2020 este indicador tuvo un valor porcentual de 7.68%, incrementándose en el año 2021 a 12.67%. Este ratio de rentabilidad nos permite determinar que, en relación a los activos totales, las ventas correspondieron a un 7.86% y a un 12.67% en los años 2020 y 2021, respectivamente; es decir, que lo que se ha invertido en activos totales genera 4.86 centavos de utilidad neta en el 2020 y 12.67 centavos en el 2021.

Tabla

12

Rentabilidad financiera 2020 – 2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo

	2020	2021
Utilidad neta	56532	91143
Patrimonio	127726	202195

ROE	44.26%	45.08%
------------	--------	--------

Fuente: Fuente: Guía de análisis documental.

Figura 7

Rentabilidad financiera 2020-2021. Empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo.

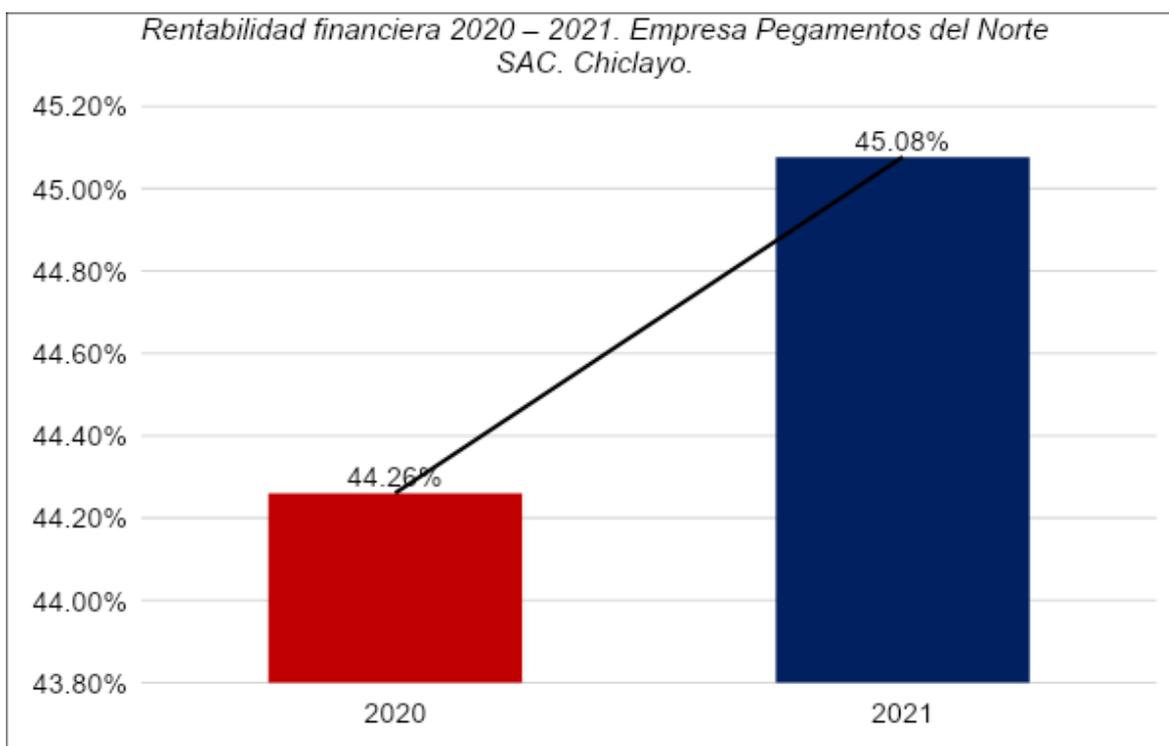


Figura 7. En la tabla 12 y figura 7, se visualiza el comparativo anual del ratio de rentabilidad financiera (ROE), este indicador tuvo un incremento del año 2021 (45.08%) con respecto al 2020 (44.26%). El ratio retorno sobre el patrimonio, indica que en el 2020 que las utilidades netas correspondieron a un 44.26% del patrimonio de la empresa, y en el 2021 las utilidades netas representaron un 45.08% del patrimonio.

3.2. Discusión

El emprendimiento de una empresa, su manejo y continuidad en el mercado, es un aspecto complejo, ya que depende de muchos factores, tanto económicos, sociales, de contexto y mercado, uno de esos aspectos vitales en la sobrevivencia de una empresa, es el aspecto de la rentabilidad, ya que muchas de las pequeñas y medianas

empresas trabajan de manera empírica, sin la aplicación del conocimiento administrativo, económico y contable, la carencia en el manejo mediante métodos, técnicas, la falta de profesionalización es uno de los principales problemas que afectan diferentes aspectos, como los ingresos, gastos, costos, ventas, etc.

Ante esta problemática que afecta en general a las Pymes en nuestro país, se ha visto necesario realizar esta investigación, que permita determinar el nivel de incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC., y con ello la comunidad académica y empresarial, consideren esta relación en el manejo de su empresa. Esta investigación permitirá demostrar que una eficiente gestión financiera, mejora el crecimiento empresarial, a través de la evaluación de la rentabilidad. El emprendedor, inversionista solo realiza cálculos totalmente sencillo, por ejemplo, cuánto entra y cuánto sale. A partir de ahí, calcula si está creando riqueza o perdiendo dinero. Por este motivo, es muy importante encontrar los problemas de rentabilidad en las PYME.

En cuanto al analizar del proceso de gestión financiera en la empresa Pegamentos del Norte SAC., se ha observado que la fase del proceso planificación presupuestal y financiera, importante para el logro de las metas y objetivos propuestos, la administración reconoce la importancia de esta actividad, pero no visualiza o tienen en cuenta la sistematicidad y complejidad de esta fase de la gestión, ya que solo está basada en los ingresos y gastos que tiene la empresa, hay que tener en cuenta que, las diferentes fases de la gestión está supeditada al financiamiento en base a los recursos propios de los propietarios, y también de los préstamos bancarios que realizan. La importancia en considerar más elementos en la fase de planificación, que permita fortalecer la toma de decisiones, que conlleve a procesos eficientes y se optimice los recursos, el establecimiento de políticas de costos y gastos, entre tantos otros factores (Chonillo y Sánchez, 2018).

Estudios como el de Jaimes et al. (2021), corroboran la necesidad de que en la fase de planificación se considere la evaluación y el pronóstico situacional de la empresa,

la mejora organizativa, y el diseño de una planificación basada en estrategias. Una falta de planes y previsiones financieras originan que las empresas no logren obtener resultados favorables, no alcancen sus objetivos y metas propuestas. Lo que afecta en el rendimiento de sus activos, entre otros factores (León y Trebés, 2022).

