

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



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

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
PROYECTOS & DETALLES SAC., EN EL PERÍODO 2019**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

AUTOR

**CHIPANA MAMANI MELANY GISELA
ORCID: 0000-0002-9478-5384**

ASESOR

**MG. MILLAN BAZAN CESAR AUGUSTO
ORCID: 0000-0002-6641-0980**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACION Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

NOVIEMBRE, 2020

Resumen

El presente trabajo de investigación sobre la gestión financiera y rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC, tiene como objetivo principal determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora la rentabilidad en la empresa, para este trabajo de investigación la metodología ha sido un enfoque cuantitativo. Este trabajo de investigación es de tipo aplicada, el investigador indagara sobre las alternativas de solución frente al problema que afronta la empresa, y por su carácter el trabajo es de tipo descriptiva. El diseño es No experimental/descriptivo simple, porque solo se usaran los datos obtenidos para analizar y describir la relación que pueda existir entre las variables. El tamaño de la población para este trabajo de investigación fue de 16 personas entre ellas están los asistentes contables, contadora y asistentes administrativos, como técnicas se utiliza la recolección de datos mediante una encuesta y Como instrumento, en la presente investigación se usó el cuestionario. Se cumplió con establecer la relación existente entre la gestión financiera y la influencia en la mejora de la rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC, se pudo comprobar que la gestión financiera afecta a la rentabilidad siempre y cuando esta sea aplicada de forma correcta. Se llegó a la conclusión que la compañía no está empleando adecuadamente sus gestiones financieras en sus operaciones comerciales a mediano y largo plazo por tal motivo sus rentabilidades son muy bajas.

Palabras claves: gestión financiera, rentabilidad, planificación, capital de trabajo, utilidades.

Abstrac

El presente trabajo de investigación sobre la gestión financiera y rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC, tiene como objetivo principal determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora la rentabilidad en la empresa, para este trabajo de investigación la metodología ha sido un enfoque cuantitativo. Este trabajo de investigación es de tipo aplicada, el investigador indagara sobre las alternativas de solución frente al problema que afronta la empresa, y por su carácter el trabajo es de tipo descriptiva. El diseño es No experimental/descriptivo simple, porque solo se usaran los datos obtenidos para analizar y describir la relación que pueda existir entre las variables. El tamaño de la población para este trabajo de investigación fue de 16 personas entre ellas están los asistentes contables, contadora y asistentes administrativos, como técnicas se utiliza la recolección de datos mediante una encuesta y Como instrumento, en la presente investigación se usó el cuestionario. Se cumplió con establecer la relación existente entre la gestión financiera y la influencia en la mejora de la rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC, se pudo comprobar que la gestión financiera afecta a la rentabilidad siempre y cuando esta sea aplicada de forma correcta. Se llegó a la conclusión que la compañía no está empleando adecuadamente sus gestiones financieras en sus operaciones comerciales a mediano y largo plazo por tal motivo sus rentabilidades son muy bajas.

Key words: financial management, profitability, planning, working capital, profits

Tabla de contenido

	Pág.
Resumen	ii
Abstrac	iii
Tabla de contenido	iv
1.Problema de la Investigación	5
1.1. Descripción de la Realidad Problemática	5
1.1.1 Formulación del problema general.	14
1.1.2 Problema específicos.....	14
1.2 Objetivos de la Investigación	14
1.2.1 Objetivo general.	14
1.2.2 Objetivo específico.....	14
1.3 Justificación e Importancia	15
2. Marco Teórico	16
2.1 Antecedentes de la Investigación	16
2.1.1 Internacionales.	16
2.1.2. Nacionales.....	22
2.2 Bases Teóricas.....	29
2.3. Definición de términos.	45
3. Cronograma	
4. Recursos y Presupuesto	
5. Aporte Científico	
6. Recomendaciones	
7. Referencias	
8. Apéndices	

1. Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

En la actualidad las empresas ya sean las de menor o mayor prestigio se les suele presentar con el pasar de los años muchas dificultades debido que no cuentan con el orden adecuado de sus roles como empresa, suele pasar a veces que con el tiempo así como han surgido muchos cambios también se ha influido mucho con respecto a su forma organizacional, suele darse la adaptación ante estas necesidades y exigencias con el objetivo de poder hacer frente a las altas competencias que existen en el mercado y estos cambios tienen mucha vinculación con la gestión que posee toda empresa en marcha.

Mayormente y lo que todo empresario persigue es el objetivo de querer crecer en el mercado para poder cumplir con todos sus metas que han sido trazadas como empresa pudiendo generar ganancias para la misma para ello es muy importante que deban de cumplir con una buena gestión financiera para poder sobresalir con las competencias y brindando un mejor trabajo. También sucede que hoy en día las empresas no suelen tener las rentabilidades que estas esperan debido a que no se están enfocando a ver el futuro económico de la empresa y lo correcto es que toda empresa debe de optar por invertir los recursos financieros y destinarlos con el fin de estar buscando una opción que le genere las utilidades deseadas por los empresarios, mejorar su rentabilidad de la mano con el mejoramiento económico para dicha empresa.

Tanto la gestión financiera en el día a día es muy importante y eso se debe porque una empresa tiene que contar y debe tener un buen registro y control sistemático de todas sus operaciones financieras realizadas. Porque las gestión en si son un modelo muy básico que consta de un sistema planificado y diseñado para ejecución de todo tipo de empresa y esto permite un mayor control con lo cual se logra que haya mayor transparencia y solidez en

cuanto a información, una buena gestión en la empresa te permite no ocultar información importante a todas las personas interesadas en cuanto a la rentabilidad económica, en otras palabras las empresas no tendrán que recurrir al termino criollo maquillaje financiero.

Es muy claro que se debe tomar en cuenta que todos los datos, así como las operaciones hayan sido muy bien registrados sin omitir cualquier dato por menor importancia que tenga porque al final de todos estos datos registrados tienen mucha influencia para la obtención de la rentabilidad, directamente influye a los gerentes porque ellos se guían de lo que su base de datos tiene registrado. Entonces tanto los jefes, supervisores, gerentes, y todo el personal se guía de esta información y permite proyectar las futuras estrategias que se emplearan para lograr alcanzar el objetivo en común, tener un buen control sobre las gestiones va permitir generar un mayor interés en todos los que conforman la empresa.

Pero hay que tener en cuenta que esta toma de decisiones se debe, como mencionamos antes, al buen manejo de los datos contables ya que es muy importante tener un buen manejo y contar con la mayoría de herramientas necesarias para la toma de decisiones, esta información debe comprobar que estos datos sean fiables, entre otras palabras que existan mucha transparencia en las cuentas de la empresa.

En el Perú, toda empresa efectúa sus evaluaciones de las gestiones que posee, para plantearse estrategias que harán frente a las inversiones futuras que se piensan realizar en la empresa, y como consecuencia se logre el objetivo en común de mejorar su rentabilidad en algunos casos también se puede llegar a la baja liquidez, un mal registro o manejo de dato puede afectar a todo el resultado económico de la empresa.

En la actualidad las grandes empresas logran sus metas porque entran en discusión con respecto a las decisiones que se tomaran, utilizan diversos mecanismos que ayudan a tener un mejor control de sus movimientos comerciales como resultado teniendo un mayor incremento

en la productividad y un mejor aprovechamiento en cómo utilizar los recursos con lo cual se logra mejorar y elevar la rentabilidad en las empresas.

Con respecto a estructura en la gestión de una empresa, suelen ser de diferente manera u orden, pero el resultado final debe ser la misma en todas, por ejemplo, todos los factores o movimientos que intervienen en la actividad económica de la empresa tiene que tener su registro. Esto tiene que estar bien clasificado con respecto a la información, si hablamos de dinero, sus transacciones financieras deben estar separadas como cheques, pagos, ingresos, etc. Con todo esto ya se puede realizar los respectivos resúmenes detallados, que son efectuadas por las personas a cargo como son gerencia y altos ejecutivos.

Todo lo mencionado anteriormente permite realizar a la empresa guías en cuanto a sus gestiones financieras. Con estas guías o caminos ya claros es más fácil para la empresa tomar decisiones que le ayuden alcanzar la rentabilidad deseada como por ejemplo podemos añadir que todo empresario debe conocer cuánto dinero se va gastar o se espera obtener, saber invertir en cuanto a proyectos, tener planificación y un nivel de organización más adecuado a la empresa, establecer los precios adecuados a sus productos conociendo sus costos, mejorar en el control operacional de lo financiero, además genera un impacto social donde el entorno de la empresa pueda desarrollar sus actividades.

El tiempo nos ha dado a entender que las buenas gestiones contables y financieras son impredecibles en cuanto al éxito de una empresa debido a que nos permite un control eficiente de la cuenta y de las finanzas. es por ello que el negocio empresarial se puede traducir como garantía de continuidad y estabilidad o en otras palabras buscar la reducción de los altos riesgos empresariales que pueden llevar a la quiebra de una empresa por causa de malas gestiones. Si tenemos conocimientos de la realidad transparente de los estados financieros sobre las empresas podemos buscar la mejor toma de decisiones más certeras y cercanas a la

realidad como en algunos aspectos puedan ser operaciones o inversiones, financiación, reparto de dividendos etc.

Podemos señalar adicionalmente que también comprende la conducta del dinero es decir, entradas y salidas, cabe mencionar que los estados financieros generalmente brindan la posibilidad de trabajar en algunos puntos críticos para que la empresa se mantenga en crecimiento como, por ejemplo: evaluaciones constantes de los activos y pasivos, calcular la rentabilidad y estimación de riesgos, realizar distinciones comparativas de la productividad del negocio con otros del mismo rubro, tener un cumplimiento oportuno de la normatividad tributaria y contable dando soluciones a las fiscalizaciones y demandas legales, analizando y controlando costes, para poder ver en qué áreas se podría reducir este concepto, manejo de cajas menores y optimizar la liquidez, hacer un mejor presupuesto definiendo objetivos de ventas, costes asociados y utilidades esperadas e inversiones a realizarse etc.

Tenemos que destacar que cuando no se toma demasiado interés en cuanto a las finanzas y las gestiones financieras podemos llegar hacer que la empresa empiece a tomar un desvío en cuanto a su crecimiento empresarial, estaríamos provocándole tal vez insolvencia económica, ya que se estaría desconociendo cuales son los recursos con los que cuenta la empresa, el nivel de rentabilidad del negocio ira disminuyendo hasta incluso se podría perder grandes inversiones de dinero.

En cuanto a la rentabilidad podemos afirmar que es muy fundamental e importante siendo un punto crucial para toda empresa y también en la vida económica de esta, por eso es importante que se deban conocer qué tipo de decisión se han de tomar ante alguna oportunidad de inversión o si es para el financiamiento de la empresa. Al poder conocer este tipo de decisiones se estará más cerca al logro del objetivo empresarial, y no solo ello porque la ventaja es que permitirá minimizar los peligros y riesgos que se nos pueda presentar en

nuestra inversión.

Para poder llegar a obtener una rentabilidad esperada se tienen que analizar los diversos factores que intervienen para mejorarla, es importante poder realizarlos estudios que permitan analizar los futuros riesgos que como consecuencia puedan traer muchos daños en la empresa y de esta manera se estará perjudicando no solo a la empresa sino a la pieza importante dentro de ella que es el personal que labora dentro, a veces muchas empresas suelen ir en caída debido a solo por una mal gestión financiera errónea que haya aceptado. Se ha comprobado muchas veces que las empresas casi siempre solo se quedan con la primera opción que se les presente, no buscan o no comparan las diferentes opciones que puedan tener y esto también implica analizarlas porque pueden intervenir diversos factores, por lo que se debe de buscar más alternativas que permita la expansión de la empresa a través de buenas decisiones.

