



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

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

**ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU  
IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL  
PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. – PIURA  
2023.**

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

**AUTORA:**

**ROSAS MELENDEZ, ANHELA MILAGROS**

**ORCID: 0000-0002-7483-9867**

**ASESOR:**

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN**

**ORCID: 0000-0002-6859-7996**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2024**



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

**ACTA N° 0069-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:20** horas del día **05** de **Enero** del **2024** 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: **ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. - PIURA 2023.**

**Presentada Por :**  
(0803181262) **ROSAS MELENDEZ ANHELA MILAGROS**

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: ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. - PIURA 2023. Del (de la) estudiante ROSAS MELENDEZ ANHELA MILAGROS , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 5% 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, 01 de Abril del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

Dedico esta tesis a Dios por guiarme siempre, por darme fuerzas para seguir adelante a pesar de todos los problemas que afrontamos como seres humanos, nadie es perfecto y buscamos sutilmente la perfección cuando el solo hecho de pensarlo lastima lentamente, pero aun así en la oración se encuentra la calma en el alma y corazón.

A mis padres por siempre darme rigor y exigirme esfuerzo en todo lo que hago, por decirme que lo que se empieza se termina hasta al final, por decir que cuando alguien preciado nos deja siempre estarán cuidándonos y que no nos abandonará, a mi madre por velar mis noches por cuidarme y sacarme adelante a pesar de todo, a mi padre por decirme que cuando exista un problema siempre hay una solución.

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por aclarar mi mente y darme señales de que la vida continúa con altos y bajos, por ponerme personas de gran corazón y darme un ángel más en el bello firmamento.

A mi madre por darme ánimo cuando me eh deprimido y apunto de rendirme, aconsejándome a salir adelante día a día y que es solo una etapa de la vida.

Agradezco a mis amigos por ayudarme brindándome su apoyo incondicional, aconsejándome a seguir adelante a pesar de todo, y prometernos terminar esta etapa juntos y decirnos hasta donde hemos llegado y conseguido a lo largo de este camino.

## Índice de contenidos

Carátula.....	I
Acta de sustentación .....	II
Constancia de evaluación de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice de contenidos .....	VI
Índice de tablas .....	VIII
Resumen.....	IX
Abstract.....	X
<b>I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>11</b>
1.1 Descripción del problema.....	11
1.2 Formulación del problema.....	17
1.3 Justificación.....	17
1.4 Objetivo general .....	18
1.5 Objetivos específicos.....	18
<b>II. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>19</b>
2.1 Antecedentes.....	19
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	19
2.1.2. Antecedentes nacionales .....	21
2.1.3. Antecedentes regionales.....	23
2.2 Bases teóricas .....	26
2.3 Hipótesis.....	38
<b>III. METODOLOGÍA .....</b>	<b>39</b>
3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación .....	39
3.2. Población y muestra .....	39
3.3 Variables definición y operacionalización .....	41
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	44
3.5 Método de análisis de datos.....	44
3.6 Aspectos Éticos .....	45
<b>IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....</b>	<b>46</b>
4.1. Resultados .....	46
4.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1 .....	46

4.1.2. Respecto al objetivo específico N°2.....	49
4.1.3. Respecto al objetivo específico N°3.....	51
4.2. Discusión.....	53
4.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	53
4.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	54
4.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	54
V. CONCLUSIONES.....	57
5.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	57
5.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	57
5.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	58
5.4. Respecto al objetivo general.....	58
VI. RECOMENDACIONES.....	63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	64
ANEXOS.....	71
Anexo 01 – Matriz de consistencia.....	71
Anexo 02 – Instrumento de recolección de información.....	72
Anexo 03 – Validez del instrumento.....	83
Anexo 04 – Confiabilidad del instrumento (No aplica).....	88
Anexo 05 – Consentimiento informado.....	88
Anexo 06 – Documento de aprobación de institución para la recolección de información.....	89
Anexo 07 – Evidencias de ejecución.....	90

## Índice de tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1.....	46
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2.....	49
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3.....	51

## **Resumen**

El impacto que tiene la gestión financiera sobre la rentabilidad es muy importante porque el manejo correcto de los recursos financieros puede influir de manera significativa en la forma en la cual una empresa puede generar ganancias. La presente investigación tuvo como objetivo general el determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023. La metodología usada en esta investigación fue cualitativa, descriptivo, estudio de caso y bibliográfico. Los resultados que se encontraron fueron que una gestión financiera puede impactar positivamente en la rentabilidad de la empresa, si es que se hace un control de costos, un mejoramiento de la productividad y adaptación en el mercado confirmando así que una buena gestión financiera en la misma generará aumento en la rentabilidad. Lo que se encontró en la empresa en estudio es que no tiene un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo lo cual esto, puede desencadenar una serie de problemas financieros significativos. Se concluyó que la gestión financiera tiene un impacto en las pequeñas y medianas empresas ya que la administración financiera abarca todas las actividades, estrategias y decisiones relacionadas al manejo y control de los recursos financieros que posee una empresa, esto implica planificar, también supervisar y dirigir estratégicamente la inversión, financiamiento y administración de los recursos económicos disponibles. Además, se demostró con un caso práctico como es que la gestión financiera impacta en la rentabilidad y como se relacionan.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad, PYME

## **Abstract**

The impact that financial management has on profitability is very important because the correct management of financial resources can significantly influence the way in which a company can generate profits. The general objective of this research was to determine the impact of financial management on the profitability of SMEs in Peru Case: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023. The methodology used in this research was qualitative, descriptive, case study and bibliographic. The results that were found were that financial management can positively impact the profitability of the company, if cost control, improved productivity and adaptation to the market are carried out, thus confirming that good financial management in the same will generate an increase in profitability. What was found in the company under study is that it does not have appropriate control of cash inflows and outflows, which can trigger a series of significant financial problems. It was concluded that financial management has an impact on small and medium-sized companies since financial administration covers all activities, strategies and decisions related to the management and control of the financial resources that a company has, this implies planning, also supervising and directing. strategically the investment, financing and administration of available economic resources. In addition, it was demonstrated with a practical case how financial management impacts profitability and how they are related.

**Keywords:** Financial management, profitability, SME

## **I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1 Descripción del problema**

Se dieron varias migraciones en la nacionalidad peruana en los años noventa masivas a la capital con la intención de obtener calidad y estatus de vida, sin embargo la realidad era otra ya que las oportunidades que buscaban eran escasas y se vieron en la obligación de adaptarse a nuevas formas de vida y buscando una actividad que les genere ingreso y es ahí, donde se da inicio a la creación de pequeños emprendimientos sin objetivos de mercado específico ya que en muchos casos su creación era de forma apresurada y no existía una visión del negocio a largo plazo ni metas establecidas; sin embargo el gobierno no brindada el apoyo que se requería para que los pequeños emprendimientos pudieran desarrollarse de forma más eficiente. Con el pasar de los años y la existencia de más emprendimientos en el Perú, fueron catalogadas como pequeñas y medianas empresas, lo cual para ese entonces los emprendimientos se encontraban más organizados, por ende, el estado comenzó a intervenir de alguna manera u otra para el progreso de tales negocios, pero sus acciones no fueron suficientes para que las empresas alcancen su potencial al máximo u objetivos establecidos. Paucar, (2019)

Las Pyme en el Perú son punto clave en el incremento económico del país, en donde producen y ofertan bienes, generando puestos de trabajo y la disminución de la pobreza en los distintos lugares del país, en otras palabras, las Pyme simbolizan un porcentaje muy significativo en la estructura productiva ya que con el pasar de los años se han desarrollado en el interior de la misma y han obtenido una mayor presencia. Paucar, (2019) Las Pyme son la clave para el desarrollo económico, debido que brinda trabajos laborales y es primordial en el sector de servicios y bienes, a su vez fomentan la competencia en el mercado entre otros aspectos, las Pyme no solo son representadas por 50 personas, sino que también destacan como el mayor volumen de Pyme en cualquier país. Burbano et al. (2022)

La estructura organizacional en las Pyme es fundamental porque a través de ello permite regular competencias y demandas en el proceso de los datos de una organización de gestión estratégica y competitiva, en donde se podrá afianzar su desarrollo en el ámbito comercial en el que este se lleva a cabo. Así mismo la estructura organizacional es una disciplina muy extensa que engloba una serie de campos especializados, por ende, no es un tema que las Pyme tengan en cuenta, ya sea por desconocimiento del tema o por su bajo presupuesto. Es importante tener en cuenta que la estructura permite que la empresa

evolucione optando por diversas formas de como operarla y permitir a su vez que este logre objetivos planteados y que este crezca a largo plazo. Toro et al. (2023)

