



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA
RENTABILIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS
EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO: CASO
LADRIMART S.A.C. DE LIMA 2023**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

ESTRADA ROMERO, GILBERTO JESUS

ORCID: 0009-0001-0494-9163

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE - PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0255-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:00** horas del día **06** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO: CASO LADRIMART S.A.C. DE LIMA 2023**

Presentada Por :
(0200102493) **ESTRADA ROMERO GILBERTO JESUS**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO: CASO LADRIMART S.A.C. DE LIMA 2023 Del (de la) estudiante ESTRADA ROMERO GILBERTO JESUS, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 19% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 29 de Agosto del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

DEDICATORIA

A mis padres Aurelio y Margarita por haberme dado la vida, demostrarme siempre su afecto y apoyo incondicional. A mis hijos Jesús y Rodrigo, y mi esposa Lucy por su enorme amor y ser mi principal motivación para seguir.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios por todas sus bendiciones, por ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad, por guiarme a llevar una vida con responsabilidad y empatía hacia el prójimo

A mi familia por impulsarme a realizar y culminar mis objetivos, por los consejos, valores y principios que hicieron de mí una mejor persona.

A la universidad católica los ángeles de Chimbote, a la facultad de ciencias e ingeniería a mis profesores en especial al Mgter. Yuri Gonzales Renteria quienes con la enseñanza, paciencia y dedicación hicieron posible mi crecimiento profesional

ÍNDICE GENERAL

Caratula.....	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice de General.....	VI
Lista de Tablas.....	VIII
Resumen.....	IX
Abstracts.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	7
2.1. Antecedentes.....	7
2.2. Bases teóricas.....	11
2.3. Hipótesis.....	22
III. METODOLOGÍA.....	23
3.1. Nivel, Tipo y Diseño de investigación.....	23
3.2. Población y Muestra.....	23
3.3. Variables. Definición y Operacionalización.....	23
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	25
3.5. Método de análisis de datos.....	25
3.6. Aspectos éticos.....	25
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	26
V. CONCLUSIONES.....	33
VI. RECOMENDACIONES.....	34
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	35
ANEXOS.....	38
Anexo 01. Matriz de consistencia	
Anexo 02. Instrumento de recolección de información	
Anexo 03. Validez del instrumento	
Anexo 04. Confiabilidad instrumento	
Anexo 05. Formato de consentimiento informado	

Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información

Anexo 07. Evidencias de ejecución

LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio, 2023.	25
Tabla 2	Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.	27
Tabla 3	Comparar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.	29

RESUMEN

Muchas empresas del sector comercial no cuentan con una planificación adecuada para satisfacer las necesidades comerciales y un manejo financiero adecuado para seguir siendo rentables, por eso una mala gestión financiera conlleva a que la rentabilidad de la empresa sea deficiente. El objetivo del estudio fue determinar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023. La metodología utilizada fue de enfoque cualitativa de nivel descriptivo, bibliográfico, documental de caso, diseño no experimental, donde la población de estudio fue todas las empresas Pymes del sector comercio del Perú, mientras la muestra estuvo conformada por la empresa Ladrимart S.A.C. de la ciudad de Lima, se utilizó como técnica la observación y encuesta, lo cual se realizó una revisión bibliográfica y se entrevistó al gerente de la empresa. Los resultados demostraron que la gestión de financiamiento es un factor que incide en la rentabilidad, el pago de tributos ayuda a conseguir financiamiento y este ayuda a mejorar la rentabilidad, la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pymes. La calidad es el factor que afecta la rentabilidad de las pymes, ayuda mejorar los controles internos y la rentabilidad ha llevado a mayores ganancias en los últimos años. Concluye que se pudo explicar que la gestión de financiamiento tiene efecto en la rentabilidad de las empresas del sector comercial.

Palabras claves: Gestión financiero, PYME, Rentabilidad, Sector comercio.

ABSTRACTS

Many companies in the commercial sector do not have adequate planning to meet business needs and adequate financial management to remain profitable, so poor financial management leads to poor company profitability. The objective of the study was to determine the effect of financial management on the profitability of small and medium-sized companies in Peru in the commerce sector and the case LADRIMART S.A.C. de Lima 2023. The methodology used was a qualitative approach of a descriptive, bibliographic, case documentary level, non-experimental design, where the study population was all SMEs in the commerce sector of Peru, while the sample was made up of the Ladrимart company. S.A.C. from the city of Lima, observation and survey were used as a technique, which was carried out a bibliographic review and the manager of the company was interviewed. The results showed that financing management is a factor that affects profitability, the payment of taxes helps to obtain financing and this helps to improve profitability, quality is a factor that affects the profitability of SMEs. Quality is the factor that affects the profitability of SMEs, it helps to improve internal controls and profitability has led to higher profits in recent years. It concludes that it could be explained that financing management has an effect on the profitability of companies in the commercial sector.

Keywords: Financial management, SME, Profitability, Trade sector.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción del problema

La globalización actual ha llevado a formar nuevos entornos y nuevos procesos en relación a los cambios que se presentan en las diversas empresas, a través de diversos programas de gestión financiera, para maximizar las ventas, reducir los costos organizacionales, mejorar la rentabilidad. La interacción de estos puntos es, por tanto, la base de una buena estructura operativa (Delgado et al., 2023).

Es así, que los sistemas financieros en los países desarrollados son cruciales tanto en términos de tecnología, crecimiento de la productividad y gobierno corporativo, ya que conectan a los agentes económicos de las corporaciones multinacionales (Ortega et al., 2022). Por otro lado, la rentabilidad económica es fundamental para que cualquier empresa genere su valor, saber cómo se ha capitalizado, permitir comparaciones y ser competente, y al mismo tiempo determina la evolución de su economía (Álvarez y Pizarro, 2022).

En España, según el diario El País, las empresas españolas aumentaron su rentabilidad en 2020, aunque a un ritmo más moderado que en 2019, ya que también cayó la deuda corporativa, lo que es bueno para los empresarios. Para las grandes empresas el 23.0% logro rentabilidad desfavorable, si se habla de rentabilidad media entonces se encuentra en la mitad de este grupo y ha crecido al 5,9% (Gómez et al., 2023).

Mientras que, en América Latina, según una encuesta realizada por EY en el 2020, las empresas en Argentina han frenado su crecimiento en términos de ventas y rentabilidad en los últimos tres años, el 55.0% de las empresas cree que ante estas dificultades de la economía fueron provocadas por una recesión de la economía. Cuando se trata de inversiones, el 46% de los encuestados dice que crecerá, el 47% se quedará y el 7% se reducirá. Sin embargo, la cuestión de la rentabilidad en las empresas es un tema de todos los días, muchas ceden y pocas se quedan (Ramírez et al., 2022).

Según la Cámara de Comercio y Servicios en el año 2019, las empresas uruguayas enfrentan un enorme desafío para recuperar los niveles de rentabilidad. Esto se debe a que de esta manera estas empresas implementarán un nuevo proceso de inversión relacionado con el capital humano. Por otro lado, en la encuesta

“Permanecen en retroceso”, algunas empresas participantes vieron un ligero aumento en las ventas, mientras que otras aún se encontraban en una situación desfavorable en términos de ventas y rentabilidad (Kuster et al., 2022).

En el Perú, muchas empresas del sector comercial no cuentan con una planificación adecuada para satisfacer sus necesidades comerciales y un manejo financiero adecuado para seguir siendo rentables, ya que pueden obtener crédito para cubrir gastos futuros. Muchos de ellos suelen ser categorizados en el área de finanzas porque no manejan un área de gestión financiera que les permita tomar buenas decisiones y perseguir con competencia los objetivos propuestos por la empresa (Céspedes, 2022).

Por esta razón, la gestión financiera en otros países tiene un fuerte impacto en la rentabilidad, ya que es la organización la que debe tomar decisiones con base en la información disponible y así poder incrementar los beneficios. Aquí es importante que la decisión se tome en cada área prevista de la empresa para que la misión y visión de la empresa se convierta en una actividad económica (Huachillo et al., 2020).

Hoy en día, está claro que muchas empresas en la industria de ferretería no pueden obtener ganancias solo con las ventas. Este es un problema que se ve con muchas empresas que solo quieren vender sin hacer ninguna investigación de mercado. Esto requiere analizar y aplicar todo tipo de estrategias que las empresas necesitan para influir en otras empresas para aumentar su rentabilidad (Guerrero et al., 2021).

Es ahí, las innovaciones en el sistema de gestión financiera han ayudado a los empresarios y empleados a interesarse por la estabilidad laboral, la eficiencia y el control de calidad para aumentar su competitividad y permitirles tomar mejores decisiones económicas. Hoy en día, existen diversos programas de contabilidad y finanzas que ayudan mucho a muchas empresas en la optimización del tiempo (Ochoa et al., 2020).

Mientras en la empresa, LADRIMART S.A.C. de la ciudad de Lima, con RUC 20569308501 pertenece al sector comercio del rubro ferretería, resulta que la gestión de las salidas de caja no se hace de forma adecuada, lo que está repercutiendo negativamente en la rentabilidad de la empresa. El resultado está simbolizado por

márgenes de beneficio negativos. Además, se encontró que la empresa no estaba organizada en áreas como administración, finanzas y cobro de deudas.