Entonces podemos concluir que la rentabilidad de una empresa va de la mano con las gestiones financieras, y van a formar una parte muy importante porque la elección que se hace entre distintas alternativas nos va permitir elegir la que más se acomode a la empresa buscando opciones en los distintos mercados que existen para poder crecer como empresa. Si queremos saber los mejores consejos en cuanto a inversiones, presupuestos, etc., que mejoren la rentabilidad, va ser importante conocer los datos contables de la empresa porque nos brinda una adecuada información fiable y transparente de la realidad.

Con los objetivos claros establecidos, la rentabilidad de una empresa va ser más sencilla, con la información acoplada se pueden crear alternativas, saber las ventajas y desventajas e inconvenientes que puedan presentarse en nuestro sector empresarial. Porque lo que se busca es evitar las precipitaciones que nos conlleva a tomar malas decisiones por ese motivo es preferible evitar la precipitación y analizar todos los datos contables valorando

todas las ideas y opciones y estableciendo el pro y contras.

En este caso hablaremos acerca de la empresa Proyectos & Detalles SAC siendo su domicilio fiscal en Av. Ricardo Elías Aparicio Nro. 578 Int. 1 (Piso 1) Lima - Lima - La Molina se dedica a la venta por mayor y menor de una variedad de productos farmacéuticos y médicos así como cosméticos, artículos de tocador entre otros, cabe mencionar que su misión es ofrecerles los mejores productos en calidad , asesorando a sus clientes en todo el proceso de venta asegurando de esa manera la calidad y el precio de sus productos, y su visión es ser la más reconocida a nivel nacional por la calidad de los productos y la excelencia de los servicios que brindamos ,apoyado en la tecnología de punta ,con el fin de volvernos el socio estratégico que cada cliente necesita.

El problema encontrado se enfoca en que esta empresa no ha desarrollado sus gestiones financieras de manera correcta debido a que los datos de la empresa no están actualizados o en todo caso no están muy bien registrados siendo uno de los factores que conllevan a las bajas rentabilidades y las malas decisiones financieras tomadas para la empresa, por ejemplo los registros se encuentran atrasados, las rendiciones no cuentan con sus justificaciones, las cajas no coincide con sus reportes, las cobranzas se encuentran atrasadas debido a que los proveedores se niegan a la cancelación pendientes que nos tienen (facturas y letras etc.), los libros contables están sin terminar esto conlleva o nos da por entender que la empresa no está rindiendo al 100% con respecto buen manejo de gestión financiera, es importante el orden de todos los procesos que debe tener la empresa, como consecuencia de ello las tomas de decisiones no podría ser acertada en algunos casos.

Ahora hablaremos con respecto a la rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC, como consecuencia a estas malas gestiones, se han estado solicitando diversos préstamos bancarios sin conocer la consecuencia, que afecta a los estados financieros como

por ejemplo las altas tasas de interés que ofrecen los bancos a la empresa. Este factor impide el desarrollo de la empresa en cuanto a su crecimiento económico y territorial ya que no se están cumpliendo con las metas y objetivos trazados, en el sentido en que estamos gastando en intereses al pagar las cuotas altas, los gastos financieros están creciendo.

Por ese motivo, se buscará en esta empresa mejorar las gestiones financieras que están siendo mal ejecutadas, para poder mejorarlas es necesario analizar los factores o las causas que afectan a estas malas gestiones, tal vez podemos estar hablando de un personal mal capacitado o algún otro factor. Por ello es necesario que Proyectos & Detalles SAC pueda crear salvaguardas y alternativas que permitan hacer frente a estos problemas, poder dar mejoras a las gestiones nos permitirá tener mejor transparencia a la realidad que presenta la empresa frente al mercado, es importante que si las decisiones tomadas son certeras nos permite mejorar la rentabilidad comercial, va a permitir abarcan mayor clientela y lo más importante es que permite llegar a conseguir los objetivos trazados y los que ha futuro se desea tomar.

A veces no toda decisión tomada con respecto a lo financiero en la empresa es punto a favor porque otro factor importante es lo político, que debido a este factor también se puede determinar si seguimos creciendo o nos quedamos estancados.

La rentabilidad financieramente en la empresa en ciertas partes son muy buenas, por ejemplo se invierte bien en lo que es producción porque según los reportes que brinda el área contable sobre las ventas son muy favorables, pero si nos centramos en esa misma área, notaremos que a veces esa inversión o ese reporte se contradice debido a que mayormente los de producción suelen cometer errores durante su labor, por ejemplo realizan mal los pedidos y en otros casos se ha visto que el producto solicitado no es lo que el cliente en si ha pedido. Hablamos de un contratiempo que tal vez no sea de mayor prestigio, pero si crea un problema,

si aplicamos la gestión financiera podemos decir que ese problema puede ser solucionado o en todo caso pasar desapercibido, que al final de todo servirá para que gerencia tome las decisiones respectivas.

También se ha observado que el gerente para evaluar la rentabilidad de la empresa suele basarse en solamente lo que ve, no se reúne constantemente con las áreas respectivas para saber cómo son las operaciones que se realizan diariamente, no conoce la operatividad de su empresa al 100%, solamente se le ha visto reunido con los encargados cuando ocurre un problema o tiene dificultades personales, en otros casos no suele tener contacto para poder determinar ciertas gestiones que tal vez ayuden a mejorar el funcionamiento de la empresa. Por ello en este trabajo se tratará de mejorar las gestiones contables que en tal manera mejorar la parte tanto administrativa como comercial, porque trabajan en conjunto.

Si hablamos de la parte en cuanto a sus inversiones para obtener mayor rentabilidad, podemos ver que no se están haciendo los estudio de mercado para poder invertir en buenos proyectos, en ocasiones el gerente solo se deja llevar por la primera impresión que le presentan la parte administrativa de la empresa, en otras palabras se deja llevar por su intuición de empresario que al final de todo trae malas consecuencias económicas de la empresa, se centra más en las empresa con las que compite, es decir, no se están enfocando mucho en las decisiones financieras, por ejemplo si ellos invierten en maquinaria nosotros también debemos invertir, por lo tanto esto no es una solución correcta porque primeramente la realidad de ambas empresas es de carácter diferente, por lo que afecta mucho a la rentabilidad que se espera lograr.

Estos errores ya vienen arrastrando de años anteriores, podemos concluir que no se está aprendiendo de esos errores, en otras palabras, no se están aceptando las responsabilidades que están llevando a la baja rentabilidad económica de la empresa. Es muy

importante invertir con determinación, en otros términos, más entendibles es necesario que para invertir conozcas la situación verdadera tanto la parte económica como la parte operativa en la empresa, en Proyectos & Detalles no se preocupan por su cliente a veces solo realizan los trabajos por cumplir, pero no ven la consecuencia que trae dicho factor, provoca que el cliente se vaya a la competencia que ofrece mejoras en cuanto a su calidad en servicio, que es lo más importante.

Proyectos & Detalles no está realizando las respectivas evaluaciones en cuanto a sus rendimientos económicos, como se sabe, hoy las empresas ya no dejan de lado los números y cálculos en cuanto a su producción, siempre están al tanto de obtener los mejores números en cada producción o venta con los datos exactos que se registran día a día. Por esos motivos es que en Proyectos & Detalles se busca que sus gestiones financieras exactas, precisas y bien registradas que permitan ser evaluados con el fin de corregir los procesos y sustituir las estrategias de ser necesario en la empresa.

Otra de las debilidades de la empresa Proyectos & Detalles, es que no administra bien sus recursos que posee, no está cubriendo sus gastos con los proveedores causándoles la molestia y quejas de los mismos, debido a que existen malas gestiones en la parte de cobranzas, los datos no están siendo bien registrados, por ejemplo podemos mencionar, que se les cobra a clientes que ya pagaron y no se cobra a los que nos deben, motivo por el cual se genera esta confusión de datos y trae como consecuencia malas decisiones, por decir si podemos darnos cuenta que en el sistema se registra a un cliente que tiene su pagos al día cuando no lo está, y como consecuencia de esa mala información deciden aumentarle la línea de crédito, ya no a 60 días sino hasta 120 días permitiéndole la flexibilidad de pagar cuando no lo hace en su debido tiempo. Por ello que las cobranzas son muy atrasadas y no se cuenta con el efectivo disponible para poder realizar el pago de las deudas correspondientes que ayuden a mejorar la situación en la empresa Proyectos & Detalles SAC, en otros términos, las

decisiones financieras tomadas no ayudan al crecimiento empresarial.

1.1.1 Formulación del problema general.

¿De qué manera la gestión financiera mejora la rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC La Molina 2019?

1.1.2 Problema específicos.

¿En qué medida la gestión financiera mejora las utilidades de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019?

¿En qué medida la gestión financiera mejora el resultado de inversión de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019?

¿En qué medida gestión financiera mejora el capital invertido en la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019?

1.2 Objetivos de la Investigación

1.2.1 Objetivo general.

Determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora la rentabilidad de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019.

1.2.2 Objetivo específico.

Determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora las Utilidades de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019

Determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora el resultado de inversión de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019

Determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora el capital invertido en la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019

1.3 Justificación e Importancia

Justificación teórica.

En esta presente investigación se busca demostrar cómo la gestión financiera requiere de un mejoramiento en cuanto a su estructura operacional, a través de diversas técnicas e instrumentos para la obtención de información que procederemos a analizar y de la misma forma interpretarla para poder conocer la realidad en que se encuentra la empresa Proyectos & Detalles SAC con esto se espera obtener resultados muy beneficiosos que nos permitan concluir con el resultado de las hipótesis.

Justificación práctica.

En esta investigación los resultados obtenidos beneficiaran a la empresa Proyectos & Detalles SAC debido a los diagnósticos que se realizaron en conocer la realidad en que se encuentra la empresa y está relacionada a en cuanto a las variables dadas de gestión financiera y rentabilidad con el único fin de crear medidas disciplinarias, preventivas que puedan ser aplicadas frente a los problemas que están presentes en la empresa y de esta forma servir como referencia a futuras investigaciones.

Justificación metodológica.

En este trabajo de investigación se basa en diversos procedimientos científicos, así como diversas herramientas que nos permitan realizar nuestro estudio de una manera más confiable y así se pueda ampliar las búsquedas vinculadas en referencia a las variables presentadas las cuales son gestión financiera y rentabilidad en la empresa Proyectos & Detalles SAC.

Importancia

La importancia del trabajo de investigación es que la gestión financiera permita a la empresa Proyectos & Detalles SAC ubicada en el distrito de la molina, mejorar su rentabilidad para que de esta forma pueda mejorar su situación económica en el mercado, permitiéndole realizar mejores inversiones en futuros proyectos pero sobre todo reflejar la realidad de la empresa de forma fiable y coherente y además de eso que se proporcione información oportuna y actualizada en todo momento preciso.

2. Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Internacionales.

Chonillo y Sánchez (2018) *Modelo de Gestión Financiera para mejorar Rentabilidad de un Restaurante Gourmet*. Tesis Pregrado, Universidad de Guayaquil, Guayaquil, tuvo como objetivo de disminuir los riesgos de una deficiente administración financiera. El tipo fue descriptivo y el diseño fue documental, de campo y experimental. La población y muestra de este trabajo es un total de 5. Las técnicas que se usaron fueron encuestas, cuestionarios y entrevistas. Los resultados reflejan que la mayoría de los empleados, coinciden en que un modelo de gestión financiera les permitirá seguir las directrices adecuadas para fortalecer las decisiones tomadas en la entidad. Conclusiones: La empresa presenta pérdidas durante el 2016 debido a que hubo una disminución en las ventas incrementando las obligaciones por pagar de la compañía debido a que la rentabilidad tiene elevados costos y gastos

De este trabajo podemos comentar que el restaurant les está afectando la competencia del mercado ya que sus competidores cuentan con unos precios menores de sus platos también los estados financieros no están presentados a tiempo, no cuentan con unas políticas correctas, el

manual de funciones de cada trabajador está mal distribuido, las ventas han disminuido en los últimos periodos lo cual ha ocasionado problemas ya que no han podido pagar a tiempo su impuesto generando multar por pagar.