Las Pyme ejecutan su papel principal en la economía de los distintos países, especialmente en el Perú, proporcionan trabajos a una gran cantidad de colaboradores de diversos sectores frágiles de la sociedad y también en zonas rurales, lo cual para ellos son la única fuente de trabajo. Por otro lado, como toda empresa siempre encontraremos desventajas y entre ellas está el acceso limitado a los recursos de financiación, la disminución de capacitación de sus bienes, etc. Las Pyme pueden tener una capacidad de adaptación positiva, pero por ser pequeña también las hace más vulnerables, ya que, en el año 2020, con la llegada del virus, muchas de las empresas tuvieron que cerrar sus negocios o limitar sus operaciones debido a que las autoridades decretaron el cese de actividades para evitar el contagio, dado a la emergencia las Pyme tuvieron que adaptarse a nuevas modalidades. Por todo lo mencionado, se puede afirmar que las Pyme son una fuente de ingresos y motor impulsor de la economía peruana al generar más de 7 millones de empleos el cual simbolizan al 21% del PBI nacional. Zentner, (2022)

Las Pyme son uno de los motores que impulsan el sistema económico y social español, además de constituir el 99,8% del tejido empresarial de España producen cerca de dos tercios de los puesto laborales representado por un 66%, varios de ellos indefinidos, cabe resaltar que también son fundamentales para impulsar el talento mediante la formación, así como también poder darle beneficios a las actividades internacionales, debido a su papel fundamental en las exportaciones y en la inauguración de nuevos mercados. Calviño, (2023)

Las Pyme en España, superaron por primera vez los 9 millones de asalariados, tras los últimos cambios, la economía se ha mantenido en reserva, pero no ha impedido que las empresas sigan por un rumbo estable, las Pyme mejoraron sus ventas en un 0.9% interanual en el transcurso del segundo trimestre anual, a pesar de la imposibilidad de adquirir recursos para invertir. Así mismo se manifestó que el número de las Pyme en el Ecuador se elevó un 0.4%, lamentando que hay 9,000 Pyme menos que hace 4 años, lo que representa a un retroceso del 0,7% Pérez, (2023)

Las Pyme son consideradas una red que necesitan estar firmes y entrelazadas una con otras, ya que si alguna pierde el equilibrio esta comienza a perjudicar a las demás por ende esto generaría una ralentización en la economía, por lo tanto, Chile impulsado por la pandemia prefiere adquirir productos nacionales con la finalidad de ayudar al mercado y que siga en circulación. Así mismo se demostró que las Pyme tienen un gran impacto

en la economía y desarrollo de su país, por ende, en los últimos años han ayudado a mantener a flote sus sueños y por un repunte en las condiciones macroeconómicas del país chileno, ellos utilizan la tecnología para el mejoramiento o automatización de los servicios y procesos financieros, con la intención de apoyar a las Pyme de Chile. De Camino, (2022)

La gestión financiera se da a comienzos del siglo XX en EE.UU., en donde comenzó con la utilización del presupuesto de empresas jóvenes, luego de eso se incorporó las inversiones financieras en nuevos senderos hacia el crecimiento identificando dificultades que podrían llevar al cese de operaciones de la misma. Así mismo esta se dedica a la indagación, a las decisiones y hechos vinculadas con los bienes financieros que requieren las empresas para su desarrollo, por ende, el uso adecuado de estos fondos económicos permite que la entidad obtenga niveles de rentabilidad y eficiencia adecuada. Zumba et al. (2023)

Por otro lado, es indispensable saber las funciones que la gestión engloba en la administración de los recursos, entre aspectos como identificar las necesidades de los recursos, obtener un financiamiento beneficioso considerando los costos, los plazos, etc., utilizar los recursos de forma eficiente para obtener una estructura equilibrada, por lo tanto el análisis financiera engloba la recopilación de datos y estudio con el propósito de obtener conclusiones a partir de los datos confiables de cómo es que se encuentra la entidad y en base a ello tomar las decisiones del caso. Zumba et al. (2023) La gestión tiene un instrumento fundamental el cual le da impacto a la empresa y es el control de gestión mismo que permite el éxito de las metas que se han establecido por los ejecutores y responsables del plan financiero, por ende, la gestión es la que lleva a cabo, velando por el cumplimiento de la visión y misión en transacciones monetarias. Aranda et al. (2020) Como todo negocio es importante tomar decisiones visualizando el impacto que estas pueden tener en el futuro flujo de dinero, es indispensable analizar ciertos aspectos como, por ejemplo: ¿qué se va a vender?, ¿a quienes?, ¿cómo se vende?, ¿cuál será su estructura de costos?, ver si se adquirirían ganancias necesarias para la empresa, etc. Y es ahí donde la gestión financiera desempeña un cargo indispensable en la empresa ya que esta debe soportar el desarrollo estable de la entidad, por lo que debe velar para que pueda sostener la liquidez y poder administrar con cautela y eficiencia los recursos y niveles de endeudamiento de la misma. El Comercio, (2022)

Se infiere el rol fundamental de la gestión financiera, como el indicador del crecimiento, operatividad y consolidación financiera que pueda facilitar la empresa en su momento.

Así mismo es trascendental la gestión empresarial ya que los diversos aspectos de diligencia de las entidades tanto privadas como públicas, se visualizan en su estructura financiera. En otras palabras, la administración se convierte en el núcleo del progreso de la organización y un soporte en la toma de decisiones en base a temas financieros, como, por ejemplo, saber las inversiones que se deben hacer las formas de pago. El éxito de toda gestión financiera consiste en una organización adecuada para poder lograr objetivos de la empresa de manera rentable, sostenible y cumpliendo con las obligaciones legales, destacando que el éxito financiero es un proceso continuo y requiere adaptación a medida que cambian las condiciones del mercado y económicas. Montañaño et al. (2020)

Según Córdoba (2012) menciona que, la gestión financiera es también conocida como un procedimiento que comprende las compras y ventas que se atribuyen en la ejecución al momento de utilizar el dinero de una forma razonable en una empresa, aquí entra un factor de la rentabilidad, que es la rentabilidad financiera que también estará afectada. Esto hace que podamos conceptualizar la finalidad de la gestión financiera en dos componentes, el primero es la creación de recursos financieros, aquí se incluyen también las aportaciones que hacen los socios de una empresa y el segundo componente, sería la optimización y efectividad, requerimientos en el manejo adecuado de los recursos financieros con el fin de alcanzar niveles que sean considerados adecuados y gratificantes en su administración. La gestión financiera es un área de estudio que se dedica a la evaluación de valor y también la toma de decisiones, se preocupa por la adquisición, el financiamiento y el manejo de los activos todo esto englobado en un objetivo, la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y operaciones que estén vinculadas a los fondos necesarios en las actividades de la empresa incluyendo su obtención, la aplicación y finalmente la supervisión.

Según Álvarez (2017) dice que, la gestión financiera la asignación adecuada del capital de trabajo, equilibrando los factores de riesgo y rentabilidad. Contribuye a la minimización de costos, aprovecha de manera efectiva los recursos disponibles para la dirección y genera los fondos necesarios para el funcionamiento de la empresa. En esencia, la gestión financiera se encarga de traducir la visión y misión de la organización en acciones financieras concretas. La gestión financiera también es considerada una rama de la administración que se enfoca en maximizar el valor del patrimonio de una empresa a través de la adquisición de recursos financieros mediante aportaciones de capital, obtención de créditos, su adecuada gestión y uso eficiente, así como la administración eficaz del capital de trabajo, inversiones y resultados. El objetivo final es tomar decisiones

acertadas tanto a corto como a largo plazo. Podemos decir que en aspectos generales implica el estudio y la toma de decisiones relacionadas con las necesidades financieras de una organización. Su objetivo es utilizar de manera eficiente los recursos financieros para garantizar que sean adecuados para el funcionamiento de la empresa y de esta manera, contribuir al logro de los objetivos establecidos.

La rentabilidad se le puede comprender como aquello que prueba el comportamiento financiero que tiene la entidad y considera relevante para la correcta elección sobre la financiación, hay cosas que se le escapan a una empresa como una variable específica porque tiene un impacto directo en la disposición de los recursos económicos, la mezcla de las obligaciones y el dinero asignado a la financiación. Es por eso que es un elemento primordial en una organización, la gestión efectiva, la evaluación constante y las estimaciones precisas son elementos fundamentales para alcanzar el éxito financiero y operativo de una organización. Aguirre et al. (2020)

Vásquez et al. (2021) nos dice que la rentabilidad se entiende como el elemento donde se ejerce una operación económica usando medios tanto físicos, materiales y financieros para alcanzar los rendimientos que se esperan, pero en la literatura financiera la rentabilidad se aborda de una forma significativa muy distinta, cuando hablamos de cuestiones contables, nos referimos a aspectos que convergen en la rentabilidad y el sistema de rendimiento. Estos se centran en la generación de ingresos durante el periodo contable para beneficiar a la organización y alcanzar la eficacia operativa.