1.2. Formulación del problema

¿Cuál es el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023?

1.3. Justificación

El estudio se justifica de manera teórica porque es contributivo, ya que proporciona a las empresas del rubro ferretería nuevos análisis a nivel de negocio y les permite evaluar su viabilidad económica. Este análisis tiene justificación práctica ya que ayuda a resolver algunos problemas en el comportamiento del ciclo económico y brinda soluciones concretas a las variables para seleccionar alternativas que sean útiles en la gestión financiera. Finalmente, se justifica metodológicamente, los resultados son valiosos ya que servirán de base para otros estudios y para futuras investigaciones que permitan profundizar en la comprensión de las relaciones entre las variables macroeconómicas descritas.

1.4. Objetivo general

Determinar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

1.5. Objetivos específicos

1. Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio, 2023.
2. Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.
3. Comparar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

A nivel internacional

En este estudio se entendió como precedente internacional toda investigación realizada por investigadores en cualquier ciudad o país del mundo que no fue el Perú, donde se examinó las variables de estudio y unidad de análisis.

Figuroa et al. (2022) en su tesis de estudio titulada “Análisis de la gestión financiera y su contribución en la productividad de las pymes del sector comercial en Colombia”, tuvo como objetivo analizar la contribución de la gestión financiera en la productividad de las pymes del sector comercio. La metodología fue de revisión sistemática de enfoque cualitativo. Dentro de los resultados se encontró que estas empresas en la actualidad no manejan adecuadamente sus recursos financieros, resultando en quiebra con el tiempo y empresas insostenibles por falta de planificación, organización, dirección y gestión financiera. Por lo tanto, es importante que los responsables de estas empresas utilicen estas herramientas de gestión financiera de la pequeña empresa para ser realmente productivos y, si es posible, designar a un gerente financiero para que dirija esta gestión. Concluyeron que, en definitiva, la gestión financiera ayuda a mejorar la productividad de las PYMES del sector comercial ya que les permite organizarse mejor y prepararse para las situaciones que se presenten dentro de su entorno.

García et al. (2021) en su artículo de investigación titulada “Sistemas contables una herramienta de gestión financiera para la toma de decisiones en las pymes del cantón Chimbo, provincia Bolívar” su objetivo fue evaluar la incidencia del sistema de control contable en la gestión financiera de los emprendimientos de Chimbo. La metodología fue de análisis bibliográfico de método deductivo. En los resultados se encontró que las pequeñas empresas representaron el 77,88% y las medianas empresas el 18,58%, de igual forma el 59.29% de las PyMEs de Chimbo cuentan con un sistema contable básico para registrar sus operaciones contables y la mayoría cuentan con reportes financieros para tomar decisiones comerciales honestas y oportunas. El 73.45% de las microempresas del estado cree que necesita un sistema contable como parte de su proceso de toma de decisiones, mientras que el 17.70% solo en ciertos casos, el 10% no utiliza documentos contables y por lo tanto tomamos decisiones sin

ningún sustento. Concluyeron que las PYMES en Chimbo son un importante contribuyente a la población, contribuyendo al crecimiento del sector, revitalizando la economía local y creando oportunidades de empleo.

Asencio (2020) en su tesis titulada “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en Ecuador”, donde se tuvo como objetivo determinar el impacto de financiamiento sobre la rentabilidad de las Pymes del cantón La Libertad de Santa Elena. La metodología fue de tipo cuantitativo de nivel correlacional, como muestra de estudio estuvo conformado por 237 Pymes. Los resultados demostraron que el 65% de los encuestados fueron hombres, el 57% tenían entre 41 a 50 años de edad, el 68% nivel superior de estudio, el 55% fue del sector comercio, el 44,0% tenían entre 1 a 5 años de tiempo en el mercado. Los encuestados Consideran que la financiación que recibe una empresa debe ser bien gestionada ya que puede ser desfavorable e implica el riesgo de no poder hacer frente a sus obligaciones financieras y por tanto liquidar la empresa. Aunque la deuda aumenta, esto le permite a la empresa adquirir activos para operar el negocio, lo que permite un aumento en las ventas y la utilidad neta. Se concluyó que parte de la investigación ayudarán a conocer cómo operan las PYMES y las condiciones que deben cumplir para recibir los fondos que necesitan para operar con normalidad.

A nivel nacional

El estudio estuvo compuesto por antecedentes nacionales como toda investigación realizado por un investigador en cualquier ciudad del Perú, excepto en una ciudad de la Región Lima; el cual examinó la variable, las unidades de análisis y el sector comercio.

Gil (2021) en su tesis de estudio titulada “Estrategias financiera para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez Empresa individual responsabilidad limitada en Chiclayo”, tuvo como objetivo determinar estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez empresa individual de responsabilidad limitada. La metodología fue de tipo descriptivo explicativo, donde la población estuvo conformada por los colaboradores de la empresa. Dentro de los resultados se encontró que la empresa el nivel de liquidez no ha sido favorable, lo cual

no alcanzó cancelar las obligaciones en el corto y largo plazo y corre el riesgo de no poder afrontarlo. El nivel de rentabilidad no fue positivo, debido que por cada sol invertido se ha generado poca utilidad. Mientras, cuenta con financiamiento que aumento los activos fijos. La estrategia de transporte de carga permite anexar las ventas de los productos de la ferretería. Concluyo que los niveles de liquidez y rentabilidad alcanzados no son favorables, siendo la liquidez de la empresa insuficiente para cubrir sus compromisos y utilidades bajas.

Amachi y Gonzales (2021) realizaron una investigación titulada “Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la ferretería “La Casa del Cemento David’s S.R.L, en Chimbote”, su objetivo fue determinar la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad de la ferretería La casa del Cemento David’s S.R.L, la metodología fue de diseño no experimental descriptiva propositiva, donde la muestra estuvo conformada por los representantes del área contable. Dentro de los resultados se obtuvo que la rentabilidad de la empresa está en un nivel bajo, esto debido a que el rendimiento esperado de los ratios es muy bajo. No se cuenta con un sistema de control de inventario, originando que la empresa no posea información de los productos que cuenta y una significativa perdida n rentabilidad. Con respecto al ROA fue de 9,91% y en el ROE disminuyo fue de 15,29%, la ratio de rentabilidad neta sobre ventas fue de 3,44%. Se concluyó que se debe implementar un sistema de control de inventarios que sea apropiado conforme al rubro donde se reforcé la rentabilidad de la empresa.

Hurtado (2020) su estudio titulado “Rentabilidad y gestión financiera en la empresa Comercial “ROSELY” S.C.R.L.; Chiclayo”, el objetivo fue determinar la relación entre gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Comercial “ROSELY, la metodología fue de análisis documental, de diseño no experimental descriptivo, donde la muestra fue los resultados de los estados financieros. Dentro de los resultados se tuvo que la gestión de la empresa no ha mejorado, esto se debe por un alto nivel de endeudamiento el 81,0%. Mientras la rentabilidad en los últimos años ha ido bajando, pero el rendimiento de la empresa sigue siendo positivo, donde se observa un ROE de 51,0% y mayor que el ROA es 4,0%. Se concluyó que la gestión financiera y la rentabilidad están íntimamente relacionadas y son interdependientes debido a que, si no se analiza adecuadamente, la gestión financiera puede conducir a una mala toma de decisiones y puede afectar el nivel de rentabilidad de una empresa.

Molina y Muñiz (2019) en su investigación titulada “Planificación Financiera y Rentabilidad en las ferreterías del distrito San Sebastián – Cusco”, su objetivo fue determinar si la planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías, la metodología fue de nivel correlacional de diseño no experimental, la muestra estuvo conformada por 30 encuestados. En los resultados se encontró que la interacción entre la planificación financiera y la productividad de las ferreterías es fundamental para mejorar la actividad empresarial y los recursos financieros, lograr mejores resultados a corto plazo, lograr la autorrealización empresarial y ganar posición en el mercado a largo plazo

A nivel regional y local

En este estudio, los antecedentes regionales y locales son estudios realizados por investigadores en cualquier ciudad de la Región Lima, quienes exploraron las variables de investigación, unidades de análisis y sectores comercio.

Franco y Quintana (2022) su investigación titulada “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de empresas, Lima”, tuvo como objetivo determinar la correlación de la gestión financiera y en la rentabilidad de una empresa del rubro ferretería de El Agustino. La metodología fue de tipo cuantitativo de diseño no experimental transversal, donde la muestra estuvo conformada por 100 encuestados administrativos y contadores. Dentro de los resultados se verificó que la recaudación, ejecución y control de recurso se relaciona con la rentabilidad. Se concluyó que se incorpore estrategias para mejorar la gestión de los recursos, donde se obtenga una mejor rentabilidad generando beneficio para la empresa.

Ayala y Navarro (2022) en su estudio titulado “La gestión financiera y rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C. Chaclacayo”, el objetivo fue analizar la relación de la gestión financiera con la rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C, distrito de Chaclacayo. La metodología fue de diseño no experimental transversal descriptivo correlacional, donde la muestra fue de 40 trabajadores. Los resultados fueron que cuando hay buenas decisiones financiero, recurso financiero y planificación financiera, la rentabilidad es muy rentable. Se concluyó que cuando hay buenas prácticas de gestión financiera, la rentabilidad de la empresa es muy rentable.