Báez (2018) *La influencia de la Gestión Financiera en el Desempeño Económico de las PYMES en las ciudades de Medellín, Colombia, y monterrey, México*. Tesis Posgrado, Universidad de Montemorelos, México, tuvo como objetivo de este trabajo es relacionar dos variables que afectan de manera significativa a una organización: la gestión financiera y el desempeño económico. Tipo descriptiva, correlacional y transversal dentro de un diseño cuantitativo. En este estudio la muestra estuvo conformada por 98 empresas. Las técnicas fueron encuestas y cuestionario. Los resultados: las variables sector empresarial, nivel académico, año de creación, género y años de servicio en la empresa no presentaron efectos significativos sobre el grado de implementación de la gestión financiera, lo cual conlleva a declarar que la gestión financiera no es influida significativamente por estas variables demográficas. Conclusión: En el análisis de los datos, las pruebas estadísticas permitieron mostrar que la variable gestión financiera predice de una manera explícita y moderada el nivel de desempeño económico.

Al respecto del tema podemos comentar que la gestión financiera influye de alguna manera al desempeño económico ya que se tiene que tomar las mejores estrategias financieras, se tiene que planificar y organizar todas las operaciones financieras ya que si no hacemos una correcta gestión financiera el desempeño económico se vería afectado por eso mismo se tienen que esforzar por tener una mejor gestión financiera obteniendo unos resultados positivos al desempeño económico.

Alvarado (2017) *modelo de gestión financiera en la microempresa personal "Jiménez Ortiz" ubicada en la ciudad puyo, provincia de Pastaza, del año 2013-2014*. Tesis Posgrado,

Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ecuador, tuvo como objetivo elaborar un modelo diverso de gestión financiera aplicada en la Microempresa Personal “JIMENEZ ORTIZ” ubicada en la Ciudad Puyo. El tipo de La investigación es la descripción, el diseño es cuantitativo y cualitativo, La población de la empresa son 20 personas. Las técnicas que se utilizaron fueron encuestas y entrevistas. Resultados: La mayoría de encuestados responde que sería muy bueno aplicar un modelo de gestión financiera. Por lo que ayudaría a su crecimiento económico si se cuenta con información financiera por esta razón obviamente el modelo de gestión financiera importante para la toma de mejores decisiones en la Microempresa. Conclusión: los siguientes hechos presentados en el transcurso de la investigación: ha venido presentando problemas derivados de la aplicación de indicadores financieros, la ausencia de una planificación estratégica, y la no existencia de un modelo de gestión financiera, que permitan generar recursos oportunos para alcanzar el crecimiento de la empresa.

De este trabajo podemos comentar que para obtener un rendimiento positivo en la empresa tenemos que contar con una información financiera correcta y presentada a tiempo ya que las herramientas financieras son muy importantes para ello se tiene que contar con un modelo de gestión financiera para poder obtener un buen desarrollo económico en la empresa para poder crecer en el mercado.

Cáceres (2019) *indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato*. Tesis posgrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ecuador, tuvo como objetivo definir los indicadores de gestión financiera que contribuyan a la toma de decisiones oportunamente. El tipo de investigación a aplicarse es cuantitativa, tipo cualitativa, porque en el trabajo investigativo se realizan diferentes análisis. Diseño cuantitativo, La población fue de 37 personas. Las técnicas de entrevistas y encuestas. Resultados: se

manifiesta que el efectuar un control interno contribuye a la gestión financiera, dicho control permite conocer mejor las diversas fuentes con la que cuenta la empresa. Se concluye la importancia de dicha gestión basada en herramientas de análisis para la toma de decisiones y un control interno óptimo, que permita reflejar mejores resultados de la gestión crediticia del caso de estudio.

Podemos comentar sobre las variables del autor que son un factor fundamental para poder administrar la cooperativa ya que debemos de contar con una información consolidada también nos ayuda a tener un mejor control para las diferentes áreas de la empresa a la vez aplicando un buen control interno ayudara a obtener metas logrando minimizar diferentes factores de riesgo.

Acosta (2017). Las estrategias financieras y la rentabilidad de la nueva sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Migrantes del Ecuador en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato en el período 2016 – 2017. Tesis Pregrado. Universidad Técnica De Ambato. Ecuador. Tuvo como objetivo, determinar el impacto que ocasiona las estrategias financieras en la rentabilidad para la nueva sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Migrantes del Ecuador. Enfoque cualitativo, tipo explicativo. Diseño descriptivo. Población finita con un total de 12 personas. La técnica que se utilizó fueron las encuestas. En los resultados: las estrategias financieras aplicadas en la institución influyen en la rentabilidad, ya que dichas estrategias son tácticas que abarcan un conjunto de espacios claves que resultan una medida acertada para la evolución de la entidad en el mercado financiero. Conclusión: Se ha llegado a identificar que en esta institución no poseen un adecuado modelo de estrategia financiera, el cual permita fortalecer el aprovechamiento de los recursos de manera eficiente y con ello mejorar la rentabilidad de estos negocios. Esta estrategia financiera debe estar ligada al cumplimiento de los objetivos de la cooperativa.

Al respecto del tema podemos comentar que se necesitan estrategias financieras para que de esta manera mejore la rentabilidad del cooperativa para así obtener recursos financieros para poder cumplir con todos los objetivos de la empresa y para poder obtener una buena sostenibilidad financiera.

Núñez (2018) *La inversión en la maquinaria y su impacto en la rentabilidad de las Sociedades del sector calzado del cantón Ambato*. Tesis de Pregrado. Universidad Técnica de Ambato. Ecuador, tiene como objetivo principal analizar la relación de la inversión en maquinaria y la rentabilidad de las sociedades del sector calzado del Cantón Ambato, para establecer si el aumento de activos fijos produce mayor rendimiento. Se aplicó el enfoque cuantitativo. La investigación desarrollada es de carácter mixto. Diseño descriptivo. El número de población fueron un total de 24. Aplicando un tipo de muestreo estratificado de la población total de siete sociedades. Resultado: se puede apreciar el año con mayor rentabilidad financiera fue en 2013 para la industria de calzado la rentabilidad financiera se mantuvo positiva durante un periodo de cuatro años sin embargo el último año las sociedades de calzado percibieron pérdidas. Conclusión: los gerentes y propietarios de las deberían plantearse qué tipo de tecnología compensaría esta utilidad negativa ya que a la vez si invirtiera en una maquinaria que le permita diversificar su línea de producción, tomando en cuenta el riesgo de esta inversión ya que no cuentan estas sociedades con ganancias suficientes para compensar el alto costo de invertir en tecnología de alta calidad.

Al respecto del tema podemos comentar la empresa no cuentan con ganancias suficiente para poder invertir lo cual la empresa quiere invertir en distintas maquinarias esto nos quiere decir que nos contamos con salvaguardas lo cual nos ayudaría a tomar decisiones correctas para poder lograr una rentabilidad deseada.

Romero (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la Rentabilidad de la Empresa*

Produarroz S.A Tesis Pregrado. Universidad de Guayaquil. Ecuador. Tuvo como objetivo mejorar y elevar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A. La metodología utilizada en este proyecto fue de tipo descriptiva y explicativa. Es una investigación de campo. La investigación es bibliográfica. La presente investigación es de tipo no experimental. Las técnicas que se usaron fueron entrevistas y encuestas. En este trabajo se tomó como población a son 9 colaboradores, por lo que no fue necesario determinar la muestra. Resultado: se deben aplicar estrategias en la empresa. Los resultados aseguran la viabilidad en el mejoramiento de la rentabilidad contemplando no solo el incremento de las ventas si no también un progreso en el efectivo y de la cartera. Conclusión: La empresa no cuenta con un proceso administrativo adecuado para poder implementar el desarrollo del periodo económico, por tal consecuencia no tiene establecido un punto de partida claro para la ejecución de diversos propósitos, tampoco cuenta con un manual de procedimientos, además no tiene un control financiero, ni una logística adecuada de abastecimiento.

Al respecto del tema podemos comentar que se deben de aplicar nuevas estrategias a la empresa al mejorar las estrategias obtendremos una rentabilidad deseada lo cual hará que crezcamos en el mercado así nuestra empresa tendrá mayor producción y los clientes también verán la calidad de los productos y pues creceremos económicamente.

Piza (2018) *Apalancamiento Financiero Y Su Incidencia En La Rentabilidad De La Compañía Macoser S.A.* Tesis de pregrado. Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil. Ecuador. Tuvo como objetivo medir el impacto que genera el apalancamiento financiero en la rentabilidad de la compañía MACOSER S.A. en el periodo 2015. Se aplicaron los tipos de investigación documental, descriptiva y analítica. El enfoque de investigación aplicada será de carácter mixto es decir a través de los métodos cuantitativo y cualitativo. La población y muestra está conformada por un número conocido de 3 personas. Se aplicarán las siguientes técnicas de investigación: la revisión documental, el análisis de

datos y la entrevista. Resultados: debido al apalancamiento financiero, se ha tenido resultados negativos en la rentabilidad y que dichos riesgos son asumidos por la junta directiva ya que son resultados temporales y que en los siguientes periodos existe una recuperación aceptable en los resultados de la compañía. Conclusión: El apalancamiento financiero ha sido negativo debido al incremento en los gastos financieros generados por la deuda financiera, a pesar de esto la compañía sigue estando entre las principales importadoras y distribuidoras de productos electrónicos en la urbe porteña, los directivos están conscientes de la pérdida mas no de cuanto fue su incidencia y según la planificación en periodos posteriores se espera una recuperación tanto en la posición de la compañía como en la rentabilidad.

Al respecto del tema podemos comentar que la compañía que existen políticas pero no son respetadas ya que no cumplen y solo lo hacen cuando hay necesidades lo cual no debería ser así ya que toda empresa tiene que respetar también para no caer en moras es necesario recurrir a financiamientos externos para poder cancelar a los clientes lo cual se busca mejorar la rentabilidad de la empresa ya que están saliendo con resultado negativo.

2.1.2. Nacionales.

Llempen (2018) *Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario ´S SAC, Chiclayo*, Tesis pregrado Universidad Señor de Sipan, Pimentel. Tuvo como objetivo determinar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario ´s SAC. Tipo descriptivo. Diseño correlacional. Se empleó el método científico. La Población y muestra en un total de 8 personas. La técnica utilizada es la encuesta. Resultados: los funcionarios y servidores consideran a los estados financieros importantes para poder realizar evaluaciones sobre la utilidad, la realidad económica financiera porque se analiza claramente el activo, pasivo y patrimonio. Conclusiones: las razones financieras obtenidas, para poder analizar la rentabilidad actual de la empresa, se

observa que está excediéndose en gastos, de esta forma se perjudica los márgenes de ganancia que se desea obtener por las ventas realizadas, al mismo tiempo se ha obtenido un margen de rendimiento del patrimonio bajo de aporte por la parte del accionista, lo que nos va representar un porcentaje muy mínimo lo cual claramente va influenciar en la rentabilidad del negocio.

Al respecto del tema podemos comentar que la empresa tiene que reducir esos gastos de publicidad ya que son innecesarios más bien tiene que contar con los recursos necesarios para poder obtener una buena rentabilidad ya que necesitamos hacer estrategias de marketing para que así generen más ventas y así disminuir esos gastos operativos también se necesita contar con un excelente capital de trabajo para poder cumplir con todas sus obligaciones.