Para saber en términos porcentuales la fórmula del margen neto hace que se pueda medir la rentabilidad como se mencionó al inicio en términos porcentuales, esto hace que se pueda hacer comparaciones con otras que se dediquen a un mismo rubro y cuando el porcentaje al aplicar la fórmula sea elevado, más productiva será la empresa, haciendo que sea un indicador financiero fundamental usado por inversionistas y también analistas que son los indicados para ver la información que se proporciona, lo usan con el objeto de analizar el desempeño económico de una entidad. Marchena, (2023)

En líneas generales la rentabilidad se encarga de hacer una medición en cómo es que una organización puede generar un superávit para que luego sea distribuido a los accionistas y se pueden relacionar con bienes invertidos en la realización de las actividades designadas. Las organizaciones que tienen más rendimientos son las que tienen un porcentaje de crecimiento más alto por el simple hecho de la habilidad que tienen para generar ganancias. Se determina mediante los beneficios, es decir, activos de la organización los recursos que son proporcionados por los accionistas y ofrece una señal

de cuánto será el éxito que ha obtenido una empresa cuando genera beneficios para los accionistas. Caiza et al. (2020)

La rentabilidad se relaciona a la capacidad de cualquier empresa para la prioridad de generar beneficios positivos a raíz de los activos tangibles e intangibles que se puedan utilizar, por lo general se miden a través del indicador financiero ganancia sobre la inversión. Ya que se entiende que para el aumento de la rentabilidad no se requiere seguir un proceso, por ende, existe una variedad de factores múltiples que se relacionen de causa y efecto, teniendo en cuenta que al identificar las claves y los determinados potenciales para el sostenible éxito financiero de cualquier empresa. La importancia de este tema es indispensable ya que la rentabilidad es uno de los indicadores financieros primordiales que ayuda a medir la capacidad de reproducir retornos en una inversión, en lo cual comúnmente se ve reflejada en un porcentaje y este se es medido con un horizonte provisional de un año, la rentabilidad influye mucho en la toma de decisiones ya que nos permite relacionar los diferentes proyectos es por ello que es indispensable para decidir en las inversiones. Si bien es cierto para comprender los objetivos de rentabilidad basada en una inversión, antes de tener en cuenta la inversión de dicho dinero se debe conocer los niveles de riesgo, los objetivos se pueden establecer de manera específica como de manera general, ya que de cualquier forma la información adquirida sirve como indicador para determinar si es agresiva o conservadora dicha inversión. Por lo tanto, tener una evaluación para este indicador puede ser la clave para aquellos inversores que requieran tomar decisiones informadas y estratégicas. Por otro lado, el desconocimiento de este tema se verá reflejado en las malas decisiones que se toman y eso afectaría en la rentabilidad de la empresa. Céspedes (2022)

El presente estudio se realizará en la empresa Inversiones Sayariq S.R.L., identificada con RUC: 20605553894, ubicado en el Asentamiento Humano Manuel Seoane Corrales, Avenida Chulucanas Mz H lote 1 (a la altura los dos grifos de los Olivos) departamento Piura, provincia Piura, distrito veintiséis de octubre, inicio sus actividades el 22 de noviembre del 2019, teniendo como representantes legales al gerente general de la ferretería el Sr. Julio Cesar Giron Correa, con su documento nacional de identidad 03676213 y la Sub gerente la Sra. Anita Navarro García, identificada con su documento nacional de identidad 01143832, cuya actividad económica es la ferretería y productos relacionados como pintura y vidrio. La problemática que tiene la empresa es con respecto a la gestión financiera y como está genera un impacto en la rentabilidad, lo cual se ha visto reflejado en sus entradas y salidas, ya que la empresa en estudio no lleva un control

adecuado de las mismas, las fluctuaciones estacionales hacen que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones cuando existen periodos lentos en cuanto a sus ventas. Es importante tener en cuenta que un control financiero permite que la empresa crezca y tenga estabilidad financiera y económica, marcando el éxito o el fracaso de la misma, precisándose que sus ventas son al contado y sus compras son al crédito, existiendo una descoordinación con sus proveedores con los términos de crédito y los plazos de pago, lo cual limita la adquisición de productos y así contar con un inventario competitivo, teniendo como resultado la reducción de sus ventas y la imposibilidad de pagar a tiempo otros gastos relacionados a la empresa. Tiene préstamos en diferentes bancos, pagando mensualmente los montos establecidos, mostrándose una dependencia de financiamiento externo, con el riesgo de llegar a ser insostenible a largo plazo.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cuál es el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023?

## **1.3 Justificación**

### **Teórica:**

Por qué se buscó que la mayor parte de las empresas en el Perú, sin importar su actividad económica vean lo indispensable que es estudiar la gestión financiera en la rentabilidad, es por ello que la investigación se centró más que todo en ocupar un vacío que hay sobre el desconocimiento de cómo la gestión financiera afecta la rentabilidad de la misma, sobre todo en la del caso de estudio, cuando se tenga que ver su impacto en la rentabilidad en las empresas ferreteras.

### **Práctica:**

Mediante esta investigación se pudo obtener resultados que fueron mostrados al representante de la ferretería, con la intención de darle una alternativa a su problema y que pueda obtener beneficios a largo plazo, así mismo los resultados obtenidos pudieron ser de ayuda en el desarrollo de estrategias que ayuden al control de la gestión financiera y ver cómo es que afecta la rentabilidad.

### **Metodológica:**

Servirá como antecedente y base para otros investigadores futuros que pretendan realizar análisis similares con respecto a las variables en estudio, las cuales ayudarán a profundizar su tema de investigación y poder servir como antecedente de comparación.

#### **1.4 Objetivo general**

Determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú

Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

#### **1.5 Objetivos específicos**

- Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú 2023.
- Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.
- Comparar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

## **II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Antecedentes internacionales**

Cazorla (2019), en su trabajo de tesis titulada “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019.” Tuvo como objetivo principal el evaluar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa Rioempres Tours S.A. en el año 2019, incluida en la categoría de pequeñas y medianas empresas (Pyme) del ámbito turístico. La metodología usada en este trabajo de tesis fue de enfoque no experimental, de diseño descriptivo y también explicativo puesto que todos los datos recopilados serán exclusivamente de naturaleza descriptiva. Así mismo los resultados que se obtuvieron subrayan la importancia de destacar que los colaboradores del estudio son los accionistas y los empleados de los departamentos relevantes de la empresa, por lo tanto, si estos carecen de conocimiento sobre las herramientas del financiamiento que se emplean esto generaría una preocupación significativa, ya que las decisiones estratégicas que afectan al presente y el futuro de la entidad depende en gran medida de este conocimiento. Llegando a la conclusión desde una perspectiva de gestión financiera es que la empresa no cuenta con las herramientas financieras apropiadas, estrategias sólidas y trabajadores con las habilidades técnicas requeridas para administrar eficazmente las finanzas, por lo tanto, esto implica la capacidad de proporcionar orientación, administrar inversiones y por ende generar beneficio, así también como garantizar la sostenibilidad a largo plazo de la entidad, finalmente se aconseja, llevar a cabo un análisis exhaustivos de los resultados del estudio y poner en práctica las herramientas financieras sugeridas.

Morocho (2020), da a conocer su tesis denominada “La gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., durante el periodo 2019-2020”. el cual tuvo como objetivo principal determinar como la gestión financiera genera impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba durante el periodo 2019 -2020. Así mismo el autor menciona que la metodología usada en esta investigación fue con método inductivo, con un perspectiva descriptivo y de diseño no experimental, en otras palabras, las variables no sufrirán cambio alguno. Los resultados del estudio indicaron que la cooperativa enfrenta desafíos relacionados con la falta de liquidez, una mala gestión en sus activos y la creación de gastos excesivos, lo que se obtiene como una rentabilidad baja. Por ende, se sugiere la implementación de un "modelo de gestión financiera integral" con el objetivo de elevar

la rentabilidad y garantizar una gestión eficaz de los recursos. Las conclusiones extraídas señalan que la rentabilidad cuenta con una planificación financiera que a línea las actividades con los objetivos, estrategias y presupuestos establecidos. Así mismo el análisis de la situación financiera de la entidad permite la creación de los EE. FF y la posterior revisión de los datos obtenidos del periodo mediante el sistema ECONX, que brinda una información exhaustiva de los costos y beneficios de la cooperativa. Así pues, el control financiero se encarga de examinar resultados y en base a ello tomar decisiones. No obstante, se visualiza que el modelo no es el idóneo, ya que no se ha logrado aumentar la rentabilidad y el crecimiento institucional de la cooperativa ha sido lento.

Montenegro (2020), menciona que el título de su tesis es la siguiente: “La Gestión financiera de la Compañía Servicios Eléctricos Profesionales Servielecprof S.A. y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020”. Donde afirma que tiene como objetivo principal evaluar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. en la ciudad de Santo Domingo en los periodos del 2016 hasta el 2020. Así pues, menciona que la metodología usada en su trabajo se desarrolló de forma descriptiva y de diseño no experimental, teniendo como resultado que la empresa en estudio enfrenta problemas con sus ganancias ya que sus gastos de mantenimiento son demasiados altos y por ende esto afecta su margen de ganancia. Además, su fuente principal del financiamiento, que son los nuevos contratos públicos se ha visto afectada por la situación política, las modificaciones del gobierno y la crisis sanitaria que tuvo como impacto en el último año examinado. En conclusión, con los datos adquiridos se evaluó el impacto que genera la gestión financiera en la rentabilidad, utilizando datos de los EE. FF correspondientes al periodo del 2016 al año 2020 de la empresa Servielecprof S.A. Finalmente se pudo comprobar que el indicador de la liquidez en la administración de las finanzas es aceptable, ya que, por cada dólar invertido la empresa en si tiene un promedio de \$ 3.80 disponible para cancelar sus deudas a corto plazo, lo cual resulta beneficioso para los socios, esto se logró a pesar de afrontar el impacto de la pandemia, que impidió la obtención de nuevos contratos públicos.