El proceso de análisis y ejecución está basado en el análisis de la información contenida en los estados financieros y el estado de resultados, a partir de esta información la administración de la empresa, determina su crecimiento económico, teniendo en cuenta los activos, pasivos, el capital, el patrimonio. Estos resultados se corroboran con los estudios de Chonillo y Sánchez (2018) y de Jaimes et al. (2021), en los que encontraron la toma de decisiones en la gestión financiera generalmente las Pymes lo hacen tomando como base el análisis de los estados financieros y el empleo de razones financieras de rentabilidad, la mejora de la gestión contable y económica, dejando de lado otros aspectos importantes en este proceso de análisis de la gestión financiera.

Cualquier sistema de ejecución financiera es incomprendible si no se describe y aplica una estrategia de control, basado totalmente en objetivos coherentes con el estado actual de la empresa y la viabilidad de sus proyectos a futuro. En el estudio se determinó que este subproceso de control en la empresa, radica en la evaluación de las metas a corto plazo, en la elaboración del presupuesto, la evaluación de los logros o desempeño económico, ingresos y ventas. El estudio de León y Tevés (2022) apoyan este resultado, al encontrar que un deficiente control interno, no permite el logro de los objetivos y metas. La falta de un análisis y control minucioso de los diferentes parámetros e indicadores económicos, no permite una eficiente gestión financiera (Chafloque, 2022).

En relación al análisis de los estados financieros de la empresa, se encontró mediante la evaluación del análisis vertical que la mayoría de cuentas no tuvieron cambios significativos, aunque en el caso de la cuenta caja bancos sí presentó un incremento apreciable; cabe señalar que en el caso de la cuenta obligaciones financieras

no presentó cambio porcentual importante. El análisis horizontal permitió observar que algunas cuentas como caja banco, representó la variación porcentual más alta, y caso contrario, la cuenta materias primas, importante mencionar que las obligaciones financieras contraídas por la empresas, presentó un incremento importante. En general, se evidenció una utilidad favorable en los dos años analizados. Estos hallazgos se ven corroborados en la actividad comercial de gran parte de las pequeñas empresas, estudios como el de Ccorihuamán (2021), basado en el análisis documental contable de los estados financieros, observó dificultades en el financiamiento de la empresa donde realizó su investigación, igualmente Vásquez (2022), encontró que, en el análisis contable, que el endeudamiento depende en gran medida de la gestión de liquidez y de la capacidad de financiamiento.

En lo que respecta a la evaluación de la rentabilidad, de acuerdo a los ratios analizados, se encontró que el beneficio logrado por la actividad comercial de la empresa (margen bruto), una ligera disminución del año 2021, con respecto al año base (2020). Para el caso del rendimiento de los activos (ROA), este indicador, tuvo una disminución porcentual, para el caso del beneficio de los fondos invertidos por los accionistas (ROE), no presentó un cambio porcentual significativo, en general estos indicadores mostraron valores positivos. La importancia de conocer e interpretar el valor de estos indicadores económicos, permite realizar una eficiente gestión financiera, ya que permite diagnosticar el desarrollo empresarial. Estudios como el de Urbina (2021), Ccorihuamán (2021), Vásquez (2022) y Hurtado, corroboran la importancia del conocimiento e interpretación de estos indicadores en el proceso de gestión financiera, porque permite en base a sus valores, tomar decisiones de manera adecuada.

La planificación, análisis control y decisión son aspectos importantes en una eficiente gestión financiera, basado no solo en el análisis contable y económico, sino también en el aspecto administrativo. Si se tiene una visión diferente de este proceso, bajo un enfoque totalizador, se demuestra mediante los diferentes estudios que tendrá un

influencia significativa en la rentabilidad empresarial, así lo demuestran los estudios de Morocho (2022), que encontró que una gestión integral mejora la rentabilidad, de igual manera Urbina (2021) encontró en su investigación una relación entre la gestión financiera y rentabilidad. Los estudios de León y Tevés (2022), Vásquez (2022), Morante (2022). demostraron mediante un análisis estadístico correlacional la presencia de una correlación significativa y positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad. Chafloque (2022), igualmente su estudio apoya los resultados de estas investigaciones, ya que determinó que, una gestión financiera ineficiente, muestra que los indicadores de rentabilidad son desfavorables.

3.3. Aporte practico

Diseño de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte SAC.

Objetivo General

Proponer estrategias para mejorar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte SAC

Definición

El Diseño de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte SAC, comprende una serie de acciones orientadas a mejorar la gestión financiera de la empresa con la finalidad de tener un instrumento que facilite la operatividad y tome de decisiones oportunas para dar la estabilidad en el progreso de sus actividades.

Nro	Definición	Estrategia	Responsable
1	Realizar evaluaciones financieras de forma continua con el propósito de determinar las necesidades de financieras, así como identificar las estrategias más efectivas para los procesos operativos, es una tarea esencial que debe llevarse a cabo para establecer con precisión la cantidad de fondos a solicitar.	Aplicar mecanismos de gestión financiera que permitan identificar riesgos financieros, así como fuentes para mejorar la posición financiera. Identificar las dificultades financieras y provisionar los pasivos corrientes. Mejorar la liquidez de la empresa	Gerente
2	Realizar análisis exhaustivo de los estados financieros obteniendo indicadores que permitan identificar la gestión financiera, riesgos y su evolución	Análisis de estados financieros básicos, estado de situación financiera, estado de resultados, utilizando razones financieras, así como métodos de análisis horizontal y vertical	Administrador
3	Elaborar flujos financieros proyectados, teniendo en cuenta los resultados obtenidos y las condiciones existentes en la empresa según las ventas y el comportamiento del entorno.	Elaborar estados financieros proyectados. Determinar estimaciones de las cuentas de los estados financieros. Proyectar a dos años adelante y evaluar periódicamente con los estados financieros ejecutados	Contador
4	Elaborar información financiera periódica, estado de Situación Financiera, estado de resultados, estado de flujos de efectivo	Elaborar estados financieros básicos, mensuales y trimestrales con fines gerenciales. Elaborar reportes financieros como el movimiento detallado de caja, compras ventas, gastos etc.	Contador