Claros (2018) *Presupuesto por resultados y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Alto Laran, 2018*. Tesis Postgrado, Universidad Cesar Vallejo, Perú. Tuvo como objetivo elaborar la determinación de la relación que existe entre presupuesto por resultados y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Alto Laran. Es de tipo no experimental, diseño correlacional. La población conformada por 96 personas. La muestra es de 64 trabajadores. La técnica que se utilizo es la encuesta. Resultados: se obtiene que existe una relación elocuente entre el presupuesto por resultados y la gestión financiera, en otras palabras podemos afirmar que a un alto o mayor presupuesto por resultados le corresponde una mejor y eficaz gestión financiera. Conclusiones: Se observa que la correlación existente entre ambas variables es muy positiva y significativa, que van de la mano junto con el control de los recursos financieros.

Sobre este trabajo podemos comentar que la gestión financiera y el presupuesto nos ayuda a efectuar y obtener mejores resultados para la gran mayoría de la colectividad también se recomienda tener hacer una evaluación presupuestal para poder ver los resultados y a la vez

ejecutar las actividades de los diferentes sistemas para así poder obtener una buena toma de decisiones y así poder tener mejores proyecciones de todos los gastos de la municipalidad.

Yapu (2018) "*programa Gestión Financiera para Incrementar las ventas en Lubrinegocios S.A.C 2018*", Tesis Postgrado. Universidad Autónoma del Perú. Lima, tuvo como objetivo principal establecer si el Programa de Gestión financiera es determinante en el incremento de las ventas de la empresa Lubrinegocios SAC, tipo experimental, diseño de investigación seleccionado es longitudinal, La población de estudio está constituida por 40 trabajadores. La muestra la constituyen los 40. Se aplicó la técnica de la encuesta. Resultados: el programa de gestión financiera es determinante en el incremento de las ventas, permitió conocer que si hubo una mejora en el incremento de las ventas de los productos que comercializa la empresa, incluso los trabajadores ahora cuentan con un mayor nivel de capacitación y conocimiento en el uso de nuevas tecnologías. Conclusiones: el programa de gestión financiera sí ha sido determinante en el incremento de las ventas en la empresa Lubrinegocios SAC. Entre otros implementar mayor tecnología actualizada en las diferentes áreas y evitar la demora de los productos al mercado limeño.

Al respecto del tema podemos comentar que esta empresa está organizando sus actividades y les permite ser más eficientes para poder ver su crecimiento a futuro como también al actualizar su tecnología les ayuda a todas las áreas para que así los productos puedan salir al instante para así poder ser distribuidos al mercado también se capacito a los trabajadores para que puedan realizar sus actividades con mayor rapidez contando con nuevas actualizaciones en la empresa.

Hernández y Rafael (2018) *Aplicación de un Plan Financiero y su Contribución a la Gestión Financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo, 2017*, Tesis pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo, tuvo como objetivo determinar en

qué medida la implementación de un plan financiero contribuirá a la gestión financiera. Tipo descriptivo, Se utilizó el diseño explicativo .La población es 4 estados financieros. La muestra estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados, los registros de compras y ventas, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, registro de caja, planilla de personal. Se ejecutó la técnica del Análisis documental y las entrevistas. En los resultados: se ha mejorado los procesos de gestión de las áreas de administración, ventas, logística, caja donde las mejoras se evidencian en los ratios financieros y con ello la empresa puede contar con información oportuna, actualizada, relevante, para un mejor desempeño de las actividades. Conclusiones: Al realizar el diagnóstico de la situación financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, se identificó las deficiencias y con ello se propuso las políticas de mejora en las áreas antes mencionadas, asimismo se determinó que la empresa presentaba deficiencias en orden y control financiero lo que afectaba directamente en la gestión financiera y al no contar con un plan financiero en su organización le impidió cumplir con su misión y objetivos.

Al respecto del tema podemos comentar que la empresa mejoro su gestión financiera ya que han ido mejorando las funciones de cada área también se detectó varios errores lo cual elaboraron nuevas políticas para poder tener un mejor orden y poder mejorar su organización y poder cumpliendo con todos los objetivos de la empresa y poder obtener una mejora en la empresa.

Cáceres (2018) *La Gestión de Riesgos y su Impacto en la Rentabilidad de las empresas de telecomunicaciones ubicadas en Lima Metropolitana 2012 – 2015*, Tesis posgrado. *Universidad San Martin De Porres, Lima, Perú*, tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión de riesgos de las empresas de telecomunicaciones ubicadas en Lima Metropolitana sobre la rentabilidad obtenida durante los años 2012 al 2015. Por el tipo de investigación es aplicada. Responde a una investigación no experimental y cuantitativa. La

población está compuesta por 45 colaboradores. La muestra fue de 40 funcionarios, Las principales técnicas y/o instrumentos que se utilizaron en la investigación fueron: entrevista, cuestionario y la revisión documental. En los resultados: se pudo observar que las compañías que cuentan dichos procedimientos se han establecido reportes, frecuencias y medios de comunicación específicos en función de los grupos de interés con el objeto de mantener las relaciones de transparencia requeridas. En conclusión, se ha logrado verificar que el cumplimiento del marco regulatorio y legal tuvo influencia directa en la reducción de sobrecostos operativos generados por las empresas de telecomunicaciones; a través de la disminución de cargas operativas y legales relacionadas con procesos fiscalizadores.

Al respecto del tema podemos comentar que las compañías están invirtiendo para sí poder incrementar su participación en el mercado lo cual nos ha ayudado a la economía como también han disminuido sus costos operativos lo cual ha mejorado a la rentabilidad ya que se han hecho buenas gestiones brindándonos mejores soluciones para poder crecer en el mercado y desarrollarnos internacionalmente.

Valle y Valqui (2019) *Control de inventarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa Armando Rodríguez Tello - Representaciones Progreso - Rioja, periodo 2016 – 2017*. Tesis Pregrado, Universidad Nacional de san Martín, Rioja. *Perú*, tuvo como objetivo general determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Armando Rodríguez Tello Representaciones Progreso Rioja, periodo 2016-2017, se utilizó el tipo de investigación aplicada, el nivel de investigación fue descriptivo correlacional, así mismo el diseño es no experimental. La población y muestra es 5 colaboradores de la empresa. Se usó las técnicas de encuestas y análisis documental. El control de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Armando Rodríguez Tello en los periodos 2016, 2017, el trabajo nos indica que según las dimensiones, que cuando no existe planificación los resultados serán menos beneficiosos, mientras que implementándolo ayuda a la mejora

constante. Conclusiones: El manejo de control y supervisión de inventarios está dirigida a las condiciones en se encuentra la planificación, como también al control o nivel de stock, incluyendo de la misma forma el almacenamiento, a su vez el control interno sobre los inventarios debe estar muy abordado principalmente a cuidar su valor como activo, por tal motivo el seguimiento eficaz de los inventarios adquiere mayor y gran importancia para mejor control de costos y la planificación.

De este trabajo podemos comentar que la empresa no cuenta con buen control de inventarios lo cual se debe implementar un control de inventarios también debemos de tener una buena planificación ya que gracias a eso nuestra empresa nos demostraran unos resultados beneficiosos y obtendremos una buena rentabilidad en la empresa obteniendo ganancias.

Bruno (2018) *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes del sector Comercio, rubro accesorios y autopartes de vehículos mayores, en el distrito de Tumbes, 2017*. Tesis Pregrado. Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Tumbes. Perú, tuvo como objetivo determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes. El tipo de investigación es descriptivo, de nivel cuantitativo y su diseño es no experimental. Se usó una población de 12 empresas, se les aplicó un cuestionario usando la encuesta como técnica. Resultados: los encuestados manifiestan que los precios de los productos ofrecidos por las Mypes si forman parte de la competencia del mercado por lo tanto se aplica un margen de ganancia considerable que no sobrepase los límites del mercado. Conclusiones: la gran parte de las empresas que se han estudiado invierten en su mayoría en los productos modernos y para realizar la compra deseada se toman en cuenta los puntos más importantes, como son los estudios de mercado para conocer la demanda que pueda existir o exista en dicho mercado y conocer la opinión de los futuros clientes; la mayoría de empresas no suele utilizar ningún medio publicitario y la única forma de dar a conocer sus productos son mediante la exhibición en vitrinas.

De este trabajo podemos comentar que las empresas de autopartes tienen que mejorar sus anuncios publicitarios y también las empresas invierten más en productos modernos lo cual también podemos ver que se tiene una cartera de clientes bien fieles también ofrecemos garantías que les convienen a los clientes se ve que las empresas han mejorado en los últimos años ya que dichas empresas siempre toman en cuenta las distintas sugerencias de los clientes.

Calle (2019) *El Financiamiento y las Incidencias en la Rentabilidad de Empresas de Transporte Público del terminal Terrestre Totorá del distrito de Jesús Nazareno, 2018*. Tesis Pregrado. Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Ayacucho Perú. Tuvo como objetivo general describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de transporte público del terminal terrestre totora del distrito de Jesús Nazareno, 2018. El presente trabajo es de tipo aplicada, El diseño descriptivo Correlacional. La población total es de 20 empresas. La muestra fue de 20 empresas. Las técnicas que se usaron fueron encuestas y entrevistas. Resultados: el arrendamiento financiero funciona como financiamiento donde se consideran estrategias que tienen influencia positivas en la rentabilidad y poder obtener los beneficios económicos esperados, para mejorar los activos fijos como tributarios y además de mejorar la calidad de servicio al cliente y elevando la demanda y permanencia en el mercado. Conclusión: el financiamiento influye favorablemente en la rentabilidad permitiendo conocer resultados favorables del contrato de un arrendamiento financiero y de esa manera determinar la mejora de las estrategias financieras para la empresa del transporte público.

En relación del tema podemos comentar que la empresa de transportes hizo un buen financiamiento lo cual le trajo mejoras en la rentabilidad también les trajo muchas mejoras en la calidad de todos los clientes creció la demanda y la estadía en el mercado podemos decir que la empresa tuvo un mayor crecimiento lo cual nos dio mayores ganancias lo cual nos dió mejores resultados gracias a las mejores estrategias financieras.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Gestión financiera

2.2.1.1 Definición.

Según Elizalde (2018) La gestión financiera se refiere a la forma metodológica de la situación económica y financiera de una empresa con la finalidad de poder examinarla, valorarla y desarrollar su proceso organizacional.

Según Córdoba (2017) se comprende por gestión financiera a las actividades que están relacionada con el intercambio y el manejo del capital de trabajo, debido a que abarca las diversas formas de administrar el dinero en diferentes situaciones específicas. En otras palabras la gestión financiera alude al estudio del dinero circulante entre individuos o empresas de distintos estados, de esta forma figura como una rama de la economía que obtiene y gestiona dichos fondos. (p. 4)

Según Fajardo y Soto (2017, p. 45) La gestión financiera abarca el control de los recursos con los que cuenta una empresa y cuya responsabilidad recae sobre una persona quien gestiona y administra la parte financiera del negocio llevando un correcto control de todos los ingresos y egresos que suceden en la organización, y de esta manera tratar de maximizar los recursos económicos de la empresa.

Con estos tres conceptos brindados por los autores, podemos concluir que en ambas parte la gestión financiera viene a ser la forma de administrar, manejar, gestionar las operaciones que involucren las finanzas y recursos económicos de la empresa, con lo cual permite tener un mayor control, saber evaluar los diferentes tipos de operaciones que involucren con el desarrollo económica de una empresa, a la vez permite manejar los diversos controles en cuanto a los ingresos y egresos que se dan en una actividad económica empresarial.