Erazo (2019), Señala que su tesis tiene por título: “La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Biomax, durante el período 2018-2019”. Tuvo como objetivo principal el determinar cómo influye la gestión financiera en los resultados de rentabilidad obtenidos por la empresa BIOMAX de la ciudad de Riobamba en el periodo 2018 – 2019. En donde, menciona que la metodología utilizada en su investigación fue descriptiva de enfoque no experimental. Los resultados obtenidos indican que la empresa enfrenta

dificultades relacionadas con la falta de liquidez en otras palabras, no posee el dinero suficiente para hacer frente a sus obligaciones, incremento de endeudamiento y una gestión deficiente de sus activos. Por lo tanto, se traduce en informes de rentabilidad bajos y una reducción de las ganancias, como solución, se sugiere implementar un modelo de gestión financiera basado en procesos, utilizando el "Balance Score Card", con la finalidad de obtener como objetivo el mejoramiento rentable de la empresa. Las conclusiones revelan la presencia de beneficios operativos bajos, así como también demuestra gastos administrativos y de ventas significativos, por ende, se visualiza una reducción en los niveles de rentabilidad en relación a los activos de un periodo a otros, la rentabilidad sobre el patrimonio ha experimentado una reducción considerable, lo que la hace poco atractiva como opción de inversión

### **2.1.2. Antecedentes nacionales**

Castillo & Rodríguez (2022), manifiestan que su tesis tiene por título: “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022” sostuvo como objetivo principal el determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL, 2022. Los autores expresan que la metodología empleada en su tesis se desarrolló con un nivel cuantitativo y de diseño no experimental, la muestra utilizada fue conformado por 10 trabajadores. Los resultados obtenidos manifiestan que una gestión sólida puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa, ya que hace que se tenga un control de costos, un mejoramiento de la productividad y adaptación en el mercado, confirmando así que una buena gestión financiera en la misma generará un aumento en la rentabilidad y genera a su vez un gran impacto en la misma. La empresa muestra que el 60% de los entrevistados señala que en ocasiones la entidad tiene la capacidad de buscar apoyo de un financiamiento externo para su empresa. El 10% de los encuestados opina que esta situación casi siempre se da, mientras que el otro 30% asegura que la empresa busca apoyo para financiar las operaciones de la misma. Llegando a la conclusión, que demuestra una gestión de capital adecuada al monitorear eficazmente los diversos aspectos visualizados en sus EE.FF. Así mismo se pudo evidenciar que la gestión de capital afecta un 66% a la rentabilidad de la misma. Por ende, se pudo determinar que si se tiene una gestión sólida esta puede incidir positivamente en la rentabilidad de la misma generando un aumento en su rentabilidad a futuro.

Sevilla (2021), menciona que el título de su tesis es la siguiente: “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque

2021". La investigación sostuvo como objetivo principal el determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021. La metodología que se llevó a cabo en este trabajo fue uno de diseño no experimental y de carácter explicativo, para recopilar información se ejecutó una técnica de entrevista, así mismo. Los resultados obtenidos revelaron que el proceso de la gestión financiera se desarrolló de manera informal y como es que incide su impacto en la misma, ya que no se realizó una planificación idónea para las distintas actividades presupuestarias y financieras, ni se establecen claramente las necesidades que requiere la entidad. El financiamiento se fundamenta principalmente en la obtención de préstamos bancarios. Se concluye que, si se tiene en cuenta los distintos procesos como el uso adecuado de la programación de las actividades tanto presupuestal como financiera, examinar la información contable y económica, así como el control financiero más efectivo para la toma de decisiones, el cual incidiría de forma positiva en la rentabilidad tanto en términos económicos como financieros. Son dos temas de mayor controversia en las empresas ya que juntas permiten la obtención de ganancias y beneficios siendo esta esencial y efectiva en el impacto de la renta para que sea sostenible a largo plazo.

Estrada (2023), en su 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" la investigación tuvo como objetivo principal el 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. Esta investigación tuvo una metodología con un nivel descriptivo ya que solo se van a describir cualidades, con un enfoque de carácter cualitativo, con un diseño no experimental ya que no se van a manipular las variables en ningún momento, además también fue bibliográfico ya que se buscarán temas determinados, documental de caso. Los resultados que se encontraron en este trabajo de tesis fueron que la gestión financiera tiene un impacto en la rentabilidad además de que el cumplimiento de las obligaciones fiscales contribuye a la obtención de un financiamiento, lo que a su vez hace que la rentabilidad se mejore. La calidad de la gestión influye en la rentabilidad de las Pyme, mejorando los controles internos y generando mayores beneficios en años recientes, pero se encontró que la empresa no tiene un control adecuado de las entradas y salidas de efectivo lo que podría conllevar a tener problemas de liquidez para pagar las obligaciones financieras que tuviera, también las decisiones que se tomaran no serían las adecuadas porque no se contaría con la información exacta. Las conclusiones que se hallaron fueron que la gestión financiera que

posee la empresa es muy precaria en el efectivo de liquidez, en cuanto a un financiamiento que obtuvo a un mediano plazo no cuenta con la recaudación adecuada, el control que tiene sobre los recursos es defectuoso, los productos que ingresan y salen no tienen un control sobre ellos.

Sanchez (2021), manifiesta que su tesis tiene por título: “Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa ICONSER S.A.C., Trujillo, período 2020 – 2021”. Tuvo como objetivo principal el determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad en la empresa ICONSER S.A.C., Trujillo, período 2020 – 2021. El autor expresa que la metodología que se desarrolló fue de diseño no experimental y un nivel cuantitativo y transversal. Los resultados obtenidos manifiestan una reducción en el año 2021 con 72 días en rotación de las cuentas por pagar, a comparación del año 2020 donde la entidad tuvo inconvenientes para hacer frente a sus pasivos corrientes por cuentas que provenían de saldos acumulados en ejercicios anteriores, en contraste al periodo 2021, si bien el indicador ha disminuido en comparación con el período anterior, sigue siendo significativo, la gestión financiera de la empresa influye notablemente en la rentabilidad porque el hacer elecciones financieras inteligentes en la forma en que se invierte y utiliza el capital tiene un impacto directo en mejorar la rentabilidad de la empresa. La empresa tiene un nivel de capacidad de pago muy bajo, haciendo que se tengan problemas para pagarles a los proveedores que le suministran recursos. Se llegó a la conclusión que para aumentar la rentabilidad de la empresa ICONSER S.A.C. es necesario considerar ciertas alternativas como la disminución de costos no requeridos como, por ejemplo, comisiones bancarias, así como la creación de un presupuesto maestro que posibilite una visión más clara e idónea de los gastos fijos y áreas de mejora, además se demostró que la gestión financiera de la empresa influye notablemente en la rentabilidad, durante el periodo 2020 y 2021, lo que denota una correlación positiva moderada. Las cuentas por pagar son un fragmento esencial de la gestión financiera de la entidad por lo que brinda financiamiento a corto plazo, y mantiene relaciones comerciales sólidas y a su vez ayudan a gestionar el flujo de efectivo y por ende hacer frente a sus obligaciones contables y fiscales.

### **2.1.3. Antecedentes regionales**

Albujar (2021), da a conocer su tesis denominada: “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa La Vaca Loca, Piura 2018 – 2021”. Sostuvo como objetivo principal el de determinar la incidencia que tenía la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa La Vaca Loca durante el periodo 2018-2021. El autor expresa que la metodología empleada se desarrolló con un enfoque de nivel cuantitativo y además de

diseño no experimental. Los resultados revelaron que la administración financiera tuvo un impacto significativo en cuanto a la rentabilidad de la empresa examinada durante los periodos 2018 y 2021. Por lo tanto, esta influencia se debe a los indicadores financieros el cual son usados con la finalidad de evaluar y analizar la salud financiera y el rendimiento de la misma, lo que contribuyó a mejorar su rentabilidad y la capacidad de enfrentar situaciones excepcionales, como una crisis sanitaria. Se puede concluir que la gestión financiera tuvo un impacto significativo en el análisis de la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la entidad en los años 2018 hasta el 2021, debido a que los emprendedores tomaron la decisión estratégica de invertir en la tecnología y en el transporte con el propósito de atender a sus clientes de manera exclusiva, lo que influyó positivamente en la renta de la misma.