Huachaca (2020) su estudio titulado “Estrategia financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima”, tuvo como objetivo analizar de qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima. La metodología fue aplicada de diseño no experimental transversal descriptivo, la muestra fue de 45 trabajadores. Dentro de los resultados se encontró que la rentabilidad económica se centra en las empresas que aprovechan las capacidades de los activos de confianza, la rentabilidad financiera se logra a través del capital además de que la inversión nos permite medir el desempeño de la empresa, el riesgo financiero, el riesgo financiero presenta un conjunto continuo de incertidumbres que un negocio puede experimentar debido a malas decisiones tomadas en un corto período de tiempo. Se concluyó que la estrategia financiera afecta la rentabilidad de las empresas de ferretería comercial ya que muchas de estas empresas desconocen la importancia de contar con un profesional en este campo además de decirles numerosos beneficios.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría de la gestión financiera

Hernández et al. (2014) en el artículo titulado “Teoría de la Gestión Financiera Operativa desde una Perspectiva Marxista”, la Gestión Financiera Operativa es una herramienta encaminada a incrementar la eficiencia económica de una empresa e impactar positivamente en el presupuesto. Las empresas pueden tener una nación aumentando el ingreso nacional. En la construcción del socialismo, este efecto benéfico apunta a mantener y fortalecer el nivel de justicia social que caracteriza a ese sistema. La aplicación de las teorías y herramientas de la gestión financiera operativa es correcta en el contexto de una sociedad de construcción socialista, pero antes de hacerlo es necesario analizar críticamente su propósito y cómo los resultados se reflejan en las condiciones económicas y sociales. El desarrollo económico del país y el desarrollo integral de los miembros de la sociedad que requieren ser evaluados.

La gestión financiera operativa es un medio para aumentar la eficiencia económica de una empresa y puede tener un impacto positivo en el presupuesto nacional al aumentar los ingresos nacionales. En la construcción del socialismo, este efecto benéfico apunta a mantener y fortalecer el nivel de justicia social que

caracteriza al sistema. La aplicación de la teoría y las herramientas de la gestión financiera operativa es correcta en el contexto de una sociedad de construcción socialista, pero requiere un análisis crítico de su propósito y una evaluación de cómo implementar los resultados antes de hacerlo (Rojas et al., 2022).

Según Armijoz et al. (2020), la gestión es una función gerencial que consiste en predecir los actores financieros para tomar decisiones efectivas con el fin de lograr la estabilidad frente a los riesgos rentables. De igual forma, Mayett et al. (2022) señala que la gestión financiera implica la provisión de los recursos con los que cuenta una organización. Este puesto lo ocupa el controlador, que es responsable de organizar la logística y la gestión de proveedores y realizar un seguimiento adecuado de los retiros y pagos, para su posterior acceso al área de contabilidad.

Así, según Rico (2022), la gestión financiera implica saber dónde se encuentra económica y financieramente una empresa, tomar decisiones que apoyen el crecimiento del negocio y tener el efectivo disponible para obtener ganancias. De acuerdo con Saavedra et al. (2016), la gestión financiera determina áreas de inversión y proyectos, estima flujos de efectivo para medir la recuperación financiera y requiere mucho trabajo en equipo para lograr metas futuras, dijo que es una transacción en el proceso de planificación para alcanzar metas futuras requiere mucho trabajo en equipo y utilización de capital. Barrios (2012) argumenta que la gestión financiera garantiza objetivos de alto nivel, evita costos financieros, aumenta el valor financiero y reduce los riesgos para crear cronogramas e informes que ayuden a la planificación estratégica e impulsen la ejecución de acciones.

2.2.1.1. Objetivos de la gestión financiera

El objetivo de la gestión financiera es garantizar que una organización opere de manera efectiva, respalde decisiones financieras sólidas y cree oportunidades de inversión para la organización. De igual forma, la gestión financiera promueve sólidos controles técnicos, humanos y transparentes en el proceso de administración y asignación de los recursos financieros de las organizaciones productoras de bienes y servicios (Armijoz et al., 2020).

2.2.1.2. Principios de la gestión financiera

Según Barrios (2012), los principios básicos de la gestión financiera incluyen:

- Alinear el crecimiento con el potencial del mercado y los recursos de la empresa.
- Diversificar sistemáticamente todas las actividades y procesos.
- Evaluar el riesgo del cliente antes de dar crédito.
- Limite su deuda reembolsable para que el rendimiento de su inversión supere su costo de financiamiento.
- Cubrir adecuadamente los riesgos para evitar pérdidas extraordinarias.

2.2.1.3. Importancia de la gestión financiera

La importancia de la gestión financiera radica en administrar todas las operaciones, tomar decisiones, encontrar nuevas fuentes de financiamiento, mantener la eficacia y eficiencia operativa, asegurar la confiabilidad de la información financiera y cumplir con las leyes y reglamentos aplicables dentro de la empresa. Finalmente, la importancia también se relaciona con el tamaño y la composición de los activos, el monto y la estructura del financiamiento y la política de dividendos. El logro de las metas planteadas requiere, por tanto, de herramientas eficaces como los controles de gestión que aseguren un alto grado de consecución de las metas planteadas en el plan financiero (Céspedes, 2022).

2.2.1.4. Dimensiones de la gestión financiera

Efectivo: Es el dinero que suele incluirse en los importes finales de las cuentas anuales y es importante para nuevas formas de adquisición de materiales (solventía en presupuestos de gastos reales). Se puede observar que el estudio de la liquidez del capital permite permitir plenamente la cancelación de cualquier tipo de propiedad de una empresa sobre la base de un recurso específico, el cual se ve afectado por las restricciones contenidas en la moneda, documento de depósito y cheques sobre convocatoria en poder de entidades financieras. Cuenta con indicadores como el stock de dinero, el valor de los saldos bancarios y la entrada y salida de efectivo (Delgado et al., 2023).

Cuentas por cobrar: Es la capacidad de considerar a los clientes finales para aumentar la comercialización. Esto incluye formularios de coincidencia de selección perspicaces donde funcionan los rasgos del consumidor. Esto le permite vender formas de crédito de acuerdo con los lineamientos de la misma organización (Armijoz, et al. 2020). Los indicadores a considerar son gastos de oficina, inversión en cuentas por cobrar, evaluación de deudas incobrables, volumen de ventas, duración del plazo del préstamo (Delgado et al., 2023).

Inventario: Preciso porque es la gestión que permite a una empresa establecer el tipo de suministro que requiere para desarrollar o comercializar un producto. Esto se hace para observar una especie de control de compra del consumidor donde se deducen los costos. Los indicadores son: costos de investigación, almacenamiento, riesgo, pérdida de ventas (Figuroa et al., 2022)

Financiamiento: De esta manera, el capital de trabajo puede administrarse en una empresa dependiente de préstamos donde se espera que los deudores realicen los pagos a su manera. Los indicadores son: acreedores comerciales, pasivos acumulados, límites de crédito (Figuroa et al., 2023).

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

Según Ramirez et al. (2022) señaló que la rentabilidad es una forma de gestión que permite observar cómo se da el uso adecuado de los recursos dentro de una organización. Según los autores, la rentabilidad empresarial se define como la capacidad de una organización para establecer un balance entre ingresos y gastos que sea positivo, definido por el crecimiento sostenido de la gestión de la organización. Ochoa et al. (2020) La rentabilidad es un concepto utilizado para definir la utilidad que obtiene una empresa como resultado de un buen gobierno corporativo y puede indicar cuánto rendimiento se logra por el capital invertido.

También se menciona a Kuster et al. (2018), quienes afirman que la rentabilidad es fundamental para que las empresas obtengan un control adecuado en el mercado. De manera similar, la rentabilidad puede definirse como la producción racional de una organización siguiendo una forma de gestión que

permite resultados favorables y, por lo tanto, un mejor desempeño. El estudio de rentabilidad de una empresa se puede determinar utilizando una gama de indicadores financieros y económicos destinados a determinar si una empresa es rentable. Estas medidas o métricas financieras comparan diferentes elementos del balance o estado de resultados dentro de una organización.

Para Huachaca (2020), la rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa para generar ganancias, comúnmente expresada como el nivel y el tamaño de las ganancias de una empresa a lo largo del tiempo. Por otro lado, la menor rentabilidad también puede ser causada por ineficiencias técnicas y una intensa competencia entre los bancos y, en cada caso, nivelar la competencia y mejorar las habilidades gerenciales. Hemos encontrado que existe la necesidad de una política adecuada.

La rentabilidad, es el beneficio de la inversión, también ilustra la relación entre la inversión económica y el esfuerzo. De manera similar, Sautma y Ricky (2019) argumentan que la rentabilidad nos permite evaluar las ganancias obtenidas por las empresas y, por lo tanto, examinar cómo se comportan las inversiones dentro de los procesos económicos (p. 8). Puede utilizar la rentabilidad para determinar el monto de su inversión. Es extrapolable al futuro y puede crear cajas de previsión para que las empresas puedan realizar valoraciones económicas. De manera similar, Edomah (2018) encontró que el análisis financiero, que considera los costos, los mercados y los precios para determinar la viabilidad de las decisiones de inversión, es el más adecuado para la inversión privada. El objetivo es evaluar la factibilidad de una decisión de inversión en términos de rentabilidad.