2.2.1.2 Evolución de la gestión financiera.

Según Padilla y Quispe (2017) El surgimiento o creación de la gestión financiera se basa en las fases o etapas en donde se llevaba a cabo los trueques como parte de una transacciones, hablándose ya de un mercado tangible, en donde diversas personas intercambiaban sus bienes por otros bienes y que a la par negociaban con especies. Cuando se introduce el dinero como parte de las transacciones se comenzó a utilizarlo para obtener bienes o para resérvalos para un futuro acorde a las necesidades. Cuando hubo la posibilidad de guardar el dinero en los bancos, cuando en Grecia con las cartas de crédito, en babilonia, Egipto y roma funcionaron al principio como caja de depósito y por ello solo se guardaba el dinero. Sin embargo los bancos de la antigüedad, eran empresas privadas estos tenían que sufrir una ruda competencia por parte de los templos y de ellos bancos del estado. (p. 7)

Según Cortes (2016) Con el transcurso de los años, los avances en materia de tecnología han influido de manera directa en el sector bancario y financiero. Los servicios financieros continuarán evolucionando a medida que la tecnología avance. Con los cambios suscitados en el sector financiero, las personas deben mantenerse informadas y actualizar sus propios procesos personales de gestión financiera según sea necesario.

Como mencionan los autores anteriores, la gestión financiera ha ido evolucionado conforme el pasar de los tiempos, antiguamente se solía dar el trueque en los sectores comerciales que era lo común por aquellas épocas donde la gente no tenía intención de invertir y donde se desconocían todo tipo de términos relacionado a la parte financiera, con el pasar de los años ya se fue creando la moneda y así durante el tiempo la visión de las personas comienza a cambiar hasta lograr a tener la idea de inversión que todo empresario posee, en base a esto es que se forman las gestiones financieras para poder lograr que la inversión echa retribuya con beneficios económico a la persona que hace el buen uso de su dinerario.

2.2.1.3 Importancia.

Según Padilla y Quispe (2017) La eficiente gestión financiera de la empresa depende de las habilidades que tengan las personas que están a su cargo son las que planifican, organizan, dirigen y controlan todo lo relacionado con los documentos tangibles o documentos web que tiene valor monetario como dinero, bancos, inversiones (bonos, acciones). Uno de los temas que más les preocupa a los directivos de las empresas y a la gerencia es la contratación de personal idóneo y capaz de manejar sus recursos y de esa forma poder determinar cuáles fueron las ganancias obtenidas o las pérdidas, como también conocer el movimiento de las ventas y compras entre otros temas financieros que serán necesarios analizar mediante los propios estados financieros como viene siendo un balance general, el estado de los resultados, que muestra la situación económica, si hemos obtenido utilidad o pérdida, el flujo de efectivo relacionado con los ingresos y egresos. (p. 6).

En lo mencionado por el autor puedo concluir que la importancia de la gestión financiera está relacionado con el buen manejo del capital de trabajo ya que debido a esto nos permite planificar las mejoras económicas para la empresa saber administrar el capital de trabajo permite tener un control y evaluación de los riesgos que se puede presentar durante un ejercicio económico por lo cual la gestión financiera trata de prever esos inconvenientes buscando alternativas de solución que pueden hacer frente a ante estos riesgos. La gestión financiera nos muestra que es muy importante saber cómo está conformado nuestro capital de trabajo con lo cual se pueda desarrollar las funciones y/o actividades empresariales, lo que todo empresario busca es que sus buenas gestiones financieras le permitan mostrar la realidad por la que atraviesa la empresa para lo cual buscara tomar las mejores decisiones en cuanto a su inversión.

2.2.1.4 Objetivos de la gestión financiera.

Según Fajardo y soto (2017) como principal objetivo de la gestión financiera es poder maximizar las riquezas que posee la empresa como consecuencia del buen funcionamiento organizacional de toda la empresa; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos. (p. 47)

Con respecto a los objetivos de la gestión financiera, coincido con lo comentado por el autor, debido a que con la gestión financiera se busca enriquecer los recursos que posee la empresa y para ello es muy importantes que las diversas gestiones en la empresa se den de manera correcta, desde el mínimo registro que se pueda dar. Al final de todo de todas las gestiones efectuadas influenciaran en la toma de decisiones final que todo empresario evaluara para evaluar en que proyectos invertirá los recursos económicos de la empresa y obtener así de esta forma una mayor rentabilidad de ganancia.

2.2.1.5 Claves de una buena gestión financiera.

Según Empresa Actual (2018) Para la gestión financiera es esencial establecer una dirección de los recursos lo más eficiente posible, pues solamente así se consigue obtener la máxima rentabilidad y, por tanto, hacer que la compañía crezca. A continuación, analizamos algunas claves para tener en cuenta. (a) Revisión de costes: en primer lugar, controlar todos los servicios y empresas con las que trabajan los diversos departamentos de tu empresa; y, en segundo lugar, intentar reducir aquellos costes que no sean necesarios. (b) Fórmulas alternativas de financiación externa: En este sentido, puedes contemplar opciones como: - Crowdlending: varios inversores particulares acceden a financiar a tu empresa a cambio de un tipo de interés. Esta sería la alternativa a la solicitud de préstamos bancarios. -Business Angels: en este caso hablamos personas o fondos de inversión que apuestan por una empresa. No solo le ayudan económicamente, sino que ponen sus conocimientos y experiencia a disposición del empresario. -Playfunding: esta modalidad consiste en crear un spot que podrá

ser insertado en la web del anunciante que quiera “apadrinarlo”. Entonces, si el vídeo consigue un determinado número de visualizaciones, el emprendedor recibirá una recompensa previamente acordada. (c) **El Big Data y la Inteligencia Artificial:** Utilizar un software de gestión, analizar los datos y controlar los presupuestos son funciones que deben hacerse de forma mecánica gracias a la inclusión de ERP y softwares similares. (Blog)

Según Prieto (2017) poder conocer la información en la parte financiera de una compañía es necesario elaborar los reportes financieros y los controles de gestión cuya finalidad va consistir en brindar información precisa y a tiempo. No solo va ser suficiente realizar reportes donde muestren resultados con los parámetros históricos. Las compañías afrontar hoy desafíos que emergen en materia de las utilidades, con el objetivo de adelantarse a la evolución futura de la compañía cumpliendo con las estrategias establecidas, necesitando elevar la capacidad de análisis y predicción de resultados anticipándose de manera inteligente ante cualquier desviación. Conocer todos los indicadores que son claves para analizar del negocio, adaptar modelos y estructuras sólidas para manejar los datos del negocio. Transparencia en la forma de comunicar la información financiera y administrativa para generar la confianza tanto de manera interna como de manera externa ante el mercado. (p. 14)

2.2.1.6. La planeación financiera como herramienta de gestión

Según Elizalde (2018) La planificación financiera es aquel informe contable que mide cuales son los planes establecidos o deseados por la empresa, además de ello influye, por la naturaleza que posee, en los recursos financieros de la compañía. De la misma manera se le puede considerar como un proceso debido a la secuencia de procedimiento a seguir para obtener un plan. Asimismo, es necesario tener en cuenta que la calidad de sus resultados, es garantizada por la veracidad de la información contable esgrimida para su preparación. (p. 2)

Según Paredes (2017), la planificación financiera es considerada como un proceso que

forma parte de los mecanismos clave para la efectiva y eficaz misión empresarial, por ello, la puesta en práctica de este proceso incrementa la posibilidad de que la organización alcance los objetivos formulados en su plataforma filosófica, a través de un plan estratégico, precisamente con las acciones enunciadas en el instrumento se afianza la operatividad de las funciones relacionadas, y justamente se impone el correcto manejo de las finanzas corporativas en una forma gradual pero efectiva, evitando así los riesgos que puedan ocasionarse, por lo cual resulta imprescindible la definición de sistemas de evaluación y control que garanticen óptimos resultados financiero- operacional en el contexto organizacional que amerite su aplicación. De allí, la importancia de implantar una planificación financiera en correspondencia con el plan de la organización. (p. 105)

De estos autores podemos concluir con lo siguiente, si bien es cierto que un buen planteamiento financiero ayuda de forma directa a mejorar las gestiones, tenemos que considerar que esta herramienta debe ser muy precisa y estar regida bajo supervisiones y revisiones de manera continua, con este planteamiento financiero nos permitirá saber de qué manera se podrá destinar cada recurso financiero necesario para la inversión en algún proyecto a futuro, saber conocer y conservar los fondos adecuados y de la misma forma nos va permitir analizar los resultados que se esperan obtener realizando un pronóstico proyectado de la situación que servirá de manera interna para poder realizar las evaluaciones necesarias y estar preparado frente a las adversidades que se puedan presentar.

2.2.1.6.1 Elementos de la planificación financiera.

Según Pérez y Pérez (2016), Concretando lo que se viene planteando emergen las posiciones asumidas al hacer una revisión de la literatura sobre planificación financiera, aseguran con certeza, existe una coincidencia por parte de los autores en cuanto a la importancia de esta herramienta administrativa en el ciclo de gestión de una empresa,

considerando como : (a) Minimizar el riesgo para la organización, (b) Aprovechar las oportunidades para generar rentabilidad, (c) Resguardar los recursos financieros, en los diferentes niveles de toma de decisiones, (d) Proyección estratégica. En conclusión, sostienen que es el proceso mediante el cual la organización proyecta por medio de acciones específicas, consideradas en un lapso de tiempo, el futuro que desea alcanzar, identificando los recursos necesarios para para alcanzar estos logros. (p 563)

Según Paredes (2017) Para cerrar el punto, se hace hincapié en lo expresado, para quien la conceptualización de la planificación financiera debe estar estructurada por una serie de elementos que fundamentan su accionar en la empresa, entre los cuales se mencionan: - La misión, factor clave del proceso cuyo fin es evidenciar el propósito de la organización.- Objetivos concebidos como un fin concreto generalmente cuantificable y un horizonte temporal hacia los cuales se dirige la actividad. -Seguido por la definición de estrategias, que respondan al proyecto que conecta a la empresa con el entorno, así como con el futuro. -Tiene por finalidad el garantizar la consecución de los propósitos de la empresa, las políticas, concebidas como los principios generales para la actuación de los administradores de guiar y orientar el pensamiento, de igual forma, el proceso de toma de decisiones. Todos estos elementos pueden discriminarse como parte del proceso en sí. (p. 132)

Entonces para que la planificación financiera sea de manera más acertada, se debe de considerar elementos muy importantes que no se pueden dejar pasar por alto, elementos que nos ayudan a determinar el futuro económico de los fondos destinados a la inversión que se espera hacer o a la ya echa. Por ello el empresario debe de conocer aquellos elementos indispensables como por ejemplo los recursos financieros que se piensan utilizar para futuras inversiones así como el entorno social donde se realiza la inversión, conocer el presupuesto destinado del cual se puede determinar los costos y gastos que se realizaran, entre otras.

2.2.1.6.2 *Recursos financieros.*

Según Quiquia (2016), comenta que estos recursos financieros son todos los bienes y los derechos que generan una liquidez, tales como son los préstamos, pagares, las letras de cambio, los cheques, los bonos, que representan parte de la empresa, estos dichos instrumentos tienen como objetivo primordial impedir que la liquidez de una empresa caiga interfiriendo en su actividad de producción cuya forma de revertir dicha situación es financiarse a elevados costos. (p. 16).

2.2.1.6.3 *Finanzas*

Según Pons, (2017) Las finanzas se encargan principalmente del movimiento del dinero en el mercado, ya sea en la gestión o la optimización de este recurso financiero. Si bien es cierto estamos en una época de cambios, cada día suceden cosas nuevas, lo que provoca pensar que es importante vencer cada incertidumbre que existen hoy en día. Estamos por tanto ante un escenario nuevo y cambiante tanto en lo político como en lo económico, lo que explicaría el mal comportamiento que estamos viendo en la mayoría de las estrategias de inversión no tradicionales. (p.33).

Para Pérez y Veiga, (2015) Definen: “Las finanzas gestionan la inversión, la financiación, la información económico-financiera y, con frecuencia, los procesos administrativos de las operaciones” (p.26).