Estados financieros proyectados

Estado de Situación Financiera proyectado

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
Activo					
Caja y Bancos	286,746	530,236	425,700	389,720	425,700
Ctas por cobrar comerciales - terc		3			
Materias primas	180,126	120,643	168,500	158,240	166,545
Mercaderías		902	1,200	28,420	31,200
Materiales aux, suministros y repuestos	42,033	44,744	46,850	44,660	46,850
Inmuebles, maquinaria y equipo	8,542	8,542	8,542	8,542	38,542
Activo diferido	14,443	14,443	14,443	14,443	14,443
Total, activo neto	531,890	719,513	665,235	644,025	723,280
Pasivo					
Trib. y aport sist pens y salud por pagar	8,023	41,375	35,720	28,770	34,520
Remuneraciones y particip por pagar	22,898	22,900	18,570	17,525	18,570
Ctas por pagar comerciales - terceros	23,704	4	20,870	34,820	22,870
Ctas por pagar diversas - terceros		6,752	4,580	4,520	4,280
Ctas por pagar diversas - relacionadas	6,752				
Obligaciones financieras	342,787	446,287	334,170	297,170	354,170
Total, pasivo	404,164	517,318	413,910	382,805	434,410
Patrimonio					
Capital	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Resultados acumulados positivos	70,194	110,049	137,525	137,510	167,500
Utilidad del ejercicio	56,532	91,146	112,800	122,710	120,370
Total, patrimonio	127,726	202,195	251,325	261,220	288,870
Total, patrimonio y pasivo	531,890	719,513	665,235	644,025	723,280

Estado de Ganancias y Pérdidas proyectado

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
Ventas netas o ing. por servicios	1,073,292	1,811,537	1,587,200	1,687,290	1,875,204
Desc. rebajas y bonif. concedidas		-89,492	-50,803	-24,983	-55,237
Ventas netas	1,073,292	1,722,045	1,536,397	1,662,307	1,819,967
Costo de ventas	-897,328	-1,530,733	-1,180,733	-1,300,733	-1,460,733
Resultado bruto Utilidad	175,964	191,312	355,664	361,574	359,234
Gastos de administración	-119,432	-100,169	-121,432	-119,432	-119,432
Resultado de operación utilidad	56,532	91,143	234,232	242,142	239,802
Resultados antes de part. - Utilidad	56,532	91,143	112,800	122,710	120,370
Resultados antes de part. - Pérdida	0	0	0	0	0
Resultado antes del imp - Utilidad	56,532	91,143	112,800	122,710	120,370
Resultado antes del imp - Pérdida	0	0	0	0	0
Impuesto a la renta	0	0			
Resultado del ejercicio - Utilidad/Perdida	56,532	91,143	112,800	122,710	120,370

III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

En base a los resultados hallados y de acuerdo a las condiciones en la que se desarrolló la investigación, se ha llegado a las siguientes conclusiones que se indican a continuación:

1. Se concluye que el proceso de gestión en la empresa Pegamentos del Norte SAC., en cuanto a la planificación presupuestal y financiera, está basada en los recursos propios de la empresa y del financiamiento externo bancario. En lo relacionado al análisis y ejecución de la gestión, esta fase se realiza teniendo en cuenta el balance general y el estado de resultados; en cuanto a la ejecución del proceso de control y decisión, se realiza mediante indicadores financieros y la calidad del producto y servicio.

2. Los resultados del análisis de los estados financieros, arrojan resultados favorables, con ventas netas que se incrementaron en el año 2021, con respecto al 2020; además los montos del resultado del ejercicio anual para ambos años fueron positivos, y de igual manera tuvieron un incremento significativo en el ejercicio anual del 2021.

3. El análisis vertical determino que la cuenta caja bancos tuvo un incremento significativo en el año 2021 con respecto al 2020, en cambio la cuenta materias primas tuvo una disminución apreciable en el 2021; de igual manera se encontró que la cuenta obligaciones financieras no presentó un cambio porcentual significativo.

4. Los resultados del análisis horizontal comparativo de los años 2020 y 2021, mostro que la cuenta caja bancos, tributos y aportes al sistema de pensiones y salud, y la cuenta obligaciones financieras son las que tuvieron una variación porcentual más alta entre todas las cuentas; en cambio, la cuenta por pagar comerciales y terceros presentó

una variación negativa alta.

5. El resultado de la evaluación de la rentabilidad, permitió llegar a la conclusión mediante el margen bruto de utilidad el cual presento una disminución porcentual en el año 2021, lo que indica que la empresa no ha estado comercializando sus productos y servicios de manera eficiente, en cambio la rentabilidad económica y financiera, si tuvieron incrementos en el año 2021 con respecto al 2020, lo que indica que la empresa ha obtenido ganancias en las inversiones que ha realizado., tanto de sus fondos propios, como de los accionistas o socios de la empresa.

6. De acuerdo a los resultados de los diferentes análisis realizados, se concluye que existen suficientes evidencias para afirmar que una eficiente gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de una empresa, permitiendo tomar decisiones adecuadas en sus inversiones, en base a un buen planeamiento de sus actividades económicas, cumplir con sus metas y objetivos y realizar proyecciones a corto y largo plazo.

4.2. Recomendaciones

1. Se recomienda a la administración de la empresa Pegamentos del Norte SAC. optimizar su gestión financiera, con la finalidad de administrar y gestionar adecuadamente los recursos, teniendo en cuenta las fases de toda buena gestión, como planificación presupuestal y financiera, análisis y ejecución, y control y decisión, con el objetivo de incrementar su rentabilidad.

2. Se recomienda a la administración de la empresa Pegamentos del Norte SAC., tener en cuenta para una adecuada y eficiente gestión financiera, realizar un análisis de los estados financieros, tanto del balance general y el estado de resultados, que les permita elaborar un análisis vertical y horizontal, y además el cálculo de diferentes indicadores o ratios de rentabilidad, con la finalidad de realizar sus proyecciones y tomar decisiones favorables.