2.2.2.1. Dimensiones de la rentabilidad

Rentabilidad economía

Tuovilla (2020) compara la rentabilidad económica con la cantidad invertida para alcanzar un objetivo propuesto, ya que puede utilizarse para determinar si una empresa es rentable (p. 27). La primera métrica considerada fue el retorno de la inversión, también conocido como ROA, por Reshiwati y Shahdina (2020). Muestra el porcentaje real de los activos de la organización. Su cálculo consiste en dividir los ingresos netos por los activos totales (p.35).

La rentabilidad económica es valorar el rendimiento de los activos de una empresa sin tener en cuenta las fuentes de financiación. Este tipo de formulario le permite comparar los ingresos que existen en diferentes organizaciones. Es el producto del cociente de la tasa total de incremento de impuestos e intereses, así como el beneficio total de la organización. Aquí, el beneficio se encuentra restando la suma de los costos financieros, los intereses del préstamo y las obligaciones tributarias en que incurre la empresa. Son elegibles todos los activos financieros y los activos que no sean de naturaleza financiera y estén destinados a generar ingresos (Pulido et al., 2020).

Rentabilidad financiera:

La rentabilidad financiera, la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos, sigue siendo de interés de la empresa, no de sus accionistas. Los fondos propios de Lizcano (2018) representan aportes de capital de los socios, conocidos como retorno de la inversión, obtenidos a través de inversiones realizadas a lo largo del tiempo.

La rentabilidad financiera es una métrica que evalúa los retornos a los inversionistas, ya que son ellos quienes invierten en una organización. Se refiere a la ganancia que se puede obtener después de la inversión. Los ingresos netos totales indican que se tienen en cuenta todos los ingresos percibidos por los propietarios de la organización, excluyendo aquellos que representan obligaciones en forma de intereses e impuestos. Todos estos corresponden a fondos propios y se consideran capital utilizado para generar utilidades. Puede considerarse la ganancia neta de la transacción después de todos los impuestos. Los fondos propios incluyen el patrimonio neto, el capital social, las reservas y las subvenciones a fondo perdido (Kenton, 2020).

2.2.3. Teoría de la empresa

En su Teoría de los costos de transacción y los contratos, Williamson (1985) enfatiza una teoría que considera a una empresa como una serie de contratos, muestra la relevancia de conceptos importantes como 'derechos de propiedad' y 'costos de transacción' que intervienen en el proceso de producción, y señala estos fundamentos para comprender los intereses particulares de quienes

intervienen en las transacciones económicas de las empresas y crean conflictos de interés.

Williamson, también argumenta que los costos son el resultado de la necesidad de completar transacciones, encontrar socios para ejecutar contratos, preparar y monitorear contratos y hacer cumplir los contratos. Los costos de transacción no se pueden evitar por completo, pero se pueden reducir a favor de la empresa a través de contratos.

2.2.3.1. Clasificación de la empresa

Según la forma jurídica, el Gobierno del Perú (2019) lo clasifica de la siguiente manera:

a) Sociedad Anónima (S.A.)

Esta sociedad se divide en accionistas y las aportaciones de cada accionista. Estas acciones invertidas se inscriben en el registro de acciones. Consta de al menos dos socios, con un número ilimitado de socios. Una empresa necesita no sólo un equipo directivo y un consejo de administración, sino también una junta general de accionistas.

b) Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.)

En esta sociedad la conformación de accionista como mínimo es 2 y máximo 20, la capital del dinero de la empresa está repartido en las acciones, aportado por cada socio, esto se registra en el registro de matrícula de acciones, dentro de la administración debe contar con una junta general de acciones y la gerencia, mientras una estructura directorio es opcional.

c) Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)

En esta sociedad la capital económica de la empresa esta compartida por participantes e integrado por los aportes de cada uno de los socios, esto se registrar en el registro público. Esta sociedad está integrada como mínimo por 2 socios y máximo 20, en su mayoría no se establece órganos administrativos, ya que son empresas péquelas de familias.

d) Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)

Aquí solo está integrado por un solo socio, la capital económica está definido como aporte único de aportante, esta única persona figura dentro de una empresa como el gerente general y a la vez socio.

e) Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.)

En esta sociedad el mínimo de accionistas es 750, donde la capital económica del más del 35.0% pertenece a 175 o más socios, esto son inscritas en el mercado de valores y a la vez en el registro de matrícula de accionistas.

Según su tamaño:

a) Gran empresa

Más de 250 profesionales están registrados en planilla en este tipo de empresas. Algunas empresas se han desarrollado como multinacionales, ya que cuentan con sucursales en diferentes países del mundo, lo que les permite expandirse internacionalmente.

b) Mediana empresa

Solo contrata a 50 profesionales y como máximo a 250, lo cual origina una mayor oferta de empleo, este tipo de empresa es de mayor estructura a partir de diferenciados departamentos, tienen mucha fuerza económica en los países.

c) Pequeña empresa

En este tipo de empresa el personal solicitado es de 1 a 49 trabajadores registrados en planilla, cuenta con una división del trabajo como parte de la estructura organizacional, estas empresas son de negocios familiares en la mayoría de casos.

d) Microempresas

Solo se tiene como máximo a 10 empleados registrados en la planilla, donde puede ser administrado por solo un profesional, tiene mucha influencia en la economía social de los países, porque es un medio de vida para profesionales.

2.2.4. Teoría del sector productivo

Desde tiempos inmemoriales, el ser humano se ha dedicado a la práctica de diversas actividades para sobrevivir ante las adversidades ambientales. En otras palabras, con dedicación e ingenio hemos creado tareas que aprovechan los recursos naturales. En un principio adoptaron la recolección de frutas y la caza de animales como alimento, pero luego las especializaron con la introducción de nuevas herramientas y técnicas, ya medida que evolucionaron crearon otros medios de subsistencia. Desde un punto de vista histórico y económico, este campo ha sido estudiado en el marco de los modos de producción. Su esencia es describir cómo los individuos se organizan para producir, distribuir y consumir bienes y servicios para satisfacer sus necesidades.

2.2.4.1. Clasificación o tipos de sectores productivos

Según Nikita et al. (2014) refiere los siguientes tipos del sector productivo:

Sector primario

El sector primario está conformado por las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados. Usualmente, los productos primarios son utilizados como materia prima en otros procesos de producción en las producciones industriales. Las principales actividades del sector primario son la agricultura, la minería, la ganadería, la silvicultura, la apicultura, la acuicultura, la caza, la pesca y piscicultura. Aunque algunos consideran a la minería parte del sector industrial de las regiones.

Sector secundario

El sector secundario reúne la actividad artesanal e industrial manufacturera, mediante las cuales los bienes provenientes del sector primario son transformados en nuevos productos. Este sector se divide en dos sub-sectores: el industrial extractivo, que son la industria minera y petrolífera, y el industrial de transformación como las actividades de envasado, embotellado, manipulación y la transformación de materias primas y/o productos semi-elaborados.

Sector terciario

El sector terciario se dedica, sobre todo, a ofrecer servicios a la sociedad, a las personas y a las empresas, lo cual significa una gama muy amplia de actividades que está en constante aumento. Ésta abarca desde el comercio más pequeño, hasta las altas finanzas o el Estado. Es un sector que no produce bienes, pero que es fundamental en una sociedad capitalista desarrollada. Su labor consiste en proporcionar a la población todos los productos que fabrica la industria, obtiene la agricultura e incluso el propio sector servicios.

Sector cuaternario o de información

El sector cuaternario es un sector de reciente concepción que complementa a los tres sectores tradicionales, con actividades relacionadas con el valor intangible de la información, abarcando la gestión y la distribución de dicha información. Dentro de este sector se engloban actividades especializadas de investigación, desarrollo, innovación e información. Este nuevo enfoque surge del concepto de sociedad de la información o sociedad del conocimiento, cuyos antecedentes se remontan al concepto de sociedad postindustrial.

Sector quinario

Algunos autores ya hablan de un quinto sector, relativo a los servicios sin ánimo de lucro relacionados con la cultura, la educación, el arte y el entretenimiento. Sin embargo, las actividades incluidas en este sector varían de unos autores a otros, incluyendo en ocasiones actividades relacionadas con la sanidad.

2.2.5. Teoría del sector comercio

Clasificación del sector comercio

Según la magnitud de las operaciones económicas:

Según Cortés (s.f) clasifico de la siguiente manera en:

- Comercio mayorista: Es conocido como "comercio al por mayor" o "comercio al mayor", aquí se realiza la compra y venta de mercancías, tiene como fin de vender a otros comerciantes o también a empresas industriales que o usan como materia prima para la transformación de otros productos.