2.2.1.6.4 *Presupuesto*

Los elementos de un presupuesto financiero deben ser adecuados y permitir evaluar resultados. Se debe tomar en consideración todos los gastos que la empresa va cubrir o necesitar, los planteamientos de los objetivos deben ser reales, es importante tomar en cuenta los registros históricos de la empresa, considerar la socialización y el seguimiento, culminado

con la evaluación de los resultados Cada uno de los elementos en la elaboración de un presupuesto debe permitir obtener un panorama de la empresa. (Finance Business Advisors, 2016).

Para Faroni, Da Silva Santana, y Jander, (2017) “Es en el ciclo presupuestario que se produce el proceso continuo según el cual los gastos destinados a proyectos y programas gubernamentales se proponen, se aprueban y, finalmente, se ejecutan” (p.83).

2.2.2 Rentabilidad

2.2.2.1 Definición.

Lizcano (2017) comenta que la rentabilidad hace mención a diversos enfoques y diversas proyecciones, es un tema de amplio concepto que en la actualidad tiene variedad de perspectivas, podemos hablar de rentabilidad de un punto de vista tanto económico como financiero pero también podemos hablar de rentabilidad social, que incluye aspectos variados como la parte cultural, medioambiental, entre otros, que vienen a formar parte de los efectos futuros para el entorno social de la empresa. (p. 10)

Según De Gea (2019) El concepto de rentabilidad hace referencia al resultado que se obtiene tras realizar una inversión inicial. Es alguno de los tantos indicadores financieros más relevantes ya que permite medir la capacidad de generar retornos de una inversión, normalmente se presenta en porcentaje y se mide con un horizonte temporal de un año. La rentabilidad es una métrica que sirve para todo tipo de instrumentos financieros, tanto de renta fija como de renta variable, pero también se utiliza como métrica para calcular el retorno de inversiones no financieras, como puede ser una inversión inmobiliaria. (Blog)

Para Chiriboga (2017) La rentabilidad en la empresa es la consecuencia por la movilización de capital, recursos materiales, humanos, sociales y ambientales, con el fin de

obtener resultados. Es la medida de rendimiento entre la inversión y los resultados medibles en términos económicos, sociales y ambientales a través de indicadores que la empresa debe fijar en base a los elementos que afecta en su entorno

De estas tres opiniones, se puede concluir que la rentabilidad hace referencia a los resultados que se esperan obtener luego de haber realizado una inversión inicial, para ello es importante conocer los diversos aspectos tanto económicos como financieros hasta incluso sociales que intervienen en este punto. La rentabilidad que todo empresario espera obtener es que sea mayor a todas las inversiones realizadas, así ver crecer su dinero de manera eficaz le genera un grado de satisfacción, al empresario y a toda persona interviniente; en el mérito de una mayor rentabilidad para la compañía. Para poder lograr esta mayor rentabilidad es necesario identificar las diferentes fuentes que financian el objetivo a alcanzar así como los medios por los cuales se logran las metas y objetivos.

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad.

2.2.2.2.1 Rentabilidad financiera

CEUPE (2019) comenta, es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del producto logrado por los propios capitales, mayormente con la libertad de la participación de los resultados. Puede conceptuarse como una medida más próxima a los socios, a los accionistas o los propietarios, y según el comentario más extenso, se les considera el indicador que la directiva busca extender, elevar o maximizar para intereses de los dueños.

2.2.2.2.2 Rentabilidad económica.

Según Rincón (2016) comenta que una rentabilidad económica se establece como el indicador sencillo para poder juzgar la eficiencia de la gestión empresarial, precisamente en mención al comportamiento que han tenido los activos de forma independiente del

financiamiento que se ha obtenido, este indicador determina de forma general que una compañía haya sido rentable o no en términos de su economía. Además, si no se tienen en cuenta como han sido financiados estos activos, nos permitirá identificar si la empresa es no rentable por motivos de desarrollo de actividades económicas o por una ineficiente política de financiamiento. (p. 85)

2.2.2.2.3 Rentabilidad social.

Mardones (2020). Define el valor que un proyecto aporta a la sociedad como beneficios una vez ejecutada y puesta en marcha, la cual puede ser positiva independiente de si su rentabilidad económica lo es o no. Esta relación costo/efectividad, compara la inversión a precios sociales con el número de beneficiarios directos que impacta el proyecto, apuntando a asuntos netamente económicos y no al beneficiario final (sociedad).

Gózalo y Vigil (2018). Comentan que ha una diligencia se le puede considerar rentable socialmente siempre y cuando esta proporcione de una gran cantidad de beneficios caso contrario a una mayor pérdida para la sociedad, proveer de más beneficios que pérdidas a la sociedad en general, autónomamente de si ha sido económicamente rentable para su promovedor. Esta rentabilidad social, en muchos casos es entendida como mejores relaciones con sus grupos de interés, mejor reputación e imagen, reconocimiento de las comunidades donde mantienen operaciones, motivación de sus trabajadores, entre los principales beneficios. (p. 27)

2.2.2.3 Importancia de la rentabilidad.

Para Arroyo y Del Rio (2019) La rentabilidad es muy importante ya que es la remuneración que una empresa es capaz de dar a los distintos elementos financieros, económicos y productivos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica.

Permite medir la eficacia y eficiencia que tiene la empresa mediante los diferentes indicadores como son los beneficios obtenidos por la empresa entre: Activo, inmovilizado, fondos propios, acciones, endeudamiento, ventas, gastos, inversiones, n° de empleados, etc. En sí la rentabilidad es determinar el margen neto que tiene la empresa después de afrontar todo tipo de gastos y dentro de esos gastos se deberían incluir a los costos de reposición, todo aquello que pueda disminuir los ingresos y afectar en el margen. (p. 32)

2.2.2.4 *Determinantes de la rentabilidad.*

Comenta Vargas (2018) que en el campo de la economía financiera, existen dos enfoques para poder desarrollar modelos que permitan realizar la valoración de activos de capital y de esta manera determinar la rentabilidad esperada de una inversión. El primer enfoque se sustenta en la construcción de un modelo de equilibrio, mediante el cual se busca darle una comprensión a nivel global del comportamiento de la productividad, el consumo y la instrucción de los precios para la economía en uno o diversos mercados a partir de la identificación de las relaciones subyacentes y un conjunto de supuestos. Un segundo enfoque, busca explicar los factores que determinan los rendimientos esperados de los activos a partir del análisis de los datos, estas alternativas se pueden agrupar bajo el amplio encabezado de modelos en su forma reducida o empíricos. La palabra empírico se refiere al hecho de que estos métodos se basan menos en alguna teoría acerca de la manera en que funcionan los mercados financieros y más en la simple búsqueda de regularidades y relaciones en la historia de los datos del mercado. Cuando se utiliza este método, el investigador especifica algunos parámetros o atributos asociados con los valores en cuestión y luego examina los datos directamente, en busca de una relación entre estos atributos y los rendimientos esperados. (p. 24)

2.2.2.4.1 *Incremento de las ventas.*

Según Pardave (2018) Aunque parezca obvio, no siempre aumentar las ventas, aumenta las ganancias en los negocios. La mercadotecnia de las empresas en la gran mayoría de los casos basta ver a los anunciantes de los periódicos de circulación gratuita- lo que ofrecen son descuentos, descuentos y más descuentos. Los dueños de negocio, o los gerentes comerciales se ven constantemente frustrados con su equipo o fuerza de ventas, porque al pedirles que aumenten las ventas, se obtiene con mucha frecuencia la excusa de que no se puede porque “estamos altos de precio”; entonces caemos en el juego y otorgamos a los vendedores la facultad de ofrecer un precio especial, un descuento, etc. Se aumentan las ventas, pero no las utilidades. Inmediatamente hacemos notar el impacto que tienen los descuentos en las utilidades o la contribución marginal, contra los beneficio que tendría por ejemplo, el aumentar los precios; sí, lo leyó bien, aumentar los precios.

2.2.2.4.2 *Innovación tecnológica.*

Panorama (2020). Las transformaciones tecnológicas y digitales han permitido crear un universo de datos maleables y combinables con otras tecnologías; en otros momentos se encontraban completamente aislados y hoy, a través del análisis, se han convertido en una herramienta para fomentar la competitividad. (p. 3)

2.2.2.4.3 *Alianzas Estratégicas.*

Entrepreneur (2019). Comentan que las alianzas estratégicas forman parte de una modalidad que es muy recurrente hoy en día por gran parte de las empresas para que puedan compartir sus recursos con otras empresas tanto en la parte financiera como la parte personal, como son en las áreas comerciales, en la tecnología, en las inversiones, en la credibilidad y sistemas que son establecidos a nivel internacional y también local.

2.2.2.4.4 *Control de los gastos.*

Según Rodríguez (2016) comenta que la parte primordial para el éxito de las empresas es el atento control de la gran mayoría de las distribuciones y cifras que interviene con el resultado de las compañías, dentro de estas cifras encontramos los costos y los gastos que son muy importantes, aunque nos enfocaremos a la importancia del control de los costos en una empresa de manufactura. La diferencia entre los costos y gastos radica en que los primeros, tienen que ver directamente con el producto que se fabrica o comercializa, A la diferencia entre el costo y el precio de venta se le denomina, Utilidad Bruta, normalmente no se deberían vender los productos por abajo del importe de costo, pero si es el caso, la diferencia será negativa y se le denomina Pérdida Bruta, en el caso del importe que resulta después de la aplicación de costos, gastos e impuestos se le denomina Utilidad Neta cuando es positiva y Pérdida Neta cuando es negativa. (p. 2)

2.2.2.5. Análisis mediante ratios.

2.2.2.5.1 Ratios financieros.

Lizcano (2017) comenta que los ratios son la relación matemática entre dos montos o cantidades, específicamente en contabilidad, un ratio se le puede conceptualizar como la relación que existe proporcionalmente en dos magnitudes, con la finalidad de obtener una visión relativa de la situación económica y financiera de la empresa en todos los enfoques posibles. Por ejemplo un ratio logra evaluar la relación que existe entre las cuentas por cobrar y las ventas o también el resultado en cifras con el total de activos. Analizar los ratios permite que se establezcan comparaciones que a simple vista sean muy difíciles de identificar. El contar solamente con un ratio, este carecería de significancia por lo que es necesario efectuar la comparación de un ratio presente con un ratio histórico de ejercicios anteriores, como también con ratios de otras empresas que pertenezcan al mismo mercado y giro de negocio. (p. 9)

Chu (2016). La elaboración de ratios es una manera eficaz de recopilar la información financiera y poder realizar la comparación evolutiva de las empresas. El verdadero valor de los resultados financieros se encuentra en el suceso de que esos reportes suelen usarse como una referencia válida para ayudar a predecir las ganancias y los dividendos futuros de la empresa. Desde el punto de vista del inversionista, analizar los estados financieros es muy eficaz para poder anticipar las futuras condiciones desde la planeación de un punto de partida aceptable para la empresa, aquellas operaciones que hayan de influir sobre el curso futuro de los eventos. (p. 94)

2.2.2.5.2 *Indicadores de rentabilidad.*

López (2016) comenta que son razones que permite evaluar y medir cual ha sido la capacidad de la compañía para lograr generar utilidades a través de todos los recursos que han sido empleados, ya sean recursos propios o ajenos, por otra parte evalúan la eficacia de las operaciones durante un periodo concreto. De igual forma son de gran importancia debido a que permiten medir la eficiencia de la gestión y administración de los recursos financieros y económicos de la empresa. (p. 26)

- *Rentabilidad sobre los activos (ROA).*

Curri, Malpartida y Villalba (2019). Comentan que la rentabilidad sobre activos es el resultado económico antes de intereses e impuestos, con respecto a los activos, es decir, el retorno que tienen los activos como inversión para su adquisición en un determinado periodo. (p. 45)

- *Margen bruto.*

Según Apaza (2017): comenta que es una relación de rentabilidad que calcula el porcentaje de ventas que exceden el costo de los bienes vendidos. En otras palabras, mide

cuán eficientemente una empresa utiliza sus materiales y mano de obra para producir y vender productos de manera rentable.