REFERENCIAS

- Ballena Sanjines , I. L. (2020). *Estrategias financieras para elevar los niveles de rentabilidad en la empresa Bustimi Inversiones EIRL, Lambayeque*. Universsidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7730/Ballena%20Sanjines%20Irina%20Lizeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Berrio Arrieta, J. A. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira*. Universidad De La Guajira, La Guajira, Colombia. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/554/TESIS%20GESTION%20FINANCIERA%20Y%20SU%20LIQUIDEZ%20EN%20LAS%20EMPRESA%20DE%20DISE%20C3%91O%20Y%20CONTRUCCION..pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ccorihuamán Arias, Y. S. (2021). *Gestión financiera y rentabilidad financiera de la oficina principal de Quillacoop, distrito de Santa Ana - 2020*. Universidad Andina del Cusco, La Convención, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4921/RESUMEN%20%283%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chafloque Gonzales, M. (2022). *La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020*. Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/81006/Chafloque_GMDM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chonillo Govea, C. A., & Sánchez García , J. A. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante Gourmet*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/re dug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLO-SANCHEZ.pdf
- Diario CincoDías. (03 de Enero de 2023). La rentabilidad de las pymes ha aumentado en 2022. Obtenido de https://cincodias.elpais.com/cincodias/2022/12/27/pyme/1672176731_364132.html

- Diario Gestión. (10 de Septiembre de 2019). Seis pasos para mejorar los ratios de rentabilidad de tu negocio. Obtenido de <https://gestion.pe/fotogalerias/seis-pasos-mejorar-ratios-rentabilidad-negocio-243871-noticia/?ref=gesr>
- Diario Infobae. (30 de Septiembre de 2022). Las empresas prevén menor rentabilidad y desaceleración en las inversiones en 2023. Obtenido de <https://www.infobae.com/economia/2022/09/30/las-empresas-preven-menor-rentabilidad-y-desaceleracion-en-las-inversiones-en-2023/>
- Gil Hernández , O. Y. (2021). *Estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez empresa individual de responsabilidad limitada, Chiclayo 2019*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8522/Gil%20Hern%c3%a1ndez%20Olenka%20Yanela.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hurtado García, A. N. (2020). *Rentabilidad y gestión financiera en la empresa Comercial "ROSELY" S.C.R.L.; Chiclayo*. Universidad César Vallejo, Chiclayo, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64997/Hurtado_GAN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Jaimes Ochoa, A. I., Trujillo Díaz, E., & Sánchez Duran, K. L. (2021). *Modelo de gestión financiera como guía aplicativa para las Mipymes en Colombia*. Universidad Libre Seccional Cúcuta, Cúcuta, Colombia. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repository.unilivre.edu.co/bitstream/handle/10901/19895/Trabajo%20de%20grado.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- León Choquetocro, R. V., & Tevés Zapana, L. A. (2022). *Gestión financiera y rentabilidad en la empresa Cosei S.R.L., Arequipa, 2020*. Universida Peruana de Ciencias e Informática, Lima, Perú. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/633/TESIS%20FINAL%20PRESENTADO.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Lozano Girón, I. (08 de Febrero de 2020). Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito. *El Comercio*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/>
- Marqués Solla, M. (07 de Junio de 2022). *Diario Finanzarel*. Obtenido de <https://www.finanzarel.com/blog/la-rentabilidad-de-las-pymes-baja-a-pesar-de-tener-mas-actividad/>

- México Industry. (Abril de 2020). Se mantiene rentabilidad de las empresas mexicanas. Obtenido de <https://mexicoindustry.com/noticia/se-mantiene-rentabilidad-de-las-empresas-mexicanas>
- Morante Alarcon, S. E. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la constructora inversiones Lucong Sac, Comas, 2020*. Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31918/Morante%20Alarcon%20Sully%20Esthefany.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Morocho Yumi , B. J. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda, durante el periodo 2019 - 2020*. Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba, Ecuador. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8711/1/Morocho%20Yumi%20B.%20%282022%29%20La%20gesti%c3%b3n%20financiera%20y%20la%20rentabilidad%20de%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%c3%a9dito%20Ming
- RPP Noticias. (23 de Noviembre de 2023). Una de cada cinco pymes cree que la economía del país mejorará en el 2023. Obtenido de <https://rpp.pe/economia/economia/una-de-cada-cinco-pymes-cree-que-la-economia-del-pais-mejorara-en-el-2023-noticia-1448766>
- Salinas, M. (05 de Mayo de 2021). *PwC Perú*. Obtenido de <https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/>
- Santisteban Chapoñan , A. A. (2022). *Incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad en Delcor Fabricaciones S.A.C., Chiclayo 2020*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10357/Santisteban%20Chapo%c3%b1an%20Ana%20Anali.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tercero, G. (04 de Agosto de 2020). Claves para mantener la rentabilidad durante la pandemia. *Forbes*. Obtenido de <https://www.forbes.com.mx/claves-para-mantener-la-rentabilidad-durante-la-pandemia/>
- Urbina Mallma, S. D. (2021). *Gestión financiera y rentabilidad en la financiera Proempresa s.a. en el periodo 2020*. Universidad Peruana de Ciencias e Informática, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream

- /handle/upci/538/Tesis%20Final%20Presentado%20-%20SALLY%20URBINA%20MALLMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez Burga , Y. (2022). *Gestión financiera y la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021*. Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/103038/V%c3%a1squez_BY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ballena Sanjines , I. L. (2020). *Estrategias financieras para elevar los niveles de rentabilidad en la empresa Bustimi Inversiones EIRL, Lambayeque*. Universsidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7730/Ballena%20Sanjines%20Irina%20Lizeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Berrio Arrieta, J. A. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira*. Universidad De La Guajira, La Guajira, Colombia. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/554/TESIS%20GESTION%20FINANCIERA%20Y%20SU%20LIQUIDEZ%20EN%20LAS%20EMPRESA%20DE%20DISE%20C3%91O%20Y%20CONTRUCCION..pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ccorihuamán Arias, Y. S. (2021). *Gestión financiera y rentabilidad financiera de la oficina principal de Quillacoop, distrito de Santa Ana - 2020*. Universidad Andina del Cusco, La Convención, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4921/RESUMEN%20%283%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chafloque Gonzales, M. (2022). *La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020*. Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/81006/Chafloque_GMDM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chonillo Govea, C. A., & Sánchez García , J. A. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante Gourmet*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/re dug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLO-

SANCHEZ.pdf

Diario CincoDías. (03 de Enero de 2023). La rentabilidad de las pymes ha aumentado en 2022.