- Comercio minorista: Llamado también como "comercio al por menor", "comercio al menor", "comercio detallista" o "al detal", aquí el comprador es quien usa consume el mismo producto o bien o lo usa.
- Comercio interior: Este tipo de comercio se encarga de comercializar en las personas del mismo país que están sujetas a ley.
- Comercio exterior: Este tipo de comercio se realiza con personas que residen en otro país.
- Comercio terrestre y comercio marítimo: Este tipo de comercio está referido en la forma de transporte del producto.

2.2.6. Descripción de la empresa del caso de estudio

La mediana empresa LADRIMART S.A.C. inicio sus actividades económicas el 1 de setiembre del 2014, se encuentra registrada en la SUNAT con el RUC 20569308501. Ubicado jr. Moquegua nro. 642 urb. Lima cercado, presenta dos anexos ubicados en la ciudad de Chimbote. Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. El gerente general es Tello Naucapoma Esperanza Julia.

2.2.7. Marco conceptual

Rentabilidad: Indica que la rentabilidad del producto es el resultado del proceso de fabricación; Si el resultado es positivo, la empresa recibe dinero (beneficio) y ha logrado su objetivo. Una respuesta negativa significa que el artículo se ha perdido; Por lo tanto, las estrategias necesitan ser revisadas. Si no se pueden aplicar acciones correctivas, el producto debe ser descontinuado (Naranja, 2018).

Gestión financiera: La gestión financiera es un tipo de función gerencial de una organización que realiza pronósticos financieros adecuados para tomar mejores decisiones que aseguren la estabilidad en la empresa (Rodríguez, 2015).

Empresa: Según Sánchez (2020) menciona que la empresa es una organización que está integrado por cierto conjunto de personas, así como materiales y recursos financieros, lo cual tiene como finalidad el logro del beneficio económico donde se desarrolla una actividad particular.

Sector comercio: El comercio es el cambio de los bienes y servicios de varias partes, a la vez el intercambio de los servicios o bienes diferentes esto con el mismo valor, o por dinero (Sevilla, 2020).

2.3. Hipótesis

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que fue una investigación de nivel descriptivo (Hernández et al, 2014).

III. METODOLOGÍA

3.1. Nivel, Tipo y Diseño de investigación

El estudio fue de enfoque cualitativo, ya que implicó en la recolección y análisis de los datos no numéricos para comprender conceptos, opiniones o experiencias, así como datos sobre experiencias vividas, emociones o comportamientos, por esta razón los resultados se expresaron en palabras (Hernández et al., 2014).

El nivel de estudio fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las características del control interno de las micro y pequeñas empresas correspondientes (Hernández et al., 2014).

Fue no experimental porque la investigación se limitó solo a describir las características de la gestión financiera y rentabilidad en las pequeñas y mediana empresas sin manipular nada; es decir, la información se tomó tal como estuvo en la realidad y de lo manifestado por los responsables de la empresa del caso de estudio (Hernández et al., 2014).

Fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Documental porque la investigación utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación.

3.2. Población y Muestra

3.2.1. Población

La población estuvo conformada por todas las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú.

3.2.2. Muestra

La muestra del estudio estuvo conformada por la empresa LADRIMART S.A.C. de Lima, la cual fue escogida de manera intencionada o dirigida.

3.3. Variables. Definición y Operacionalización

Variable	Definición operativa	Dimensiones	Escala de medición	Categorías o valoración
Gestión financiera	Los controles financieros se ejercen mediante la adopción de determinaciones de montos y estipulando cláusulas que determinen el capital manipulador. La gestión financiera se puede realizar mediante la financiación de capacidades y la dirección de estrategias. En general, los períodos se llevan a cabo con la luz adecuada. Buen Sistema (Córdoba, 2012)	Efectivo Cuenta por cobrar Inventarios Financiamiento	Nominal	Si No
Rentabilidad	García (2014) señala que la rentabilidad es una forma de gestión que nos permite observar qué tan bien se están utilizando los recursos dentro de una organización y cómo se están desempeñando. Según este autor, la rentabilidad empresarial se define como la capacidad de la dirección de dirigir una organización para crear un equilibrio entre los ingresos y los gastos, y gestionar la organización como un crecimiento sostenible es positivo.	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera	Nominal	Si No

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1. Técnicas

Dentro de la técnica se utilizó la revisión bibliográfica, encuesta y entrevista

3.4.2. Instrumentos

Mientras el instrumento fue las fichas bibliográficas, cuestionario y tablas

3.5. Método de análisis de datos

Se utilizó la técnica de verificación bibliográfica y herramientas de registro bibliográfico para lograr los resultados del objetivo específico 1. Estos resultados fueron identificados (enumerados en la tabla 1 del estudio). Para realizar un análisis de los resultados, el investigador observó los resultados en la tabla 1 y agruparon los resultados similares con antecedentes nacionales, regionales y locales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de los fundamentos teóricos y marcos conceptuales pertinentes.

Se utilizaron como técnica el cuestionario y entrevista donde logró los resultados específicos del objetivo 2, y se utilizó un cuestionario que contuvo preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron identificados (enumerados en la tabla 2). Para realizar el análisis de resultados, el investigador realizó un análisis cuantitativo de los resultados. Estos resultados cuantitativos se compararon con datos locales, regionales, nacionales (donde estén disponibles). Finalmente, se comparó y explicó estos resultados a la luz de los fundamentos teóricos y los marcos conceptuales relevantes.

Se utilizaron las técnicas analíticas comparativas de la tabla 1 y 2 para lograr resultados específicos del objetivo 3 (Tabla 3). Esto es lo mismo que tener una estructura de un predicado, un resultado para un propósito específico 1 y para un propósito específico 2 y un resultado 3. Finalmente, se explicó los acuerdos y desacuerdos en la tabla 3 a la luz de los fundamentos teóricos y los marcos conceptuales relacionados.

3.6. Aspectos Éticos

Según el Comité Institucional de Ética en Investigación (2023), toda investigación que se realizó en la ULADECH se rigió por seis principios éticos:

Respeto y protección de los derechos de los intervinientes, su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

Protección a la libertad de elección y respeto de la autonomía de cada participante a través de su manifestación voluntaria, inequívoca e informada de participación.

Libre participación por propia voluntad y a estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.

Búsqueda de beneficencia, no maleficencia, asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.

Integridad científica que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia durante la investigación y con los hallazgos encontrados.

Justicia a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Resultados

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio, 2023.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Autor(es)	Resultados
Gil (2021)	La empresa el nivel de liquidez no ha sido favorable, lo cual no alcanzó cancelar las obligaciones en el corto y largo plazo y corre el riesgo de no poder afrontarlo. El nivel de rentabilidad no fue positivo, debido que por cada sol invertido se ha generado poca utilidad. Mientras, cuenta con financiamiento que aumento los activos fijos. La estrategia de transporte de carga permite anexar las ventas de los productos de la ferretería. Concluyo que los niveles de liquidez y rentabilidad alcanzados no son favorables, siendo la liquidez de la empresa insuficiente para cubrir sus compromisos y utilidades bajas.
Amachi y Gonzales (2021)	La rentabilidad de la empresa está en un nivel bajo, esto debido a que el rendimiento esperado de los ratios es muy bajo. No se cuenta con un sistema de control de inventario, originando que la empresa no posea información de los productos que cuenta y una significativa perdida n rentabilidad. Con respecto al ROA fue de 9,91% y en el ROE disminuyo fue de 15,29%, el ratio de rentabilidad neta sobre ventas fue de 3,44%. Se concluyó que se debe implementar un sistema de control de inventarios que sea apropiado conforme al rubro donde se reforcé la rentabilidad de la empresa.
Hurtado (2020)	La gestión de la empresa no ha mejorado, esto se debe por un alto nivel de endeudamiento el 81,0%. Mientras la rentabilidad en los últimos años ha ido bajando, pero el rendimiento de la empresa sigue siendo positivo, donde se observa un ROE de 51,0% y mayor que el ROA es 4,0%. Se concluyó que la gestión financiera y la rentabilidad están íntimamente relacionadas y son interdependientes debido a

	que, si no se analiza adecuadamente, la gestión financiera puede conducir a una mala toma de decisiones y puede afectar el nivel de rentabilidad de una empresa.
Molina y Muñoz (2019)	La interacción entre la planificación financiera y la productividad de las ferreterías es fundamental para mejorar la actividad empresarial y los recursos financieros, lograr mejores resultados a corto plazo, lograr la autorrealización empresarial y ganar posición en el mercado a largo plazo.
Franco y Quintana (2022)	La recaudación, ejecución y control de recurso se relaciona con la rentabilidad. Se concluyó que se incorpore estrategias para mejorar la gestión de los recursos, donde se obtenga una mejor rentabilidad generando beneficio para la empresa.
Ayula y Navarro (2022)	Cuando hay buenas decisiones financiero, recurso financiero y planificación financiera, la rentabilidad es muy rentable. Se concluyó que cuando hay buenas prácticas de gestión financiera, la rentabilidad de la empresa es muy rentable
Huachaca (2020)	La rentabilidad económica se centra en las empresas que aprovechan las capacidades de los activos de confianza, la rentabilidad financiera se logra a través del capital además de que la inversión nos permite medir el desempeño de la empresa, el riesgo financiero, el riesgo financiero presenta un conjunto continuo de incertidumbres que un negocio puede experimentar debido a malas decisiones tomadas en un corto período de tiempo. Se concluyó que la estrategia financiera afecta la rentabilidad de las empresas de ferretería comercial ya que muchas de estas empresas desconocen la importancia de contar con un profesional en este campo además de decirles numerosos beneficios. .