Gutierrez & Llacsahuanga (2021), da a conocer su tesis denominada: “Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la empresa Andrea Comercial S.A., distrito de Miguel Checa – Piura, periodo 2021”. Tuvo como objetivo principal el evaluar cómo la gestión financiera se relaciona con la rentabilidad de la empresa Andrea Comercial S.A., distrito de Miguel Checa – Piura. El autor de la investigación menciona que su metodología fue de nivel correlacional y no experimental. Los resultados manifiestan la ausencia de una planificación adecuada de las distintas formas en la que una entidad pueda adquirir financiamiento impacta directamente en las actividades que aseguren la rentabilidad de la misma, lo cual esto implica que la entidad se vea en la obligación de requerir nuevas estrategias efectivas, debido a que la organización carece de una estructura, distribución y ordenación apropiada de sus fuentes financieras. La empresa dispone de los recursos económicos para poder llevar a cabo el desarrollo de sus operaciones del día a día. Asimismo, las fuentes de financiamiento que tiene no le proporcionan los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las actividades diarias con la finalidad de generar más rendimientos. Llegando a la conclusión que existe una conexión considerable entre la administración financiera y la rentabilidad de la misma, el cual se sustenta mediante los resultados. Por lo tanto, la entidad manifestó que se desconoce los objetivos financieros de la misma, afiliados a un mediano y largo plazo que brinda la solución de problemas financieros, por ende, debido a la falta de conocimientos no están seguros de que las metas proporcionen un aumento en la rentabilidad, tampoco han considerado que las estrategias establecidas ayudan la situación económica de la misma.

Crisanto & Mendoza (2021), manifiesta que su tesis tiene por título: “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación de Productores Agrarios de Pedregal

APAPE - Tambogrande, 2017 – 2021”. Tuvo como objetivo principal el determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la Asociación de Productores Agrarios de Pedregal APAPE -Tambogrande, en los años 2017 al 2021. El autor revela que la metodología desarrollada en esta investigación fue una con nivel explicativo, además fue no experimental. Teniendo como resultados en base a la gestión financiera, misma que tiene un impacto considerable en su renta, ya que existe una relación con los indicadores de la rentabilidad, así mismo el autor demuestra que los hallazgos encontrados guardan coherencia con los resultados obtenidos de otro autor respecto al tema, donde se sustenta que la administración financiera si incide positivamente en la entidad, lo que se deduce que un adecuado manejo de ciertos recursos incide en los ingresos y egresos de la misma de forma eficiente. Por lo tanto, un buen manejo de los recursos financieros contribuye a su rendimiento y a la salud financiera de la empresa, cada organización debe analizar sus circunstancias específicas y adaptar su enfoque de gestión de recursos según sus necesidades y metas particulares. Teniendo como conclusión la necesidad de que la entidad priorice obtener resultados positivos, ya que con el pasar del tiempo estas repercuten de manera significativa en la rentabilidad, por lo tanto, al obtener resultados favorables para la entidad estos podrían respaldar el crecimiento, la estabilidad financiera, sobre todo tener capacidad de inversión y éxito a largo plazo.

Espinoza & Saavedra (2019), mencionan que su título de investigación es el siguiente: “Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Turismo del Norte SRL distrito Sullana, región Piura, periodo 2018 y 2019” manifiestan que su objetivo general es determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Turismo del Norte SRL distrito Sullana, región Piura, periodo 2018 – 2019. Los autores expresan que la metodología empleada fue de diseño correlacional, descriptivo. Teniendo como resultado que la revisión de los balances financieros y los informes de ganancias y pérdidas revela que la empresa registra ganancias bajas, representando solo el 12% de sus ingresos netos. Esta situación se origina por una gestión financiera deficiente, caracterizada por la falta de priorización en los gastos más significativos. Esto provoca un exceso de gastos que impide a la empresa tomar decisiones oportunas al final del período. La empresa manifiesta que se ignora el tema de apalancamiento y de los indicadores de rentabilidad, dado a su desconocimiento esto conlleva a un desaprovechamiento de sus bienes propios para hacer frente a sus deudas y el incremento de sus costos variables y fijos. Se llega a la conclusión que el

apalancamiento en la entidad no incide en la rentabilidad, puesto a que el valor de Spearman es creciente al 5%, por lo tanto, el análisis de la rentabilidad semestral demuestra un nivel decreciente en sus costos fijos y variables, haciendo que la entidad recurra a préstamos anuales con la intención de adquirir activos fijos y por último se observa una acumulación excesiva en la compra de repuestos y suministros en sus almacenes durante el 2018 y el 2019.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría de la gestión financiera**

Se entiende que la gestión financiera es una herramienta primordial porque consiste en la programación, en la estructura, en la administración y la inspección de las actividades económicas que benefician a la compañía e inciden directamente en la buena toma de decisiones, según Hernández et al. (2014) en su artículo manifiesta que la gestión financiera operativa es un instrumento que busca obtener la eficiencia económica en las empresas, a su vez esta puede generar un resultado positivo para el gobierno al contribuir al aumento del ingreso nacional. Así mismo el análisis de la gestión financiera operativa con un enfoque marxista comprueba que su teoría se encuentra arraigada en la economía neoclásica, la cual identifica diversos factores como generadores de valor, por ende, los activos son considerados como un factor que puede generar valor por sí solo, por lo tanto, entra en conflicto con la teoría del valor trabajo y resalta el concepto de fetichismo analizado por Karl Marx. A pesar de que la teoría de la administración financiera y sus herramientas fueron creadas en el entorno de la economía burguesa con la finalidad de evitar sus oposiciones, esta debe ser ejecutada en práctica en una comunidad que edifica el socialismo, también con el debido análisis adecuado permita ejecuciones imaginativas con la intención que adquirir un beneficio social, por ende, se demostró que la gestión se transforma en una herramienta para conseguir un resultado beneficioso tanto en el orden financiero como en el económico. La teoría operativa se focaliza en la categoría en si en este caso es el capital de trabajo y sobre todo en como una buena gestión idónea de sus elementos influye en el riesgo y la rentabilidad de una entidad.

La gestión financiera realiza acciones de estrategia, planeación, etc. las cuales incide en la toma de decisiones. Según Cabrera et al. (2017) La gestión financiera ejecuta una función indispensable en toda empresa, muy aparte del tamaño o del sector económico que este desarrolle, es crucial realizar un análisis para tomar decisiones y en base a ello poder realizar acciones que estén alineadas con la estrategia financiera, por lo tanto, se podrá garantizar los recursos necesarios para mantener en circulación la operatividad de

la empresa y al mismo tiempo generar beneficios para los inversionistas de la empresa. Por ende, las operaciones financieras engloban todas las actividades vinculadas con el resultado, la aplicación y la comprobación de todos los recursos, teniendo en cuenta que si logra comprender el tema en sí y su conexión en la buena toma de decisiones relacionadas al volumen y la estructura de sus activos, ya sea a nivel de estructura financiera, gubernamental, esto deduciría que toda organización debe y puede establecer metas tácticas desde diversos puntos de acuerdo a las necesidades de la empresa. El propósito de la gestión en todas las entidades es lograr que estas funcionen adecuadamente de forma efectiva y para poder obtenerlo, se plantea un modelo sistemático que incida en la toma de las decisiones que se deben hacer en base a tres fases, el cual se planifica, se ejecuta y analiza.

Toda decisión incide en una empresa y se refleja en la misma a largo plazo, según Verona, (2011) Las elecciones que realiza en una empresa está conformada por dos tipos las cuales se relacionan entre sí, ambas se usan conjuntamente, por ende, las elecciones relacionadas con la inversión y el financiamiento deben cometerse desde el enfoque teórico y práctico, por lo tanto, la empresa debe conocer en cualquier momento, debe evaluar qué beneficios generará a partir de sus inversiones y del costo que conlleva la financiación necesaria para llevar a cabo dichas inversiones. El estudio de esta disciplina es esencial para poder garantizar el correcto desarrollo de las empresas, ya que si se toma una errónea decisión financiera podría conducir al cese de las operaciones de la empresa, teniendo en cuenta que en cualquier negocio sin importar su tamaño o actividad económica toman diferentes decisiones financieras en el transcurso de su desarrollo y existencia.