Obtenido de

https://cincodias.elpais.com/cincodias/2022/12/27/pyme/1672176731_364132.html

Diario Gestión. (10 de Septiembre de 2019). Seis pasos para mejorar los ratios de rentabilidad de

tu negocio. Obtenido de [https://gestion.pe/fotogalerias/seis-pasos-mejorar-ratios-](https://gestion.pe/fotogalerias/seis-pasos-mejorar-ratios-rentabilidad-negocio-243871-noticia/?ref=gesr)

[rentabilidad-negocio-243871-noticia/?ref=gesr](https://gestion.pe/fotogalerias/seis-pasos-mejorar-ratios-rentabilidad-negocio-243871-noticia/?ref=gesr)

Diario Infobae. (30 de Septiembre de 2022). Las empresas prevén menor rentabilidad y

desaceleración en las inversiones en 2023. Obtenido de

[https://www.infobae.com/economia/2022/09/30/las-empresas-preven-menor-](https://www.infobae.com/economia/2022/09/30/las-empresas-preven-menor-rentabilidad-y-desaceleracion-en-las-inversiones-en-2023/)

[rentabilidad-y-desaceleracion-en-las-inversiones-en-2023/](https://www.infobae.com/economia/2022/09/30/las-empresas-preven-menor-rentabilidad-y-desaceleracion-en-las-inversiones-en-2023/)

Gil Hernández , O. Y. (2021). *Estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería*

Ortiz Vásquez empresa individual de responsabilidad limitada, Chiclayo 2019. Universidad

Señor de Sipán, Pimentel, Perú. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/[https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8522/Gil%20Hern%c3%a1ndez%20Olenka%20Yanela.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[handle/20.500.12802/8522/Gil%20Hern%
c3%a1ndez%20Olenka%20Yanela.pdf?sequence](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8522/Gil%20Hern%c3%a1ndez%20Olenka%20Yanela.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[=1&isAllowed=y](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8522/Gil%20Hern%
c3%a1ndez%20Olenka%20Yanela.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Hurtado García, A. N. (2020). *Rentabilidad y gestión financiera en la empresa Comercial "ROSELY"*

S.C.R.L.; Chiclayo. Universidad César Vallejo, Chiclayo, Perú. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64997/Hurtado_GAN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[handle/20.500.12692/64997/Hurtado_GAN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64997/Hurtado_GAN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jaimes Ochoa, A. I., Trujillo Díaz, E., & Sánchez Duran, K. L. (2021). *Modelo de gestión financiera*

como guía aplicativa para las Mipymes en Colombia. Universidad Libre Seccional Cúcuta,

Cúcuta, Colombia. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/[https://repository.unilivre.edu.co/bitstre](https://repository.unilivre.edu.co/bitstream/handle/10901/19895/Trabajo%20de%20grado.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

[am/handle/10901/19895/Trabajo%20de%20grado.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repository.unilivre.edu.co/bitstream/handle/10901/19895/Trabajo%20de%20grado.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

León Choquetocro, R. V., & Tevés Zapana, L. A. (2022). *Gestión financiera y rentabilidad en la*

empresa Cosei S.R.L., Arequipa, 2020. Universida Peruana de Ciencias e Informática, Lima,

Perú. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/[https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream](https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/633/TESIS%20FINAL%20PRESENTADO.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

[/handle/upci/633/TESIS%20FINAL%20PRESENTADO.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/633/TESIS%20FINAL%20PRESENTADO.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Lozano Girón, I. (08 de Febrero de 2020). Mypes: El problema del financiamiento va más allá del

costo del crédito. *El Comercio.* Obtenido de

<https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas->

alla-del-costo-del-credito-noticia/

Marqués Solla, M. (07 de Junio de 2022). *Diario Finanzarel*. Obtenido de

<https://www.finanzarel.com/blog/la-rentabilidad-de-las-pymes-baja-a-pesar-de-tener-mas-actividad/>

México Industry. (Abril de 2020). Se mantiene rentabilidad de las empresas mexicanas. Obtenido

de <https://mexicoindustry.com/noticia/se-mantiene-rentabilidad-de-las-empresas-mexicanas>

Morante Alarcon, S. E. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la constructora inversiones*

Lucong Sac, Comas, 2020. Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Obtenido de

chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31918/Morante%20Alarcon%20Sully%20Esthefany.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Morocho Yumi , B. J. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y*

Crédito Minga Ltda, durante el periodo 2019 - 2020. Universidad Nacional de Chimborazo,

Riobamba, Ecuador. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8711/1/Morocho%20Yumi%20B.%20%282022%29%20La%20gesti%c3%b3n%20financiera%20y%20la%20rentabilidad%20de%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%c3%a9dito%20Minga>

RPP Noticias. (23 de Noviembre de 2023). Una de cada cinco pymes cree que la economía del país

mejorará en el 2023. Obtenido de [https://rpp.pe/economia/economia/una-de-cada-](https://rpp.pe/economia/economia/una-de-cada-cinco-pymes-cree-que-la-economia-del-pais-mejorara-en-el-2023-noticia-1448766)

[cinco-pymes-cree-que-la-economia-del-pais-mejorara-en-el-2023-noticia-1448766](https://rpp.pe/economia/economia/una-de-cada-cinco-pymes-cree-que-la-economia-del-pais-mejorara-en-el-2023-noticia-1448766)

Salinas, M. (05 de Mayo de 2021). *PwC Perú*. Obtenido de [https://desafios.pwc.pe/estragos-del-](https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/)

[covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/](https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/)

Santisteban Chapoñan , A. A. (2022). *Incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad en*

Delcor Fabricaciones S.A.C., Chiclayo 2020. Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú.

Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10357/Santisteban%20Chapo%c3%b1an%20Ana%20Anali.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tercero, G. (04 de Agosto de 2020). Claves para mantener la rentabilidad durante la pandemia.

Forbes. Obtenido de <https://www.forbes.com.mx/claves-para-mantener-la-rentabilidad-durante-la-pandemia/>

- Urbina Mallma, S. D. (2021). *Gestión financiera y rentabilidad en la financiera Proempresa s.a. en el periodo 2020*. Universidad Peruana de Ciencias e Informática, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/538/Tesis%20Final%20Presentado%20-%20SALLY%20URBINA%20MALLMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez Burga, Y. (2022). *Gestión financiera y la rentabilidad de una empresa de servicios, Jaén 2020-2021*. Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/103038/V%c3%a1squez_BY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=22>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=23>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=23>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=24>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=27>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=32>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=33>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=34>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=35>.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/69231?page=36>.
- Chu Rubio, M. (2020). *El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad*. Lima, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/150845?page=25>.