Fuente: Elaboración a través de los antecedentes nacionales, regionales y locales

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

	Preguntas	Si	No
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?	X	
2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?		X
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?		X
4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo?	X	
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?		X
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?		X
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?	X	
8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente?	X	
9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?	X	
10	¿Mencione si se almacenan las mercaderías en lugares acondicionados?	X	
11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de las mercaderías?	X	
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de venta en mercaderías?		X
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?		X
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?	X	
15	¿La empresa determinar una línea de crédito?	X	
16	¿La empresa tiene suficiente control sobre la rentabilidad?		X
18	¿La rentabilidad de la empresa es estable?		X
19	¿Las inversiones que ejecuta ayuda a la rentabilidad?	X	

20	¿Mediante la gestión financiera mejoró la rentabilidad de la empresa?		X
21	¿Considera la rentabilidad de los servicios que ofrece su empresa?	X	
22	¿La empresa obtiene un balance general en relación con las ratios financieras?		X
23	¿La rentabilidad financiera de su empresa ha mejorado en los últimos años?		X
24	¿En la empresa la rentabilidad es la capacidad activa de obtener un beneficio?		X
25	¿La rentabilidad financiera de su empresa se ha visto afectada por la pandemia?		X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al contador de la empresa LADRIMART S.A.C

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Comparar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Análisis y/o explicaciones
Efectivo	Gil (2021) refiere que la empresa el nivel de liquidez no ha sido favorable, lo cual no alcanzó cancelar las obligaciones en el corto y largo plazo y corre el riesgo de no poder afrontarlo. Molina y Muñiz (2019) y Ayala y Navarro (2022) mencionaron que debe mejorárselos recursos financieros para que la empresa mejore los resultados de efectivo en corto plazo.	La empresa en estudio no cuenta con un efectivo de liquidez para cualquier tipo de cancelación del recurso de propiedad, no se cuenta con indicadores de stock, no registra debidamente los gastos de oficina, la liquidez no es favorable.	Coinciden en el efectivo que la liquidez dentro de las empresas es muy deficiente, lo cual muchas veces no cubre ciertos pagos de recursos de propiedad. Es ahí la importancia de una buena gestión de recursos financiero para mejorar la rentabilidad de las empresas.
Cuenta por cobrar	Hurtado (2020) mencionó que la gestión de la empresa no ha mejorado, esto se	La empresa en estudio tiene una deuda donde paga a mediano plazo, las	Coinciden en la cuentan por cobrar, esto debido que presentan deuda por préstamo a entidades,

	<p>debe por un alto nivel de endeudamiento el 81,0%.</p> <p>Franco y Quintana (2020) refirieron que la recaudación de recurso es deficiente, se debe incorporar estrategias para mejorar la gestión de los recursos, donde se obtenga una mejor rentabilidad generando beneficio para la empresa.</p>	<p>recaudaciones son insuficientes, el volumen de venta a disminuido.</p>	<p>lo cual ocasiona que no tengan un adecuado recaudamiento de sus ahorros.</p>
Inventario	<p>Amachi y Gonzales (2021) refirieron que la empresa no cuenta con un sistema de control de inventario, originando que la empresa no posea información de los productos que cuenta y una significativa perdida n rentabilidad.</p> <p>Huachaca (2020) mencionó que la empresa existe un riesgo financiero de perdida de ventas, presenta un conjunto continuo de incertidumbres que un negocio puede experimentar debido a malas decisiones tomadas en un corto período de tiempo.</p>	<p>La empresa en estudio el control del almacenamiento es deficiente, muchas veces no se controla con veracidad la entrada y salida de los productos, muchas veces las decisiones tomadas ocasionan las pérdidas de las ventas.</p>	<p>Coinciden en el inventario, ya que no se cuenta con una adecuada gestión de control de inventario, ocasionando así perdidas en las ventas de las empresas.</p>

Financiamiento	<p>Ayala y Navarro (2022) mencionaron que en la empresa es deficiente la decisión, recurso y planificación financiero lo cual ocasiona que la rentabilidad no sea rentable.</p> <p>Huachaca (2020) mencionó que la estrategia financiera afecta la rentabilidad de las empresas de ferretería comercial ya que muchas de estas empresas desconocen la importancia de contar con un profesional en este campo además de decirles numerosos beneficios.</p>	La empresa en estudio no presenta financiamiento a corto plazo, tiene una línea de crédito que paga a mediano plazo.	Coinciden en el financiamiento que es deficiente con respecto a los recursos y planificación financiero.
Rentabilidad económica	<p>Gil (2021) refiere que la rentabilidad no fue positivo, debido que por cada sol invertido se ha generado poca utilidad.</p> <p>Amachi y Gonzales (2021) menciona que la empresa tuvo un ROA de 9,91%.</p> <p>Hurtado (2020) mencionó que la empresa tuvo un ROA de 47,0%, debe implementar un sistema de control de</p>	La empresa en estudio la rentabilidad no es muy estable, cierta inversión no ayuda la mejora en la rentabilidad.	Coinciden en la rentabilidad económica, que cada inversión no está generando buena rentabilidad para la empresa, es ahí la urgencia de un buen sistema de gestión financiero.

	inventarios donde se reforcé la rentabilidad de la empresa.		
Rentabilidad financiera	.Amachi y Gonzales (2021) mencionaron que la empresa tuvo un ROE que disminuyó un 15,29%. Hurtado (2020) refirió un ROE elevado de 51,0%. La gestión financiera y la rentabilidad están íntimamente relacionadas y son interdependientes debido a que, si no se analiza adecuadamente, la gestión financiera puede conducir a una mala toma de decisiones y puede afectar el nivel de rentabilidad de una empresa.	En la empresa en estudio se encontró que la rentabilidad en los últimos años no ha mejorado, no se ha obtenido beneficios conformes, posteriormente también se vio afectado por la pandemia.	Coinciden con la rentabilidad financiera, esto debido porque no hay adecuada inversión por la mala decisión y esto afecta con la rentabilidad de las empresas.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2

4.2. Discusión

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio, 2023.

Según Armijoz et al. (2020), la gestión es una función gerencial que consiste en predecir los actores financieros para tomar decisiones efectivas con el fin de lograr la estabilidad frente a los riesgos rentables. De igual forma, Mayett et al. (2022) señala que la gestión financiera implica la provisión de los recursos con los que cuenta una organización. Este puesto lo ocupa el controlador, que es responsable de organizar la logística y la gestión de proveedores y realizar un seguimiento adecuado de los retiros y pagos, para su posterior acceso al área de contabilidad. La importancia de la gestión financiera radica en administrar todas las operaciones, tomar decisiones, encontrar nuevas fuentes de financiamiento, mantener la eficacia y eficiencia operativa, asegurar la confiabilidad de la información financiera y cumplir con las leyes y reglamentos aplicables dentro de la empresa (Carvajal, 2013).

Esto coinciden con los resultados de Molina y Muñiz (2019) y Ayala y Navarro (2022) mencionaron que debe mejorárselos recursos financieros para que la empresa mejore los resultados de efectivo en corto plazo. Franco y Quintana (2020) refirieron que se debe incorporar estrategias para mejorar la gestión de los recursos, donde se obtenga una mejor rentabilidad generando beneficio para la empresa.

Mientras la rentabilidad, según Quintero y Montoya (2018), quienes afirman que la rentabilidad es fundamental para que las empresas obtengan un control adecuado en el mercado. De manera similar, la rentabilidad puede definirse como la producción racional de una organización siguiendo una forma de gestión que permite resultados favorables y, por lo tanto, un mejor desempeño (Tulsian, 2014). Nalutita (2017) señala que el estudio de rentabilidad de una empresa se puede determinar utilizando una gama de indicadores financieros y económicos destinados a determinar si una empresa es rentable. Estas medidas o métricas financieras comparan diferentes elementos del balance o estado de resultados dentro de una organización.

Estos coinciden con los resultados de Hurtado (2020) debe implementar un sistema de control de inventarios donde se reforcé la rentabilidad de la empresa. Amachi y

Gonzales (2021) refirieron la gestión financiera puede conducir a una mala toma de decisiones y puede afectar el nivel de rentabilidad de una empresa.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

Los resultados obtenidos en la encuesta de la empresa en estudio, se identificó que no cuenta con un efectivo de liquidez para cualquier tipo de cancelación del recurso de propiedad, no se cuenta con indicadores de stock, no registra debidamente los gastos de oficina, la liquidez no es favorable. También se tiene una deuda donde paga a mediano plazo, las recaudaciones son insuficientes, el volumen de venta ha disminuido. El control del almacenamiento es deficiente, muchas veces no se controla con veracidad la entrada y salida de los productos, muchas veces las decisiones tomadas ocasionan las pérdidas de las ventas, no presenta financiamiento a corto plazo, tiene una línea de crédito que paga a mediano plazo. Mientras la rentabilidad no es muy estable, ciertas inversiones no ayudan la mejora en la rentabilidad, se encontró que la rentabilidad en los últimos años no ha mejorado, no se ha obtenido beneficios conformes, posteriormente también se vio afectado por la pandemia.