### **2.2.2. Gestión financiera**

Gestión financiera se concentra en la dirección y el control de un recurso o activo, por lo tanto se determina que la gestión financiera es la agrupación que un individuo lleva a cabo con la finalidad de administrar una empresa o negocio hacia una dirección, así mismo la gestión engloba las acciones que tienen lugar en el ámbito empresarial luego ser planeadas previamente, haciendo realidad los propósitos establecidos en las empresas, así mismo el autor está de acuerdo con Van y Wachowicz, puntualizan a la gestión financiera es el encargado de la obtención, financiamiento y gestión de los activos de la empresa. Citado por Fajardo & Soto (2018)

Según otro autor nos dice que la gestión es un campo de estudio que se ocupa de valorar y tomar decisiones sobre cómo delegar los recursos y llevar a cabo acciones vinculadas

con los recursos financieros requeridos para realizar las tareas de la empresa, obteniendo logros, usos y control, así mismo Cabrera determina que la gestión desempeña un papel esencial en la dirección de las compañías, ya que constituye la base primordial para llevar a cabo análisis, tomar las decisiones del caso y emprender acciones vinculadas a los recursos financieros requeridos para mantener en curso las operaciones de la empresa y al mismo tiempo obtener beneficios para las mismas. Citado por Puente et al. (2022)

### **2.2.3. Dimensiones de la gestión financiera**

#### **2.2.3.1. Flujo de efectivo**

El flujo de efectivo es una herramienta financiera esencial para cualquier empresa sin importar su actividad económica, así mismo, este es la suma del dinero que entra y sale de una empresa en un periodo establecido, cuando se habla de flujo positivo, se hace referencia a la entrada de dinero, este puede provenir de ingresos, ventas u otras fuentes de ganancias, mientras que el flujo negativo indica la salida de dinero, se refiere al monto de dinero que se gasta o desembolsa. Pérez (2021)

#### **2.2.3.2. Cuentas por pagar**

Usualmente se originan mediante la compra de materias primas en cuenta abierta en otras palabras no firman un documento de contrato. Las cuentas por pagar son los elementos clave del financiamiento a de plazo corto sin garantía a la empresa, entre los aspectos cruciales de este punto se encuentran las situaciones de paga, los créditos que se brindan, los costos asociados con la renuncia a descuento por pago anticipado y las infracciones de retrasar la cancelación de estas obligaciones. Acosta et al. (2018)

#### **2.2.3.3. Financiamiento**

Toda empresa necesita de los recursos económicos para respaldar las inversiones necesarias en las operaciones de la entidad y para cubrir los costos recurrentes originados por la misma. En otras palabras, el financiamiento es el procedimiento mediante el cual se proporciona capital a una entidad o representante legal y así decida cómo utilizarlo en un negocio, como la utilización de recursos, como efectivo o crédito, que le permiten ejecutar sus planes de inversión. Levy (2019)

### **2.2.4. Objetivos de la gestión financiera**

Fajardo & Soto (2018) El principal propósito de la gestión en cualquier organización es mejorar la utilización de los recursos disponibles, lo cual se logra al tomar decisiones adecuadas en áreas clave como la inversión, el financiamiento, la distribución de dividendos y la administración. Las metas principales de la gestión financiera incluyen aumentar la riqueza de los accionistas al máximo y aumentar las utilidades de la empresa,

lo que en última instancia beneficia a los accionistas. Son un objetivo principal ya que estas acciones son enfocadas directamente en la obtención del desarrollo integral, el enfoque principal de la empresa es invertir a largo plazo en diversas áreas, como recursos humanos, calidad en el servicio, producción eficiente y control de costos, junto con una gestión financiera sólida, que se adecue al cumplimiento de la normativa contable con su concerniente análisis financiero. Teniendo en cuenta que estos factores en coordinación conjunta generan un aumento de las ganancias por cada acción realizada, en otras palabras, lo que se refleja en el indicador de utilidad por cada acción ordinaria, por lo tanto, una posición financiera sólida contribuye a visualizar una imagen corporativa saludable. Por otro lado, está la maximización de utilidades el cual es un objetivo que se logra a un corto y también a medio plazo, en donde los encargados se proyectan obtener rendimientos en un determinado tiempo en un plazo inferior a un año, es esencial que las inversiones se recuperen rápidamente. Centrarse únicamente en la generación de beneficios a corto plazo podría tener consecuencias negativas en el crecimiento global de la empresa con el tiempo.

### **2.2.5. Principios de la gestión financiera**

La gestión no solo evita situaciones problemáticas, sino que también promueve el incremento de la rentabilidad de la empresa, manteniendo un equilibrio adecuado de riesgos deseados, por ende, las empresas deben establecer objetivos y políticas de gestión con el objetivo de potenciar las habilidades de sus trabajadores y llevarlas a la práctica, cabe destacar que estos principios son flexibles y pueden ser ajustados de acuerdo a las particularidades de cada entidad, como por ejemplo: Expansión de las actividades y operaciones, análisis de la solvencia de los clientes antes de otorgar crédito, acceso a fuentes adicionales de financiamiento para hacer frente a contingencias, implementación de cobertura de riesgos razonables para prevenir pérdidas significativas, supervisión y control de costos, con acción correctiva en caso de desviaciones. Puente et al. (2022)

### **2.2.6. Importancia de la gestión financiera**

La importancia de la gestión financiera es fundamental para cualquier entidad, ya que facilita la dirección y administración de recursos empresariales con el propósito de lograr objetivos específicos de que estos sean suficientes para cubrir gastos y a su vez mantener el funcionamiento regular de la entidad. El análisis de la gestión implica la recopilación de datos financieros que abarcan eventos pasados y presentes en los estados financieros de una empresa. En resumen, es un procedimiento destinado a interpretar y reunir información con el propósito de proporcionar un diagnóstico financiero de cómo es que

se encuentra la entidad y en base a dicha información tomar las decisiones idóneas. Puente et al. (2022) por otro lado, Según Cibran y otros autores en el año 2013, menciona que la relevancia de la gestión radica en la evaluación de dos corrientes fundamentales en una empresa: los flujos de ingresos y gastos, también conocidos como el flujo de caja, el cual es un documento donde se encuentra de forma detallada todo los flujos de gastos e ingresos que tienen toda empresa facilitando sobre el aumento de ingresos y la falta de ello, así mismo otro punto importante es el flujo de cobro y pagos, este consiste en el monitoreo de los cobro de la clientela y la cancelación de los pagos a los proveedores. Citado por Fajardo &Soto (2018)

### **2.2.7. Teoría de la rentabilidad**

En esta teoría el autor Aguilera y Rodríguez en el 2011 manifiestan que las Pyme han perseguido el aumento mediante la fabricación y la venta de productos de manera directa, sin tener en cuenta las herramientas fundamentales para diversificar su gama de productos, por lo tanto, tiene un impacto considerable en la rentabilidad de la entidad. Así mismo, Ortiz y Besley en el 2011 determina que los indicadores de la rentabilidad denominados también de rendimiento, sirve para calcular la efectividad administrativa de la empresa en sus gastos y costos de esta forma poder convertir las ventas en ganancias. Estudios científicos de los efectos de la diversificación sobre la rentabilidad empresarial indican que están entrelazados en el campo económico, por el cual dichos efectos surgen una teoría, en el cual la diversificación accede a la acumulación de poder de mercado y de las riquezas. La teoría económica neoclásica de Pindyck y Rubinfel en el 2005 manifiesta que las empresas que tienen poder en el mercado disminuyen la cantidad a producir e incrementar los precios, con la finalidad de aumentar su rentabilidad en perjuicio a los consumidores, por ende, una rentabilidad idónea permite remunerar a los accionistas o propietarios de una empresa conforme a las condiciones del nivel de riesgo y del mercado, todo esto se deriva al desarrollo esencial para sostener, fortalecer y mejorar la ventaja competitiva de la misma. Citado por Puente & Andrade (2016)

Según Zamora (2008), La teoría de la rentabilidad ha ido evolucionando a lo largo del tiempo y ha sido aplicada de diversas maneras. Se considera como un señalizador más crucial para evaluar el éxito de un sector, subsector o inclusive el de una empresa, dado que el tener una rentabilidad firme, combinada con una política de distribución de beneficios adecuada contribuye al reforzamiento de las entidades económicas. Las ganancias reinvertidas de manera apropiada tienen un significado importante, ya que pueden traducirse en la expansión de la capacidad productiva de una organización,

asimismo la modernización de la tecnología también da iniciativas adicionales para acceder a mercados adicionales o una combinación de todos estos factores. La rentabilidad hace referencia a la relación entre las ganancias y la inversión imperiosa para alcanzarlas. Es un indicador que evalúa la eficacia de la gestión de una organización explicada por las ganancias generadas a partir de las ventas ejecutadas y la aplicación de las inversiones, el nivel y consistencia de la rentabilidad indican la tendencia de las ganancias. Estas ganancias son el resultado de una gestión calificada, una planificación completa de los gastos y costos y de manera universal la aplicación de medidas que buscan generar ganancias. La noción de rentabilidad también se asigna a cualquier actividad económica en la que se empleen recursos materiales, personas y de financiamiento para lograr los rendimientos deseados. El termino de rentabilidad se utiliza de diversas maneras, y distintas corrientes doctrinales se centran en diferentes aspectos relacionados con ella, es así que la rentabilidad se describe en la medida de los beneficios que generan los recursos financieros utilizados durante un período de tiempo específico. Lo cual implica comparar los ingresos generados con los recursos empleados para obtenerlos, lo que facilita la toma de decisiones entre diversas alternativas y permite evaluar la eficacia de las acciones emprendidas por la administración de la empresa.