- Chu Rubio, M. (2020). El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad. Lima, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/150845?page=25>.
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). Gestión financiera. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=216>.
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). Gestión financiera. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=217>
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). Gestión financiera. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=219>.
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). Gestión financiera. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=221>.
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). Gestión financiera. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=222>.
- Garayoa Alzórriz, P. M. (2013). Gestión financiera. Madrid, Spain: Macmillan Iberia, S.A. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/42959?page=226>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=13>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=18>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=45>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=46>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=47>.
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=56>. recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=55>
- Pallerola Comamala, J. (2015). Gestión financiera. Madrid, Spain: RA-MA Editorial. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/62500?page=57>.
- Santiesteban Zaldívar, E. (2011). Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial. La Habana, Cuba: Editorial Universitaria. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/71436?page=39>.
- Santiesteban Zaldívar, E. (2011). Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para

- incrementar la eficiencia empresarial. La Habana, Cuba: Editorial Universitaria.
 Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/71436?page=40>.
- 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>
- Reinoso Lastra, J. F. (2014). Sistema de indicadores de gestión. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/70236?page=58>.
- Daen, S. T. (2011). Tipos de investigación científica. Revista de Actualización Clínica Investiga Boliviana, 12, 621-624. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://www.revistasbolivianas.ciencia.bo/pdf/raci/v12/v12_a11.pdf
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Novales, M. G. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. Revista Alergia México, 63(2), 201-206. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf
- López, P. L. (2004). Población muestra y muestreo. Punto cero, 9(08), 69-74. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://www.scielo.org.bo/pdf/rpc/v09n08/v09n08a12.pdf
- Fernández, R., Hernández, C., & Baptista, P. (2007). Fundamentos de metodología de la investigación. Editorial MC Graw-Hill Interamericana, México, 100-354. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.researchgate.net/profile/Vicenc-Fernandez/publication/340591861_Fundamentos_de_Metodologia_de_Investigacion/links/5f3ab2a2a6fdccc43d01b87/Fundamentos-de-Metodologia-de-Investigacion.pdf
- Escobar-Pérez, J., & Cuervo-Martínez, Á. (2008). Validez de contenido y juicio de expertos: una aproximación a su utilización. Avances en medición, 6(1), 27-36. Obtenido de Escobar-Pérez, J., & Cuervo-Martínez, Á. (2008). Validez de contenido y juicio de expertos: una aproximación a su utilización. Avances en medición, 6(1), 27-36.

ANEXOS

Anexo 1

Resolución de aprobación



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN N°0016-2023-FACEM-USS

Chiclayo, 24 de enero de 2023.

VISTO:

El Oficio N° 0017-2023/FACEM-DC-USS de fecha 19 de enero de 2023, presentado por el director de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveído del Decano de la FACEM, de fecha 23/01/2023, donde se solicita la actualización de Proyecto de Tesis, por caducidad, 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 08 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

ARTICULO 1°: APROBAR la actualización del Título del Proyecto de Tesis, de la egresada de la EP de Contabilidad, según se indica en el cuadro adjunto:

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO DE TESIS	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
01	RODRIGUEZ VASQUEZ ELIZABETH	GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2021-2022	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ARTÍCULO 2°: DEJAR SIN EFECTO, la resolución N°0864-FACEM-USS-2019, con fecha 17 de julio de 2019, numeral 11.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE


Dr. LUIS GERARDO GOMEZ JACINTO
Decano
Facultad de Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN


M^{te}. María Ivonne Rojas Vinueza
Secretaria Académica (a)
Facultad de Ciencias Empresariales
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

Anexo 2
Instrumentos de validación

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo, 16 de febrero del 2024

Señor Doctor Max Fernando
Urbina Cárdenas.
Ciudad.

Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que la suscrita es estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, me encuentro trabajando la Investigación: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 2021"

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos me permito 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, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de esta investigación.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Elizabeth Rodríguez Vásquez

DNI N°74545666

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		MAX FERNANDO URBINA CARDENAS
	PROFESIÓN	CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
	ESPECIALIDAD	FINANZAS
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	45 AÑOS
	CARGO	DOCENTE
“GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 2021”		
DATOS DE LA TESIS		
NOMBRES		Rodríguez Vásquez Elizabeth
ESPECIALIDAD		ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO		Guía de entrevista
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION		<p>GENERAL Determinar el nivel de incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>ESPECÍFICOS Analizar el proceso de gestión financiera en la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>Analizar los estados financieros de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>Evaluar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte.</p>
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN “TA” SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O “TD” SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL DISPOSITIVO		El dispositivo consta de 11 preguntas y han sido elaboradas, considerando la exploración de la literatura, después de la opinión de especialistas que establecerá la validez del contenido.

Variable Independiente: Gestión financiera	
1. ¿Cuáles son las características que tiene el plan operativo anual de la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
2. ¿Cuáles son los aspectos o criterio que se tienen en cuenta en la elaboración del presupuesto?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Qué tipo de inversiones se realizan la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
4. ¿A qué fuentes de financiamiento recurre la empresa en la búsqueda de recursos financieros?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
5. ¿Qué elementos o factores tiene en cuenta para la determinación de los ingresos y costos en la gestión financiera de la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
6. ¿De qué manera los estados financieros y los balances representan un recurso importante para realizar una eficiente gestión financiera?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
7. ¿Qué aspectos tienen en cuenta para la proyección financiera de la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:

8. ¿Cómo se elabora el análisis financiero en la	TA (X)	TD ()
--	----------	--------

empresa?	SUGERENCIAS:	
9. ¿Qué se tiene en cuenta y cómo se elabora el control presupuestario en la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
10. ¿Cómo se evalúa el performance económico en la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
11. ¿Cómo influye el análisis de los resultados en la gestión financiera en la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA 20 N° TD -	
2. COMENTARIO GENERALES:		
3. OBSERVACIONES: Los instrumentos pueden ser aplicados.		

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Max Fernando Urbina Cárdenas doctor en Gestión Pública y gobernabilidad, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el instrumento de recolección de datos (GUÍA DE ENTREVISTA) elaborada por: ELIZABETH RODRÍGUEZ VÁSQUEZ, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 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 16 febrero 2024



Doctor Max Fernando Urbina Cárdenas

DNI N°16448114

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo, 18 de abril de 2023

Señor Mg. Antonio Mendo Otero

Ciudad.