Mientras, Saavedra et al. (2016), la gestión financiera determina áreas de inversión y proyectos, estima flujos de efectivo para medir la recuperación financiera y requiere mucho trabajo en equipo para lograr metas futuras, dijo que es una transacción en el proceso de planificación para alcanzar metas futuras requiere mucho trabajo en equipo y utilización de capital. Sautma y Ricky (2019) argumentan que la rentabilidad nos permite evaluar las ganancias obtenidas por las empresas y, por lo tanto, examinar cómo se comportan las inversiones dentro de los procesos económicos (p. 8). Por otro lado.

4.2.3. Respecto al objetivo 3

Comparar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

Respecto al efectivo financiero:

Gil (2021), Molina y Muñiz (2019) y Ayala y Navarro (2022) mencionaron que la liquidez no ha sido favorable, lo cual no alcanzó cancelar las obligaciones en el corto y largo plazo y corre el riesgo de no poder afrontarlo. Debe mejorarse los recursos financieros para que la empresa mejore los resultados de efectivo en corto plazo. Estos resultados coinciden con el resultado de la empresa en estudio, la liquidez dentro de las empresas es muy deficiente, lo cual muchas veces no cubre ciertos pagos de recursos de propiedad. Es ahí la importancia de una buena gestión de recursos financiero para mejorar la rentabilidad de las empresas. según Bisogno et al. (2020) el efectivo es el dinero que suele incluirse en los importes finales de las cuentas anuales. Se puede observar que el estudio de la liquidez del capital permite permitir plenamente la cancelación de cualquier tipo de propiedad de una empresa sobre la base de un recurso específico.

Respecto a la cuenta por cobrar:

Hurtado (2020), Franco y Quintana (2020) mencionaron que la gestión de la empresa no ha mejorado, esto se debe por un alto nivel de endeudamiento, se debe incorporar estrategias para mejorar la gestión de los recursos, donde se obtenga una mejor rentabilidad generando beneficio para la empresa. Estos resultados coinciden con el resultado de la empresa en estudio, esto debido que presenta deuda por préstamo a entidades, lo cual ocasiona que no tengan un adecuado recaudamiento de sus ahorros. Mientras, Cordova (2012) la cuentas por cobrar es la capacidad de considerar a los clientes finales para aumentar la comercialización. Esto incluye formularios de coincidencia de selección perspicaces donde funcionan los rasgos del consumidor.

Respecto al inventario:

Amachi y Gonzales (2021), Huachaca (2020) refirieron que las empresas no cuentan con un sistema de control de inventario, originando que la empresa no posea información de los productos que cuenta y una significativa pérdida n rentabilidad, existe un riesgo financiero de pérdida de ventas, presenta un conjunto continuo de incertidumbres que un negocio puede experimentar debido a malas decisiones tomadas en un corto período de tiempo. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, el control del almacenamiento es deficiente,

muchas veces no se controla con veracidad la entrada y salida de los productos, muchas veces las decisiones tomadas ocasionan las pérdidas de las ventas. Gutiérrez y Tapia (2016) refiere que el inventario es la gestión que permite a una empresa establecer el tipo de suministro que requiere para desarrollar o comercializar un producto. Esto se hace para observar una especie de control de compra del consumidor donde se deducen los costos.

Respecto al financiamiento:

Ayala y Navarro (2022), Huachaca (2020) mencionaron que en la empresa es deficiente la decisión, recurso y planificación financiero lo cual ocasiona que la rentabilidad no sea rentable, muchas de estas empresas desconocen la importancia de contar con un profesional en este campo además de decirles numerosos beneficios. Estos resultados tienen coincidencia con los resultados de la empresa en estudio, no presenta financiamiento a corto plazo, tiene una línea de crédito que paga a mediano plazo. Córdova (2013) refiere que el financiamiento es el capital de trabajo puede administrarse en una empresa dependiente de préstamos donde se espera que los deudores realicen los pagos a su manera. Los indicadores son: acreedores comerciales, pasivos acumulados, límites de crédito (Córdova, 2012).

Respecto a la rentabilidad económica:

Gil (2021), Amachi y Gonzales (2021) mencionaron que la rentabilidad en las empresas no fue positivo, debido que por cada sol invertido se ha generado poca utilidad, el ROA es deficiente debe implementar un sistema de control de inventarios donde se reforcé la rentabilidad de la empresa. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, la rentabilidad no es muy estable, ciertas inversiones no ayudan la mejora en la rentabilidad. Pulido et al. (2020) mencionaron que la rentabilidad económica es valorar el rendimiento de los activos de una empresa sin tener en cuenta las fuentes de financiación. Este tipo de formulario le permite comparar los ingresos que existen en diferentes organizaciones.

Respecto a la rentabilidad financiera:

Amachi y Gonzales (2021), Hurtado (2020) mencionaron que la empresa tuvo un ROE la disminuido en las empresas, la gestión financiera puede conducir a una mala toma de decisiones y puede afectar el nivel de rentabilidad de una empresa. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, se encontró que la rentabilidad en los últimos años no ha mejorado, no se ha obtenido beneficios conformes, posteriormente también se vio afectado por la pandemia. La rentabilidad financiera es una métrica que evalúa los retornos a los inversionistas, ya que son ellos quienes invierten en una organización. Se refiere a la ganancia que se puede obtener después de la inversión (Kenton, 2020).

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye según los autores revisados a nivel nacional, regional y local, que el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio, son la falta de efectivo financiero por que la liquidez es deficiente, cuenta por cobrar hubo endeudamiento, inventario no existe un adecuado sistema de control, financiamiento se debe por la inadecuada toma de decisión y planificación. También la rentabilidad económica y financiera fue deficientes.

5.2. Respecto al objetivo específico 2

Se concluyó que el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima, fue deficiente en el efectivo de liquidez, una deuda donde paga a mediano plazo, las recaudaciones son insuficientes, el control del almacenamiento es deficiente, muchas veces no se controla con veracidad la entrada y salida de los productos, tiene una línea de crédito que paga a mediano plazo. Mientras la rentabilidad no es muy estable, la rentabilidad en los últimos años no ha mejorado, no se ha obtenido beneficios conformes, posteriormente también se vio afectado por la pandemia.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que revisando los antecedentes nacionales y la aplicación del cuestionario que se realizó al contador de la empresa en estudio, se logró realizar el análisis comparativo del efecto de la gestión financiera sobre la rentabilidad, , la gestión financiera puede conducir a una mala toma de decisiones y puede afectar el nivel de rentabilidad de una empresa.

5.4. Respecto al objetivo general

No hay duda que una adecuada gestión financiera es nociva para las PYMES, ya que es invertido en los recursos de la empresa, por eso la gestión financiera tiene una alta relación con la rentabilidad. Por otro lado, si el crédito se gestiona adecuadamente, se puede maximizar la rentabilidad y las empresas pueden prosperar financieramente porque siempre existe la capacidad financiera para cumplir sus promesas.

VI. RECOMENDACIONES

Se recomienda realizar campañas de información crediticia más integral para facilitar el acceso al crédito que permita a las pymes seguir desarrollándose y creciendo, sentirse seguras en sus actividades económicas y seguir creciendo.

Se incentiva a la empresa a buscar asesoría en varios bancos formales y así buscar asesoramiento sobre los distintos tipos de crédito que ofrecen, con crédito suficiente y la adecuada focalización, para mejorar la tasa de interés y así aumentar su utilidad. Los negocios son cada vez más grandes, más productivos y más consolidados

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, P. y Pizarro, S. (2022). Activo corriente en la rentabilidad de la empresa proimec s.a. del cantón manta, 2019-2020. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 6(11), 2-13. <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/226>
- Amachi, P. Gonzales, L. (2021) *Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la ferretería "La Casa del Cemento David's S.R.L."*, [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/61224/Amachi_VPX-Gonzales_GLA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Armijoz, X., Narváez, C. & Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Revista las Ciencias*, 6(1). <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156>
- Asencio, M. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad de las Fuerzas Armadas]. <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/23541>
- Ayala, L. y Navarro, K. (2022). *La gestión financiera y rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C. Chaclacayo*, [Tesis de pregrado, Universidad Científica del Sur]. <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3351926>
- Barrios, M. (2012). Gestión Financiera de la Banca Pública para el Desarrollo Agrícola del Cantón Milagro. *Revista Ciencia Unemi*, 5(8), 108-117. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=582663864012>
- Céspedes, W. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima. La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(4), 648-664. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i4.2611
- Delgado, Y., Benavidez, J., Idrogo, M., Rojas, E. y Tarrillo, O. (2023). Gestión empresarial en una empresa de servicios contables y financieros de Cajamarca. *Revista Multidisciplinar*, 79(1), 3690-3701. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i1.4684.
- Figuroa, W., Solano, Y. y Gutierrez, G. (2022). *Análisis de la gestión financiera y su contribución en la productividad de las pymes del sector comercial en Colombia*.