### **2.2.8. Rentabilidad**

La rentabilidad se comprende como la recompensa que se obtiene después de haber hecho una inversión, la magnitud de la rentabilidad prevista es uno de los elementos más primordiales al momento de hacer inversiones. La rentabilidad se entiende como una financiación la cual puede proceder de más de una fuente y una de estas fuentes es una que casi todos conocemos y se denomina ingreso corriente en periodos regulares y la otra fuente de rentabilidad conocida es la ganancia o merma de capital conformada por la valoración del valor, en otras palabras, la probabilidad de vender una herramienta de inversión a un valor mayor al que compraron. Gaytán (2004)

### **2.2.9. Dimensiones de la rentabilidad**

#### **2.2.9.1. Rentabilidad económica**

La ROA es un indicador crucial para evaluar la eficacia en la administración de una entidad, ya que se centra en el provecho de los activos, independientemente de su origen de financiamiento. En resumen, manifiesta si una entidad es rentable o es todo lo contrario desde una posición económica, además, no considerar el método de financiación de los activos ayuda a distinguir si una empresa carece de rentabilidad debido a problemas con sus operaciones comerciales o si es debido a una estrategia deficiente de financiamiento.

Según Aguirre y sus colegas en el año 1997 mencionan que la rentabilidad económica se calcula usando el margen que evalúa la eficiencia de las ventas para producir ganancias, como la rotación, que mide la efectividad en la gestión de la inversión neta de la misma. La rentabilidad económica es el beneficio que obtiene una empresa por las inversiones realizadas. Es decir, la rentabilidad económica es la ganancia que han dejado las inversiones efectuadas por una compañía, y suele expresarse como un porcentaje. Tiene como objetivo medir la eficacia de la empresa en la utilización de sus inversiones. De La Hoz et al. (2008)

#### **2.2.9.2. Rentabilidad financiera**

La ROE se considera una medida que se relaciona más con los propietarios y accionistas a diferencia de la rentabilidad económica, por lo tanto, según las opiniones globales y teóricas, es el indicador de rentabilidad, que los gerentes buscan llevar al máximo en beneficio para los propietarios. En otras palabras, se enfoca en los resultados de inversión considerando la estructura financiera de la entidad, está influenciada tanto por las decisiones del financiamiento que afectan la estructura financiera como los elementos de la renta económica, según como lo explica Sánchez en el 2002. Citado por De La Hoz et al. (2008)

La rentabilidad financiera permite evaluar si los costos están bajo control o si los ingresos son suficientes para la solvencia de la entidad, encontrando explicación en el crecimiento de activos circulantes. Sin embargo, un nivel alto de liquidez no siempre muestra tener una rentabilidad precisa, ya que la liquidez se engloba en el cumplimiento de pago, y la rentabilidad es medida de productividad de los fondos de la empresa. El indicador de liquidez es la clave para mantener los activos en forma líquida, es una buena forma de poder responder rápidamente a las obligaciones, por ello el activo más líquido es el efectivo. Ramirez & Maldonado (2020)

#### **2.2.10. Importancia de la rentabilidad**

La relevancia de este tema es indispensable ya que la rentabilidad es uno de los indicadores financieros primordiales que nos permite evaluar la capacidad de generar rendimientos en una inversión, en lo cual comúnmente se ve reflejada en un porcentaje y este se es medido con un horizonte provisional de un año, la rentabilidad influye mucho en las decisiones dado a que nos posibilita relacionar los diferentes proyectos, es por ello que es indispensable para decidir en las inversiones. Aguirre et al. (2020)

#### **2.2.11. Teoría de las Pyme**

Fayol es un importante representante de la teoría administrativa clásica, el cual desempeña un papel relevante al sistematizar el estudio de la gestión empresarial y a su vez presentar un punto coherente de la administración, enfocándose netamente en la estructura organizacional en su totalidad, así mismo este argumento de los principios administrativos deben ser transmitido a los altos mandos de dirección. Las teorías sobre el proceso se anudan entre los sistemas del diseño organizacional de las Pyme ya que estas desempeñan un punto clave en las distintas perspectivas de las teorías que abarcan a los procesos administrativos. Henry Gantt mostró cierto interés respecto al aspecto humano reconsiderando el sistema de tarifas, a diferencia de Taylor y a su vez desarrollando una nueva teoría, el cual no se debía castigar el trabajo informal al normal, si no que se debería estimular a los trabajadores y sobrepasar sus expectativas, poniendo rigor en el entrenamiento de los trabajadores comprometiendo a la administración por este proceso, en este punto se puede observar que desde el ámbito de los RR.HH. como retener al personal para las funciones de la empresa y las diversas estrategias que se puedan cometer para retener a dicho personal. Por otro lado, la teoría Z está conformada por el conjunto de valores humanos incorporados en las estrategias de gestión, en otras palabras, esta teoría vela por las personas por que las empresas se preocupan por ellos y esta acción hace que no solo produzca más, sino que también hace que las personas se sientan bien consigo mismo. Las principales teorías desde un punto de vista más sociocultural que inciden en la creación de las entidades, llegan a la conclusión que ha promovido el inicio de más empresas, siendo estas un factor indispensable en crecimiento económico de un país, por ende, esto se ve reflejado a través de la generación de empleos, lo cual impulsa a la innovación empresarial que cumpla con las necesidades de los consumidores y a su vez adquieran mayores ganancias. Mora & Ortiz (2022)

Según Mora & Ortiz (2022) mencionan que las Pyme, en el entorno global en el plano económico hacen una aportación muy significativa hacia la economía mediante sus ingresos y los puestos de trabajo que ofrecen es por eso que tienen un gran peso y, por lo tanto, deben reforzarlas ya que al repercutir estas van a variar su conducta en el plano global. Los principios empleados para categorizar a las Pyme varían de un país a otro, típicamente se ha empleado la cantidad de empleados como un indicador principal para segmentar las empresas en función de su tamaño. Asimismo, se han utilizado factores adicionales como los ingresos anuales totales, las ventas generadas y los bienes de capital. Este tipo de empresas han experimentado un crecimiento significativo y desempeñan un papel importante en la economía nacional, pues contribuyen en gran medida en el PIB

produciendo una parte significativa de puestos de trabajo. Sin embargo, su progreso se ve obstruido por desafíos que en su gran parte son financieros y de igual manera la falta de respaldo del sector público y del sector privado, como entidades bancarias, que podrían brindarles financiamiento el necesario para afrontar los costos de inversión cruciales para su expansión y progreso. Hoy en día el surgimiento instantáneo de las Pyme plantea un desafío hablando en términos de supervivencia, porque se enfrentan a una creciente competencia que a menudo les dificulta el poder mantenerse a flote. Los propietarios de las Pyme en la gran mayoría de los casos carecen de conocimientos sobre el ámbito empresarial e igualmente en la gestión de sus actividades, es por ello que el tener una gestión adecuada será crucial para que estas puedan desarrollarse de manera correcta. Cuando se establece una empresa por lo general se omite el hacer estudios esenciales con la finalidad de poder determinar la ubicación del negocio y a su vez la inversión necesaria para la realización del proyecto para hacer el negocio. Los individuos que invierten en reducidos negocios que tienen que ver en manufactura, en el comercio y en la prestación de servicios suelen por lo general carecer de un personal capacitado o con la destreza necesaria, para gestionar de forma eficaz las actividades que se llevan en la empresa, asimismo a menudo la falta de procedimientos de gestión apropiados en todos los sectores que sean de interés en el negocio.

#### **2.2.12. Las Pyme**

Las Pyme tienden a no permanecer en el mercado, debido a los distintos tipos de factores tanto interno como externos de la Organización, así mismo para entender mejor lo que son las Pyme se deben tener en cuenta que las pequeñas y mediana empresas se han catalogado en el mundo en crecimiento como organización, también es muy importante para la economía en general y de forma particular para la sociedad ya que es generadora de empleo, también por su capacidad de ingresos en diversos sectores débiles, también gracias a la creación de las Pyme se ha incrementado en el sector privado, sin embargo, no se puede olvidar que las Pyme son llamadas el conjunto de pequeñas y medianas empresas debido a su número de personas que laboran, su volumen de ventas, niveles de productor etc., aspectos que las hace diferente de las demás empresas.