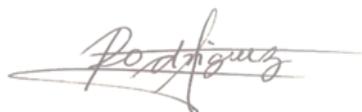
Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que la suscrita es estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, me encuentro trabajando la Investigación: “GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 2021”

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos me permito 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, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de esta investigación.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Elizabeth Rodríguez Vásquez

DNI N° 74545666

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	Antonio Mendo Otero	
PROFESIÓN	CONTADOR	
ESPECIALIDAD	Finanzas	
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	40 años	
CARGO	Docente Universitario	
“GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 2021”		
DATOS DE LA TESIS		
NOMBRES	Rodríguez Vásquez Elizabeth	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Guía de entrevista	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<p>GENERAL Determinar el nivel de incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>ESPECÍFICOS Analizar el proceso de gestión financiera en la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>Analizar los estados financieros de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>Evaluar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte.</p>	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN “TA” SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O “TD” SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL DISPOSITIVO	El dispositivo consta de 11 preguntas y han sido elaboradas, considerando la exploración de la literatura, después de la opinión de especialistas que establecerá la validez del contenido.	
Variable Independiente: Gestión financiera		
1. ¿Cuáles son las	TA (X)	TD ()

características que tiene el plan operativo anual de la empresa?	Sugerencias:
2. ¿Cuáles son los aspectos o criterio que se tienen en cuenta en la elaboración del presupuesto?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
3. ¿Qué tipo de inversiones se realizan la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
4. ¿A qué fuentes de financiamiento recurre la empresa en la búsqueda de recursos financieros?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
5. ¿Qué elementos o factores tiene en cuenta para la determinación de los ingresos y costos en la gestión financiera de la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
6. ¿De qué manera los estados financieros y los balances representan un recurso importante para realizar una eficiente gestión financiera?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
7. ¿Qué aspectos tienen en cuenta para la proyección financiera de la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
8. ¿Cómo se elabora el análisis financiero en la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
9. ¿Qué se tiene en cuenta y cómo se elabora el control presupuestario en la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
10. ¿Cómo se evalúa el	TA (X) TD ()

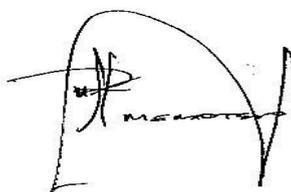
<p>performance económico en la empresa?</p>	<p>SUGERENCIAS:</p>	
<p>11. ¿Cómo influye el análisis de los resultados en la gestión financiera en la empresa?</p>	<p>TA (X)</p> <p>SUGERENCIAS:</p>	<p>TD ()</p>
<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>		<p>N° TA 20N° TD _____</p>
<p>2. COMENTARIO GENERALES:</p>		
<p>3. OBSERVACIONES:</p>		

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. Antonio Mendo Otero, he leído y validado el instrumento de recolección de datos (GUÍA DE ENTREVISTA) elaborada por: ELIZABETH RODRÍGUEZ VÁSQUEZ, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 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, 11 de abril de 2023



Mg. Antonio Mendo Otero
DNI N° 16589291

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Chiclayo, 18 de abril de 2023

Señor

Dr. Carlos Alberto Olivos Campos.

Ciudad.

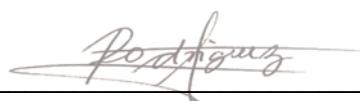
Me dirijo a usted para expresarle un afectuoso saludo y a la vez manifestarle que la suscrita es estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, me encuentro trabajando la Investigación: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 2021"

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos me permito 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, estaré a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de esta investigación.

Agradezco de antemano su valioso aporte.

Atentamente



Elizabeth Rodríguez Vásquez

DNI N° 74545666

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		CARLOS ALBERTO OLIVOS CAMPOS
	PROFESIÓN	CONTADOR
	ESPECIALIDAD	AUDITORIA FINANCIERA
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	38 AÑOS
	CARGO	AUDITOR INTERNO KRISTALE INVERSIONES SAC
“GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 2021”		
DATOS DE LA TESIS		
NOMBRES		Rodríguez Vásquez Elizabeth
ESPECIALIDAD		ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO		Guía de entrevista
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION		<p>GENERAL Determinar el nivel de incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>ESPECÍFICOS Analizar el proceso de gestión financiera en la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>Analizar los estados financieros de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 2021.</p> <p>Evaluar la rentabilidad en la empresa Pegamentos del Norte.</p>
<p>EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN “TA” SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O “TD” SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</p>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL DISPOSITIVO		El dispositivo consta de 11 preguntas y han sido elaboradas, considerando la exploración de la literatura, después de la opinión de especialistas

	que establecerá la validez del contenido.	
Variable Independiente: Gestión financiera		
12. ¿Cuáles son las características que tiene el plan operativo anual de la empresa?	TA (X)	TD ()
	Sugerencias:	
13. ¿Cuáles son los aspectos o criterio que se tienen en cuenta en la elaboración del presupuesto?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
14. ¿Qué tipo de inversiones se realizan la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
15. ¿A qué fuentes de financiamiento recurre la empresa en la búsqueda de recursos financieros?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
16. ¿Qué elementos o factores tiene en cuenta para la determinación de los ingresos y costos en la gestión financiera de la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
17. ¿De qué manera los estados financieros y los balances representan un recurso importante para realizar una eficiente gestión financiera?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
18. ¿Qué aspectos tienen en cuenta para la proyección financiera de la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
19. ¿Cómo se elabora el análisis financiero en la empresa?	TA (X)	TD ()
	SUGERENCIAS:	
20. ¿Qué se tiene en cuenta	TA (X)	TD ()

y cómo se elabora el control presupuestario en la empresa?	SUGERENCIAS:
21. ¿Cómo se evalúa el performance económico en la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
22. ¿Cómo influye el análisis de los resultados en la gestión financiera en la empresa?	TA (X) TD () SUGERENCIAS:
4. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
5. COMENTARIO GENERALES:	
6. OBSERVACIONES:	

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, CARLOS ALBERTO OLIVOS CAMPOS Doctor en Contabilidad y Finanzas, he leído y validado el instrumento de recolección de datos (GUÍA DE ENTREVISTA) elaborada por: ELIZABETH RODRÍGUEZ VÁSQUEZ, estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: “GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 – 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, 18 de abril de 2023



DR Carlos Alberto Olivos Campos
DNI N° 16406409

Anexo 3

Reporte de Turnitin

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

TESIS

AUTOR

ELIZABETH RODRIGUEZ VÁSQUEZ

RECuento DE PALABRAS

15297 Words

RECuento DE CARACTERES

83809 Characters

RECuento DE PÁGINAS

63 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

409.3KB

FECHA DE ENTREGA

Nov 6, 2023 10:04 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Nov 6, 2023 10:05 AM GMT-5