- *Margen de Utilidad Operativa.*

Apaza (2017) indica que son las medidas operacionales que determina si una empresa gana o pierde en su principal actividad económica. Como esta métrica considera no solo la pérdida de ventas, sino otros componentes de los ingresos de explotación, como la comercialización y los gastos generales, podemos mencionar que suele ser más complejo y que es un indicador más claro y preciso que el margen bruto sobre la capacidad de la compañía para lograr obtener utilidades. (p.188)

- *Margen de utilidad neta.*

López (2016) comenta que este indicador relaciona la parte de la utilidad neta con la parte del nivel de las ventas y evalúa cuales han sido los beneficios que la empresa ha obtenido por cada unidad vendida monetariamente. Este indicador es muy exacto debido a que considera tanto los gastos operacionales como financieros de la empresa, esta ratio evalúa la eficacia de la parte gerencial de ventas porque muestra la capacidad para cumplir el objetivo de la compañía. Podemos afirmar que a un mayor resultado de este ratio la empresa obtendrá elevadas ganancias por las ventas que haya realizado. (p. 27)

- *Rentabilidad neta sobre ventas*

Según Gallizo (2017) de manera más sencilla se puede mencionar que el margen es la parte que queda de la ganancia luego de deducir los gastos de explotación, esto expresado como un indicador financiero, evalúa la relación entre el beneficio con las ventas. Si este margen que se obtiene fuese de un 8% se concluiría que el total del coste es de un 92%. Este margen puede mejorarse al reducir el 92% por el concepto de mano de obra, gastos para la

fabricación, etc. Por ello el ratio de margen beneficio, nos va expresar el beneficio como un porcentaje de la cifra del negocio. Esto será de utilidad para analizar que la empresa haya tenido capacidad, a diferencia de la competencia, en obtener sus productos o servicios al menor costo o mejor precio. (p. 108)

- *Rotación de activos.*

Comenta Gallizo (2017) este ratio mide de manera sencilla si la gestión ha sido eficaz, si la empresa ha sido capaz de vender mucho más por cada unidad monetaria que haya invertido en sus activos, significa que será más eficiente. La evolución de este ratio puede darse de manera creciente lo cual indica que la empresa requiere menores inversiones para poder llevar a cabo sus actividades, la compañía puede disminuir los importes que las fuentes de financiamiento y ser más eficientes. Este ratio será decreciente cuando las ventas hayan caído. Este indicador afecta de manera directa a la rentabilidad de la empresa. (p. 108)

- *Rentabilidad sobre patrimonio (ROE).*

Ballesteros (2017). Comenta que este ratio financiero es mucho más preciso si se quiere valorar la rentabilidad del capital de la empresa (ROE). Este indicador permite medir el rendimiento que se obtiene a favor de los accionistas de los fondos que se han invertido en la sociedad, en otras palabras el ROE, evalúa la capacidad que la empresa poseen de remunerar a los accionistas.

2.3. Definición de términos.

Finanzas: Se basa en el estudio de la elaboración y claramente la administración de nuestro dinero y capital, básicamente es el estudio de todos aquellos recursos financieros. (Gutiérrez; 2020)

Gestión: podemos definirla como la gran habilidad que tienen los líderes para organizar, controlar y saber dirigir un grupo de personas, a través de diversas estrategias, hacia los objetivos que se han propuesto. (Argudo; 2017)

Planificación: permite establecer cuáles son los objetivos que deseamos alcanzar, después de haber realizado diversos análisis de la empresa y sobre su relación con el ambiente donde se logran desarrollar los caminos para llegar a los objetivos. (Morales y Morales; 2017; p.2)

Organización: este término es una característica principal e importante porque permite conocer el éxito o el fracaso de una empresa. Comienza desde la definición, asignación y coordinación de las actividades que se llevarán a cabo, sobre quien la podrá realizar, en que momento y en qué tiempo. (Argudo; 2017)

Patrimonio: está compuesto por todos los aportes que fueron realizados por los socios y por todos los resultados no retirados, es una de las fuentes de financiación de los recursos económicos de la empresa. (Capdevielle y Néstor; 2020; p. 39)

Sistema financiero: viene a ser en mayoría el conjunto de las instituciones, mercados, y medios que como finalidad principal es poder encaminar el ahorro que las unidades económicas generan, sea por superávit o déficit. (Bahillo y Perez; 2017; p. 2)

Capital de trabajo: se define a las empresas que cuentan con la capacidad de llevar a curso sus actividades de manera normal en el corto plazo. Esto puede calcularse como los activos sobrantes en relación a los pasivos en el corto plazo. (Palacios; 2016; p. 1)

Flujo de Caja: Son las proyecciones que una empresa realiza sobre sus flujos en un determinado periodo. En otras palabras viene a ser el efectivo que la empresa ha generado mediante su actividad ordinaria o mejor dicho, contablemente, de esta forma se refleja el mejor flujo de los recursos líquidos que hay en la empresa. (Blanco; 2016; p; 3)

Administración: es la ciencia que estudia la forma de organizar la empresa y la manera en cómo se gestionan los recursos, procesos y resultados de sus actividades. (Torres; 2017; p. 1)

Rentabilidad: en un concepto más amplio y concreto viene a ser el enfoque entre el beneficio de las inversiones que se van realizar frente al dinero que se ha destinado para esa inversión, por ello la rentabilidad representa las ganancias que se obtienen con el dinero que vamos a invertir. (Lizcano; 2017; p. 10)

Indicador financiero: constituyen la herramienta más común, y por si sola la forma más completa de análisis financiero. También se le conoce como razones financieras, al resultado de establecer una relación numérica entre dos cantidades. (Ortiz: 2018).

Mercados Financieros: es el mecanismo o lugar donde se intercambian los instrumentos o activos financieros y se determina sus precios. Actualmente ha cambiado, porque no se exige la existencia de un espacio físico. (Bahillo y Perez; 2017, p. 6)

Capital invertido: es una valoración del importe que la empresa prevé que va destinar, en el momento 0, a la adquisición de bienes no corrientes y corrientes para acometer el proyecto de inversión. (Macmillan; 2016; p.15)

Fuente de Financiación: son aquellos fondos que se le entrega a la compañía y que tienen que ser retribuidas o devueltas, por lo que generalmente figuran en la parte del pasivo del balance sean a corto plazo o largo plazo. (Macmillan; 2016; p.9)

Utilidad: Se tiene como el provecho, interés o fruto que se obtiene de algo, la cual tiende a producir beneficio, ventaja, placer, bien o felicidad. . (Suplemento; 2019; p.2)

Ratio: Es el resultado entre dos dimensiones que van a brindar información importante sobre los aspectos notables que posee la empresa. (Soriano; 2016; p.57)

4. Recursos y Presupuesto

Partida presupuestal*	Código en la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Recursos humanos	01	1	230	230
Bienes y servicios	02	19	13	247
Útiles de escritorio	03	21	4	84
Mobiliario y equipos	04	5	120	600
Pasajes y viáticos	05	28	12	336
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)	06	7	45	315
Servicios a terceros	07	4	90	360
Otros	08	13	8	104
Total				S/ 2,276.00

5. Aporte Científico

La presente investigación implementa las principales aportaciones para poder resolver la problemática que ha sido planteada en la empresa Proyectos Y Detalles SAC debido a que se han encontrado algunas deficiencias al momento de obtener una mayor rentabilidad , lo cual no permite a la empresa ser reconocida en el mercado competitivo.

También se reconoce que la gestión financiera en la empresa es inadecuada para lograr obtener una mejor rentabilidad, si fuera ejercida de manera correcta generaría mejores resultados económicos y eficaces.

Con este planteamiento de la gestión financiera se garantiza a la empresa mejorar su rentabilidad, para así obtener mejores y mayores resultados económicos que afecten al crecimiento del negocio.

6. Recomendaciones

Se recomienda a la empresa Proyectos & Detalles SAC tener un mejor orden al realizar sus gestiones financieras que le permitan planificar y mejorar sus inversiones a corto y mediano plazo obteniendo mayor rentabilidad. Por tal motivo la empresa está obligada a reestructurar sus funciones financieras y generando una mejor optimización de los recursos económicos de la empresa.

Se recomienda tener un buen manejo de las herramientas financieras para así obtener unas mejores gestiones con la cual nos genere mayor liquidez en la empresa por ello los gerentes están obligados a buscar nuevas formas de financiamiento, buscar diversas técnicas que ayuden al empresario a tomar mejores decisiones.

Por otro lado se recomienda establecer nuevas políticas financieras que permitan darle mejor uso a los recursos de los que dispone la empresa de esta manera podemos obtener mejores costos que a su fin nos den mayor rentabilidad lo cual beneficia a la empresa. Proyectar los ingresos a futuro a la empresa ayuda a determinar si la rentabilidad será la deseada por los gerentes.

7. Referencias

- Acosta K. (2017). Las estrategias financieras y la rentabilidad de la nueva sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Migrantes del Ecuador en el Mercado Mayorista de la ciudad de Ambato en el período 2016 – 2017. (Tesis Pregrado). Universidad Técnica De Ambato. Ecuador.
- Alvarado (2017). Modelo de gestión financiera en la microempresa personal “Jiménez Ortiz” ubicada en la ciudad puyo, provincia de Pastaza, del año 2013-2014. (Tesis posgrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador.
- Apaza, M. (2017). Análisis Financiero para la toma de decisión. Primera edición. Pacifico editores SAC. Breña, Perú.
- Argudo C. (2017). ¿Qué es la gestión empresarial? Web emprende pyme. Recuperado de: <https://www.emprendepyme.net/que-es-la-gestion-empresarial.html>
- Arroyo G. y Del Rio B. (2019). Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas de servicios de transporte de carga de Lima Metropolitana, año 2017. Tesis Pregrado. Universidad San Martín de Porres. Lima-Perú.
- Báez I. (2018) la influencia de la Gestión Financiera en el Desempeño Económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y monterrey, México. (Tesis Posgrado). Universidad de Morelos. México.
- Bahillo E. y Perez C. (2017). Operaciones auxiliares de gestión de tesorería. Segunda edición actualizada. Ediciones Paraninfo. Edición 2017. Graficas Eujoa. España Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=_WkpDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22BAHILLO+MARCOS,+MAR%C3%8DA+EUGENIA%22&hl=es&sa=

[X&ved=2ahUKEwiYmOf3n63tAhVQJrkGHd34A7EQ6AEwAXoECAIQAg#v=onepage&q&f=false](https://www.google.com/search?q=X&ved=2ahUKEwiYmOf3n63tAhVQJrkGHd34A7EQ6AEwAXoECAIQAg#v=onepage&q&f=false)

Ballesteros, L. (2017). Rentabilidad Sobre Patrimonio. Blog Análisis financiero. Recuperado de: <https://ballesterosanalisisfinanciero.wordpress.com/2017/04/28/7-3-rentabilidad-sobre-patrimonio/>

Blanco E. (2016). Como elaborar un flujo de caja. Disponible en: <https://issuu.com/eduardoedmundoblanco/docs/como-elaborar-un-flujo-de-caja>

Bruno G. (2018) Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad De Las Mypes del sector Comercio, Rubro Accesorios Y Autopartes de Vehículos Mayores, en el distrito de Tumbes, 2017. (Tesis Pregrado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Tumbes. Perú

Cáceres C. (2019) .indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., de la ciudad de Ambato. (Tesis posgrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador

Cáceres F. (2018) La Gestión de Riesgos y su Impacto en la Rentabilidad de las empresas de telecomunicaciones ubicadas en Lima Metropolitana 2012 – 2015. (Tesis posgrado). Universidad De San Martín de Porres, Lima, Perú

Calle D. (2019) El Financiamiento y las Incidencias en la Rentabilidad de Empresas de Transporte Público del terminal Terrestre Totorá del distrito de Jesús Nazareno, 2018. (Tesis Pregrado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Ayacucho Perú

Capdevielle P. y Néstor J. (2020). La contabilidad que enseñamos. Primera edición digital.