- [Tesis de especialidad, Universidad Popular del Cesar]. Colombia. <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/4751/Art%2c%20Aprobado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Franco, S. y Quintana, J. (2022) *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de empresas*, Lima. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/105244>
- García, V., García, X. y Pérez, D. (2021). Sistemas contables una herramienta de gestión financiera para la toma de decisiones en las pymes del cantón Chimbo, provincia Bolívar año 2020. *Revista De Producción, Ciencias E Investigación*, 5(38), 86–95. <https://doi.org/10.29018/issn.2588-1000vol5iss38.2021pp86-95>
- Gil, O. (2021). *Estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la ferretería Ortiz Vásquez empresa individual de responsabilidad limitada*, Chiclayo. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/8522>
- Gómez, C., Benavidez, Y. y Luque, W. (2023). Calidad de servicio y su efecto en la rentabilidad de las empresas de expendio de hidrocarburos. *Revista De Empresa Y Gobierno*, 3(2), 25–35. <https://doi.org/10.35622/j.rg.2023.02.003>
- Guerrero, Y., Huamaán, K. y Vallejos, J. (2021). Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa alba mayo S.R.L, Moyobamba. *Revista Multidisciplinar*, 5(6), https://doi.org/10.37811/el_rcm.v5i6.1447
- Hernández, N., Espinosa, D. y Salazar, Y. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Economía y Desarrollo*, 151(1). 161-173. <https://www.redalyc.org/pdf/4255/425541209013.pdf>
- Huachaca, F. (2020) *Estrategia financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/59854>
- Huachillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S221836202020000200356
- Hurtado, A. (2020) *Rentabilidad y gestión financiera en la empresa Comercial “ROSELY” S.C.R.L.; Chiclayo*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64997/Hurtado_GAN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Kuster, C., Ariel, J., Lezcano, M. y Álvarez, R. (2022). Rentabilidad del sector agropecuario en Uruguay. *Cuyonomics. Investigaciones En Economía Regional*, 6(9).
<https://doi.org/10.48162/rev.42.044>
- Mayett, Y., Zuluaga, W. y Guerrero, M. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y mexicanas. *Investigación Administrativa*, 51 (130), 1-20.
<https://www.redalyc.org/journal/4560/456071633006/>
- Molina, R. y Muñiz, F. (2019). *Planificación financiera y rentabilidad en las ferreterías del distrito San Sebastián – Cusco*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64440>
- Ochoa, C., Marrufo, R. y Ibañez, L. (2020). Gestión de costos como herramienta de la rentabilidad en pequeñas y medianas empresas. *Revista ESPACIO*, 41(50),
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n50/a20v41n50p20.pdf>
- Ortega, F., Ramírez, T. y Zuñiga, G. (2022). El sistema financiero y el rol en el desarrollo económico y social del Ecuador. *Digital Publisher*, 7(6), 49-64.
doi.org/10.33386/593dp.2022.6.1367.
- Ramírez, N., Ventura, I. y Aguilar, E. (2022). Análisis financiero en busca de rentabilidad privada en empresas constructoras. Caso de análisis Altozano, Morelia, Michoacán, México. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(6), 2937-2953.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i6.3745
- Rico, C. (2022). La relevancia valorativa de la información financiera en Colombia. Un estudio empírico. *Cuaderno de Contabilidad*, 23, 1-20.
<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc23.rvif>
- Rojas, D., Mirabal, Y., Trujillo, A. y Pavón, I. (2022). Gestión financiera operativa en la empresa avícola pinar del rio, Cuba. *Costos Y Gestión*, (103), 14-51.
<https://doi.org/10.56563/costosygestion.103.1>
- Saavedra, M., Tapia, B. y Aguilar, M. (2016). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *Revista Perspectiva Empresarial*, 3(2), 55-69.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=672271522005>
- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2023) Reglamento de integridad científica en la investigación. [Internet].
<https://www.uladech.edu.pe/wpcontent/uploads/erpuniversity/downloads/transpareciauniversitaria/estatutoeltextounicodeprocedimientosadministrativostupaelpelanestrat>

[egicoinstitucionalreglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos-de-launiversidad/reglamento-de-integridad-cientifica-en-la-investigacion-v001.pdf](#)

ANEXO

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023.	¿Cuál es el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023?	Determinar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.	Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio, 2023. Identificar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023. Comparar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

Anexo 02. Instrumento de recolección de datos



Cuestionario aplicado al dueño, gerente o representante legal de la Mediana y Pequeña Empresa de la empresa estudiada. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las medianas y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominada: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023. La información que usted brindará será utilizada para fines académicos y de investigación, por lo que se agradece por su importante información.

	Gestión financiera	Si	No
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?		
2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?		
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?		
4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo?		
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?		
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?		
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?		
8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente?		
9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?		
10	¿Mencione si se almacenan las mercaderías en lugares acondicionados? ¿Cuáles son las áreas que se toman en cuenta?		

11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de las mercaderías?		
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de venta en mercaderías?		
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?		
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?		
15	¿La empresa determinar una línea de crédito?		
	Rentabilidad		
16	¿La empresa tiene suficiente control sobre la rentabilidad?		
18	¿La rentabilidad de la empresa es estable?		
19	¿Las inversiones que ejecuta ayuda a la rentabilidad?		
20	¿Mediante la gestión financiera mejoró la rentabilidad de la empresa?		
21	¿Considera la rentabilidad de los servicios que ofrece su empresa?		
22	¿La empresa obtiene un balance general en relación con las ratios financieras?		
23	¿La rentabilidad financiera de su empresa ha mejorado en los últimos años?		
24	¿En la empresa la rentabilidad es la capacidad activa de obtener un beneficio?		
25	¿La rentabilidad financiera de su empresa se ha visto afectada por la pandemia?		

Anexo 03. Validez del instrumento

Declaración jurada

Yo, Jauregui Coc, Luisvenia Ketty, identificado con DNI: 46554480 de nacionalidad peruana con domicilio P.J. San Juan calle Las Carmelitas MZ 25 LT 01 Chimbote, El Santa, Ancash.

Declaro bajo juramento:

Haber validado el presente instrumento de recolección de datos, el cual se utilizó con fines educativos en la presenta investigación el cual titula: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023.

Seguido a ello paso a firmar la conformidad del presente documento

Chimbote 16 de julio 2023



Jauregui Coc, Luisvenia Ketty,
DNI: 46554480

Declaración jurada

Yo, Jacinto Cantaro, Apolinario identificado con DNI: 47219546 de nacionalidad peruana con domicilio Urb. Nicolás Garatea MZ 31 LT 22 Nuevo Chimbote, El Santa, Ancash.

Declaro bajo juramento:

Haber validado el presente instrumento de recolección de datos, el cual se utilizó con fines educativos en la presenta investigación el cual titula: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023.

Seguido a ello paso a firmar la conformidad del presente documento

Chimbote 16 de julio 2023

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jacinto Cantaro', with a stylized flourish at the end.

Jacinto Cantaro, Apolinario

DNI: 47219546

Declaración jurada

Yo, Díaz Solano, Gina Jane, identificado con DNI: 50249576 de nacionalidad peruana con domicilio P.J. Miramar Alto JR. San Pedro Chimbote, El Santa, Ancash.

Declaro bajo juramento:

Haber validado el presente instrumento de recolección de datos, el cual se utilizó con fines educativos en la presenta investigación el cual titula: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023.

Seguido a ello paso a firmar la conformidad del presente documento

Chimbote 16 de julio 2023



Díaz Solano, Gina Jane

DNI: 5024957

Anexo 04: Confiabilidad del instrumento

Anexo 05: Formato de consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTA

La finalidad de este protocolo, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento.

De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023, y es dirigido por Estrada Romero, Gilberto Jesús, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú en el sector comercio y del caso LADRIMART S.A.C. de Lima 2023.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de los datos de información brindada. Si desea, también podrá escribir al correo jpddm11@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación: Nombre: _____

Fecha: _____

Correo electrónico: _____

Firma del participante: _____

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____

Anexo 06: Documento de aprobación de institución para la recolección de información

Declaración jurada

Yo, Estrada Romero, Gilberto Jesús con DNI: 40447087 de nacionalidad peruana con domicilio P.J. Esperanza Baja AV. Abancay D18 Chimbote, El Santa, Ancash.

Declaro bajo juramento:

Que el Sra. Tello Naucapoma, Esperanza Julia representante de la empresa LADRIMART S.A.C. quien autorizo para utilizar el nombre de la empresa como objeto caso de estudio, brindando las facilidades en la recolección de información, el cual será utilizado con fines educativos en la presente investigación el cual titula: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector comercio: caso LADRIMART S.A.C. de lima 2023.

Seguido a ello, paso a firmar la conformidad del presente documento.



Tello Naucapoma, Esperanza Julia

DNI: 32783952

Anexo 07. Evidencia de ejecución



Amma





Anexo 08: Fichas bibliográficas

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

AUTOR: (apellidos, nombres) _____

TITULO Y

SUBTITULO: _____

EDICIÓN: _____

LUGAR DE EDICIÓN: (a partir de la segunda) _____

EDITORIAL: _____

AÑO DE EDICIÓN: _____

NUMERO DE PAGINAS: _____

SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS: _____

LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____