● 24% de similitud general

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

- 20% Base de datos de Internet
- 4% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Crossref
- 15% Base de datos de trabajos entregados

● Excluir del Reporte de Similitud

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

Anexo 4

Estados Financieros



REPORTE PRELIMINAR
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF

IDENTIFICACIÓN

Número de Ruc:	20601846064	Razón Social:	PEGAMENTOS DEL NORTE S.A.C.
Periodo Tributario:	202013		
Número de Formulario:	0710		



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Tipo de Declaración	SUSTITUTORIA/RECTIFICATORIA
Régimen Tributario	Régimen General

Exoneración

Exoneración		
Exoneración		
¿Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal?	No	
Base Legal	210	
Otros - Especifique	216	
Inafectación		
¿Está Inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?	No	
Base Legal	221	
Otros - Especifique	222	
Donaciones		
¿Estás deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?	No	
Información - Donaciones	227	0



**REPORTE PRELIMINAR
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

Estados Financieros

Balance General

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	286746	Sobregiros bancarios	401	0
Inv valor razonable y disp para la venta	360	0	Trip y aport sist pens y salud por pagar	402	8023
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	0	Remuneraciones y particip por pagar	403	22898
Ctas por cobrar comerciales - relac	362	0	Ctas por pagar comerciales - terceros	404	23704
Ctas por cob per, acc soc, dir y ger	363	0	Ctas por pagar comerciales - relac	405	0
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar acción, directores y ger	406	0
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas por pagar diversas - terceros	407	0
Serv y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	6752
Estimación ctas de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	342787
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pasivo diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	404164
Productos en proceso	371	0			
Materias primas	372	180126	PATRIMONIO		
Materiales aux, suministros y repuestos	373	42033	Capital	414	1000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativo	417	(0)
Activos no ctas mantenidos para la vita	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedente de revaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	70194
Actv adq en arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	8542	Utilidad del ejercicio	423	56532
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	383	(0)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	127726
Activos biológicos	385	0			
Deprec act bio, amort y agota acum	386	(0)	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	531890
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	14443			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	531890			

**REPORTE PRELIMINAR
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

Estados Financieros

Estado de Resultados (Del 01/01 al 31/12 de 2020)		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1073292
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1073292
Costo de ventas	464	(897328)
Resultado bruto Utilidad	466	175964
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(0)
Gastos de administración	469	(119432)
Resultado de operación utilidad	470	56532
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros Ingresos gravados	475	0
Otros Ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val y bienes del a.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultados antes de part. - Utilidad	484	56532
Resultados antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	56532
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	56532
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)



REPORTE PRELIMINAR
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF

IDENTIFICACIÓN

Número de Ruc:	20601846064	Razón Social:	PEGAMENTOS DEL NORTE S.A.C.
Periodo Tributario:	202113		
Número de Formulario:	0710		

 Detalle en archivo excel

 Detalle en archivo PDF

Tipo de Declaración	SUSTITUTORIA/RECTIFICATORIA
Régimen Tributario	Régimen General

Exoneración

Exoneración		
Exoneración		
¿Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal?	No	
Base Legal	210	
Otros - Especifique	216	
Inafectación		
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?	No	
Base Legal	221	
Otros - Especifique	222	
Donaciones		
¿Estás deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?	No	
Información - Donaciones	227	0



**REPORTE PRELIMINAR
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

Estados Financieros

Balance General

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	530236	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trip y aport est pens y salud por pagar	402	41375
Clas por cobrar comerciales - terc	361	3	Remuneraciones y particip por pagar	403	22900
Clas por cobrar comerciales - relac	362	0	Clas por pagar comerciales - terceros	404	4
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Clas por pagar comerciales - relac	405	0
Clas por cobrar diversas - terceros	364	0	Clas por pagar accionari(ac, partic) y direct	406	0
Clas por cobrar diversas - relacionados	365	0	Clas por pagar diversas - terceros	407	6752
Serv y otros contratados por anticipado	366	0	Clas por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimación clas de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	440207
Mercaderías	368	902	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pasivo diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	517310
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	120643	Capital	414	1000
Materiales aux, suministros y repuestos	373	44744	Acciones de inversión	415	0
Envases y embalajes	374	0	Capital adicional positivo	416	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional negativo	417	(0)
Devalorización de inventarios	376	(0)	Resultados no realizados	418	0
Activos no clas mantenidos para la vta	377	0	Excedente de revaluación	419	0
Otros activos corrientes	378	0	Reservas	420	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados acumulados positivos	421	110049
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Utilidad del ejercicio	423	91146
Propiedades, planta y equipo	382	8542	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(0)	TOTAL PATRIMONIO	425	202195
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	719513
Activos biológicos	385	0			
Deprec ad biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Devalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	14443			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	719513			

**REPORTE PRELIMINAR
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

Estados Financieros

Estado de Resultados (Del 01/01 al 31/12 de 2021)		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1211537
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(22492)
Ventas netas	463	1172045
Costo de ventas	464	(1530733)
Resultado bruto Utilidad	466	121312
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(0)
Gastos de administración	469	(100169)
Resultado de operación utilidad	470	21143
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enajen. de val y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val y bienes del a.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultados antes de part. - Utilidad	484	21143
Resultados antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del Imp - Utilidad	487	21143
Resultado antes del Imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	21143
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

Anexo 5

Carta de autorización de la institución para la recolección de datos

Ciudad *Chiclayo* de *2021*

Quien suscribe:

Sr. Briceño Purizaca Augusto Remigio

Representante Legal – Empresa Pegamentos del Norte SAC.

AUTORIZA: Permiso para recojo de información pertinente en función del proyecto de investigación, denominado: *GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PEGAMENTOS DEL NORTE SAC. CHICLAYO 2020 - 2021*

Por el presente, el que suscribe, Briceño Purizaca Augusto Remigio representante legal de la empresa Pegamentos del Norte SAC. AUTORIZO a la estudiante Elizabeth Rodríguez Vásquez, identificada con DNI N°74545666, estudiante del Programa de Estudios de Contabilidad y autora del trabajo de investigación denominado Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Pegamentos del Norte SAC. Chiclayo 2020 – 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 de quien solicita se garantice la absoluta confidencialidad de la información solicitada.

Atentamente.

PEGAMENTOS DEL NORTE SAC



Nombre y Apellidos: Augusto Remigio Briceño Purizaca.

DNI N°: 16589997

Cargo de la empresa: Gerente de Operaciones.

Anexo 6

Fotos aplicando el instrumento de validación