- Editorial EUDEM (universidad nacional de Mar de Plata). Mar de plata- Argentina.
Recuperado de: https://issuu.com/eudem/docs/la_contabilidad_que_ense_amos
- Centro Europeo de Postgrado (2019). La rentabilidad financiera. El Blog Ceupe. Recuperado de: <https://www.ceupe.com/blog/la-rentabilidad-financiera.html>
- Chiriboga J. (2017). Rentabilidad económica, social y ambiental en la empresa, equilibrio en los resultados. LAQI BLOG. Recuperado de <http://laqiblog.blogspot.com/2017/08/rentabilidad-economica-social-y.html>
- Chonillo C. Y Sánchez J. (2018) Modelo de Gestión Financiera para mejorar Rentabilidad de un Restaurante Gourmet. (Tesis Pregrado). Universidad de Guayaquil. Guayaquil. Ecuador
- Chu M. (2016). Finanzas para no financieros. Quinta edición. Editorial UPC. Imprenta Grafica Biblos. Lima – Perú Disponible en: <https://tienda.upc.edu.pe/editorial-upc/855-finanzas-para-no-financieros-5ta-edicion.html>
- Claros K. (2018) Presupuesto por resultados y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Alto Laran, 2018. (Tesis de postgrado). Universidad Cesar Vallejo, Perú.
- Córdova M. (2017). Gestión financiera. Colombia. Ecoediciones
- Cortez L. (2016). La evolución de la gestión financiera. Volumen 3. Numero 4
- Curri A., Malpartida S. y Villalba S. (2019). Los costos de producción y la rentabilidad en la empresa Steel Supply SAC, periodo 2017-2018. Tesis Pregrado. Universidad Nacional del Callao. Callao. Perú.
- De Gea M. (2019). La rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre

empresas o proyectos de inversión. Economía y empresa. Recuperado de:
<https://www.unicajabanco.es/es/blog/economia-y-empresa/2019/Enero/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

Elizalde L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. Revista académica: contribución a la económica. DOI - ISSN: 1696-8360

Empresa actual (2018). Claves para una buena gestión financiera en 2019. Empresa actual.com Espacio de actualidad y recursos.

Entrepreneur (2019). ¿Qué son las alianzas estratégicas? Revista Entrepreneur en Español. Magazine Contributor. México. Recuperado de:
<https://www.entrepreneur.com/article/257300>

Fajardo M. y Soto C. (2017). Gestión financiera empresarial. Machala. Ecuador. Editorial: UTMACH

Faroni, W., Da Silva Santana, M., & Jander, A. (2017). Instrumentos de planificación presupuestaria: potencialidades y debilidades en el proceso. Revista de Economía Crítica, 82-95

Finance & business Advisors. (2017). Desorganización, la piedra en el zapato para el desarrollo empresarial. Quito-Ecuador: Finance & business advisors. Obtenidos de www.aaa-negocios.com: <https://bit.ly/2gbcgvt> Finance Business Advisors. (2016).

Gallizo J. (2017) Ratios de solvencia y rentabilidad en empresas familiares y PYMES. Revista: Cuadernos Prácticos de Empresa Familiar, 5 (2017)

Gózalo L. y Vigil S. (2018). Indicadores de rentabilidad social para evaluación y diseño de proyectos desarrollo financiados por ALAC, Yanacocha, en la región de Cajamarca.

Tesis Postgrado, Universidad Privada del Norte. Cajamarca-Perú. Disponible en:
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/15110pe/bitstrea>

Gutiérrez, I. (2020). ¿Qué son las finanzas y cuál es su importancia? Muy Financiero.
Recuperado de: <http://www.muyfinanciero.com/conceptos/finanzas/>

Hernández M. y Rafael M. (2018) Aplicación de un Plan Financiero y su Contribución A La
Gestión Financiera de la Empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo,
2017. (Tesis pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo

Lizcano J. (2017) Revista: rentabilidad empresarial, propuesta practica de análisis y
evaluación. Recuperado de:
https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf

Llempen A. (2018) Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa
Inversiones Aquario´S SAC, Chiclayo. (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipan,
Pimentel. Chiclayo. Perú.

López J. (2016). Análisis financiero en las empresas. Disponible en
https://issuu.com/johnsonlopez/docs/06._analisis_financiero

Macmillan Iberia (2016). Financiación y selección de proyectos. Unidad 1. España.
Disponible en: https://issuu.com/macmillaniberia/docs/gfi_issuu_cas/11

Mardones G. (2020). *Rentabilidad social*. La Tercera.
<https://www.latercera.com/opinion/noticia/rentabilidad-social/536135/orio>.

Morales A. y Morales J. (2017). Planeación financiera. Primera edición Ebook. Grupo
editorial Patria. México. Recuperado de:
https://issuu.com/ingrid890/docs/planeacion_financiera_buscando_per

Núñez H. (2018) La inversión en la maquinaria y su impacto en la rentabilidad de las Sociedades del sector calzado del cantón Ambato. (Tesis de Pregrado). Universidad Técnica de Ambato. Ecuador.

Ortiz H. (2018). Análisis financiero aplicado bajo la NIIF. Edición 16°. Editorial universidad externado de Colombia. Colombia. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=lzWjDwAAQBAJ&pg=PT208&dq=indicador+financiero&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi0tMT60a3tAhXVD7kGHR1-BQcQ6AEwAHoECAYQA#v=onepage&q&f=false>

Padilla M. y Quispe A (2017). Aplicación de análisis financiera. Ambato. Ecuador. Edición: original publicada por centro de contabilidad y auditoría

Palacios L. (2016). Entendimiento del capital de trabajo y las decisiones de financiamiento. Monografías. Universidad Mariano Gálvez. Guatemala. Recuperado de: https://issuu.com/luisgerardopalacios/docs/capital_trabajo_lpalacios_291-05-14

Panorama M. (2020). Innovación tecnológica aplicada a la industria minera. Revista Tecnológica. Recuperado de: https://issuu.com/diegocasale/docs/innovacion_mineria_panorama_minero

Pardave J. (2018). Como un incremento en las ventas puede beneficiar a la rentabilidad. Página Web Action Coach Iberoamérica. Recuperado de: <https://actioncoachiberoamerica.com/como-un-incremento-en-las-ventas-puede-beneficiar-a-la-rentabilidad/>

Paredes, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia Venezuela. Económicas CUC, 38(1), 105-132. DOI: [http:// dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05](http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05)

Perez S. y Perez F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. Revista Publicando, 3(8). 2016, 563-578. ISSN 1390-9304

Pérez, J. F., y Veiga, C. (2015). La gestión financiera de la empresa. Madrid-España: Esic

Piza P. (2018) Apalancamiento Financiero Y Su Incidencia En La Rentabilidad De La Compañía Macoser S.A. (Tesis de pregrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil. Ecuador.

Pons, S. (2017). Invertir en un mundo incierto. European financial planning association, 33.

Prieto B. (2017). Las claves de la dirección financiera. Transformación y liderazgo para aportar mayor valor. Revista KPMG. Suiza.

Quiquia, E. (2016). Gestión Financiera y cuentas por cobrar de la empresa metales industriales COPPER S.A., Distrito de Ate, Año 2015. (Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo).

Rincón F. (2016). La gestión de calidad y la rentabilidad en las empresas del sector textil en el distrito de la victoria, año 2015: Tesis Pregrado. Universidad San Martín de Porres. Lima- Perú. Recuperado en: http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2758/rincon_rfy.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez E. (2016). Control de costos y gastos en las empresas. Grupo Mundo Ejecutivo. Disponible en: [https://www.ccpm.org.mx/avisos/Control de Costos y Gastos en las Empresas Mundo Ejecutivo.pdf](https://www.ccpm.org.mx/avisos/Control%20de%20Costos%20y%20Gastos%20en%20las%20Empresas%20Mundo%20Ejecutivo.pdf)

Romero N. (2017). Diseño De Estrategias Para Mejorar La Rentabilidad De La Empresa

Produarroz S.A. (Tesis Pregrado). Universidad de Guayaquil. Ecuador.

Soriano J. (2016). Introducción a la contabilidad y las finanzas. Editorial Profit. Imprenta publicidisa. España. Recuperado de: https://issuu.com/flavioo.penaprior/docs/introduccion_a_la_contabilidad_y_l

Suplemento comercial (2019). Revista Guía para el buen manejo de las utilidades. Editorial el comercio. Recuperado de: <https://issuu.com/suplementosgec/docs/utilidades2019final>

Torres N. (2017). Administracion empresarial. Recuperado de: https://issuu.com/nohemicarolinatorresgil/docs/administracion_empresarial.docx

Valle M. y Valqui T. (2019) Control de inventarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa Armando Rodríguez Tello - Representaciones Progreso - Rioja, periodo 2016 – 2017. (Tesis Pregrado). Universidad Nacional de san Martín. Rioja. Perú,

Vargas A. (2018). Determinantes de la rentabilidad de los fondos de inversión en Bolivia .Investigación & Desarrollo, Vol. 18, No. 2: 23 - 41 (2018) ISSN 2518-4431

Yapu V. (2018) “programa Gestión Financiera para Incrementar las ventas en Lubrinegocios S.A.C 2018”. (Tesis postgrado). Universidad autónoma del Perú.

8. Apéndices

Problema general	Objetivo general	Justificación
¿De Qué manera la gestión financiera mejora la rentabilidad de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la Molina 2019?	Determinar como la gestión financiera mediante un análisis mejora la rentabilidad de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019.	<p>Justificación práctica.</p> <p>En esta presente investigación se busca demostrar cómo la gestión financiera requiere de un mejoramiento en cuanto a su estructura operacional, a través de diversas técnicas e instrumentos para la obtención de información que procederemos a analizar y de la misma forma interpretarla para poder conocer la realidad en que se encuentra la empresa Proyectos & Detalles SAC con esto se espera obtener resultados muy beneficiosos que nos permitan concluir con el resultado de las hipótesis.</p>
¿En qué medida la gestión financiera mejora las utilidades de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019?	Determinar en qué medida la gestión financiera mediante un análisis mejora las Utilidades de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019	<p>Justificación práctica.</p> <p>En esta investigación los resultados obtenidos beneficiaran a la empresa Proyectos & Detalles SAC debido a los diagnósticos que se realizaron en conocer la realidad en que se encuentra la empresa y está relacionada a en cuanto a las variables de gestión financiera y la rentabilidad con el único fin de crear medidas disciplinarias, preventivas que puedan ser aplicadas frente a los problemas que están presentes en la empresa y de esta forma servir como referencia a futuras investigaciones.</p>
¿En qué medida la gestión financiera mejora el resultado de inversión de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019?	Determinar en qué medida la gestión financiera mediante un análisis mejora el resultado de inversión de la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019	<p>Justificación metodológica</p> <p>En este trabajo de investigación se basa en diversos procedimientos científicos, así como diversas herramientas que nos permitan realizar nuestro estudio de una manera más confiable y así se pueda ampliar las búsquedas vinculadas en referencia a las variables presentadas las cuales son gestión financiera y rentabilidad de la empresa Proyectos & Detalles SAC.</p>
¿En qué medida la gestión financiera mejora el capital invertido en la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019?	Determinar en qué medida la gestión financiera mediante un análisis mejora el capital invertido en la empresa Proyectos & Detalles SAC, la molina 2019	