#### **2.2.13. Importancia de las Pyme**

Las Pyme son importante porque juega un rol importante en el desarrollo económico, las cual está sujeta a evolucionar con el pasar del tiempo, en los años anteriores entre el 50 y 60 del siglo pasado, la empresa llegó a ser conocida como auténtica desviación del proceso del crecimiento ya que algunas personas pensaban que las pequeñas empresas

eran una dificultad para el desarrollo económico, por que se asociaban con las grandes empresas y la concentración de riqueza, especialmente porque varias de estas eran de propiedad familiar. Por otro lado, Tello en el 2014 concuerda en que las Pyme son una gran fuente de empleo y ayuda en la economía del país, así mismo Nuño en el 2012 menciona, que es un gran reto que las Pyme se mantengan a flote, ya que tratan de coexistir día con día, para mantener a la par se ayuda con las estrategias, como técnicas y proceso, métodos, el capital, etc. Como ya se dijo, son una fuente que brinda empleo a miles de personas, por esta razón es fundamental que realicen operaciones de manera eficaz, logrando estabilidad entre los elementos internos y externos como los de la organización, por lo tanto, se debe analizar en mayor proporción, por ende, si no se toman las medidas del caso sería un desastre total por que se destabilizaría la economía y habría millones de personas desempleadas y esto generaría mayor controversia en la sociedad negativamente. Solis & Robalino (2019)

#### **2.2.14 Tipos de empresas**

##### **2.2.14.1. La sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L)**

Diario gestión (2023), enfatiza que una S.R.L. es conocida como una sociedad mercantil de clase capitalista, el cual este tipo de empresa demuestra que la obligación de los socios está limitada al monto del capital que han contribuido a la empresa. Si la empresa contrae deudas por distintas circunstancias, los bienes personales de dichos socios no resultaran afectados. Asimismo, las empresas de sociedad limitadas comúnmente se le conoce por sus siglas SRL o SL, la accesibilidad y las características de estas empresas las han convertido en una de las estructuras de asociación más utilizadas especialmente, entre las pequeñas y medianas empresas. Por otra parte, para llevar a cabo su constitución estas deben realizar un contrato social que determinen algunos detalles específicos indispensables, lo cual dicho documento deberá contener los nombres de cada uno de los socios, así como el día del año en el que cierre dicho ejercicio y demás puntos específicos que sean considerados prudentes. Esta sociedad posee las siguientes características, como por ejemplo es de carácter mercantil, se compone de 2 a 20 socios como máximo, se crea al momento en que los socios la inscriben, el capital que se va a aportar debe estar registrado y cancelado al instante, sobre todo el capital está establecido por los recursos que se poseen y también puede ser en dinero. Las ventajas que posee esta sociedad es que es la opción más viable si es que se quiere formar una sociedad, tienen obligaciones flexibles, no necesitan hacer asambleas como en otras empresas y su capital puede ser mínimo, no hay límite tampoco, lo que puede ser muy beneficioso. Sin embargo, las

desventajas de las mismas es que se necesita de un documento público para traspasar participaciones, no es posible realizar inversiones en el mercado de valores, los proveedores que tienen que recibir pagos de la empresa solo van a depender del patrimonio que posee y finalmente estas requieren utilizar libros de carácter obligatorio.

#### **2.2.14.2. Sociedad anónima (S.A.)**

Pardo (2011) menciona que una S.A., que puede ser tanto abierta como cerrada, requiere al menos dos socios o accionistas para su constitución. El capital de esta empresa se forma mediante las contribuciones de los asociados, que pueden consistir en activos ya sean de naturaleza monetaria o no. La creación de esta implica la instauración de una Junta General de Accionistas, un cuerpo gerencial y un directorio. El régimen al que se inscribe puede variar en función de la actividad económica de la entidad y puede ser el Régimen General, el RER o el régimen MYPE, cualquiera de las opciones anteriormente. Las características que la hacen como tal, menciona que la responsabilidad del socio se limita al monto que ha aportado a la entidad, a su vez la empresa puede funcionar como una entidad legal independiente, normalmente, los socios tienen poca conexión directa con la empresa y también brinda protección financiera a los inversores. Las ventajas que tiene es que estas puedan participar en el mercado de valores, tienen la capacidad de emitir acciones para su venta, cuentan con un único propietario y otra ventaja es que puede continuar sus operaciones incluso después del fallecimiento de sus fundadores. Por otra también posee desventajas como toda sociedad, el cual requiere una inversión significativa para establecer esta forma de empresa, la incorporación de nuevos socios a menudo implica incertidumbre sobre sus antecedentes y para llevar a cabo proyectos importantes, es necesario contar con el asesoramiento de profesionales.

#### **2.2.14.3. Sociedad anónima abierta (S.A.A.)**

Payet (2017) A diferencia de las otras empresas, las acciones están disponibles para su adquisición, lo que significa que terceras personas pueden comprarlas y convertirse en socios accionistas. La mayor fortaleza de esta forma de sociedad radica en que los socios accionistas tienen la libertad de vender sus acciones según como lo deseen. Las características de esta sociedad, en donde los títulos de las empresas se deben registrar en el registro público, además tienen la capacidad de invertir en el mercado de valores, no hay restricciones en cuanto a su duración en el tiempo y todos los accionistas tienen el derecho a manifestar sus puntos de vista y votar en decisiones. En cuanto a sus ventajas estas operan un capital considerable, también pueden aumentar su financiamiento sin restricciones, así mismo las acciones de la empresa pueden ser ofrecidas al público en

general y tienen la capacidad de invertir en el mercado de valores sin limitaciones, por otro lado, tiene como desventaja que la administración de esta sociedad puede ser desafiante, las decisiones a menudo requieren un proceso más largo debido a la necesidad de aprobación de los accionistas y para obtener capital adicional, es necesario recurrir al público en busca de inversores.

#### **2.2.14.4. Sociedad anónima cerrada (S.A.C.)**

Este tipo de sociedad es muy diferente a la abierta, en esta situación, la constitución de un directorio es una elección, no una obligación. Esta forma de empresa se establece cuando el número de socios o accionistas no sobrepasa las 20 personas y además, sus acciones no se registran en Registros Públicos. En sus características se puede observar que para formar este tipo de empresa se requiere al menos de dos personas o un límite de veinte y el proceso de creación implica la visita a la SUNARP y las posesiones de las mismas también se registran. En cuanto a sus ventajas, las empresas pueden continuar operando normalmente incluso si un socio fallece, no hay restricciones significativas al vender acciones, así mismo las acciones pueden tener valor diferente y las deudas de la empresa se pagan sin afectar los bienes de los socios. Sin embargo, tiene como desventaja que las obligaciones fiscales con el gobierno son más elevadas, también para establecer la sociedad la documentación es compleja y las pérdidas para los accionistas se limitan a su inversión inicial. Easterbrook & Fischel (2011)

#### **2.2.14.5. Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)**

En el caso de este tipo de empresas, el titular es una persona jurídica, no una natural. En consecuencia, la empresa asume sus propias obligaciones con su capital sin afectar los recursos personales del dueño. Este tipo de empresa generalmente se registra en el RER o en el Régimen General y está limitada a pequeñas empresas. D'onofrio (2011) Toda sociedad tiene características y esta no es ajena a ella, el cual es posible que un solo individuo sea el propietario, las E.I.R.L. tiene un carácter mercantil, las deudas y compromisos de la empresa se restringen a sus propios activos, además este tipo de sociedad es una elección adecuada para aquellos que prefieren no ser accionistas y la empresa tienen la flexibilidad para elegir en que sector desea operar. En cuanto a las ventajas de esta sociedad, pueden ser operadas sin la necesidad de los socios, el capital del propietario no está vinculado al de la empresa, además se requiere un mayor nivel de organización y estructura de la gestión. En cuanto a sus desventajas, sobre todo en cuestiones tributarias, es posible que se apliquen retenciones, los aspectos contables

pueden implicar costos más elevados y en caso de quiebra de una E.I.R.L., es probable que no se pueda pagar a los individuos involucrados. Chávez (2011)

### **2.3 Hipótesis**

Baena (2017) No se aplica hipótesis ya que se trata de una investigación con un estudio descriptivo.

Las hipótesis son obligatorias en los estudios cuantitativos (estudios numéricos) de nivel explicativo, necesitan hipótesis que establezcan relaciones de causa y efecto, así como correlacional, por ende, se formula hipótesis correlacionales en las investigaciones que se enfocan en describir. Por lo tanto, los estudios cualitativos no plantean hipótesis, estas se manifiestan después de recopilar datos y ser analizados. Rivero et al. (2021)

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación**

El enfoque cualitativo enmarca el análisis de datos o información no numérica o cualitativa, durante el desarrollo se lleva a cabo comparaciones, diferencias, clasificaciones, categorías y descripción de datos con la intención de comprender y entender, por lo tanto, se emplea en la metodología cualitativa. Sánchez et al (2018) Rivero et al. (2021) afirma que el nivel descriptivo facilita la identificación de características demográficas en estudio, por ende, en este nivel es posible identificar y definir relaciones entre las variables, la idea principal es describir la realidad en estudio respecto a las cualidades, propiedades, pueblos, etc. Para ser un objeto de análisis y a través de esos estudios los investigadores pueden generar nuevos temas y proyectos de investigación.

El autor nos dice que una investigación no experimental es la que se lleva a cabo sin manipular intencionalmente las variables, en otras palabras, estamos hablando de investigaciones donde no se cambia de forma intencional las variables independientes, por lo tanto, lo que se hace es examinar los fenómenos como tal, para posteriormente analizarlos. Rivero et al. (2021)

Fernández & Baptista (2014) manifiestan que el enfoque cualitativo se usa con la intención de que el investigador pueda obtener puntos de vistas propias y que su vez pueda comprender el fenómeno a investigar, ya sea algo particular o un grupo de individuos (pág.10). Este enfoque también se conoce como investigación naturalista, fenomenológica, interpretativa o etnográfica, y es una especie de paraguas en el cual se incluye una variedad de concepciones, visiones, técnicas y estudios no cuantitativos. La investigación descriptiva basada en el estudio de caso busca identificar y proporcionar una descripción exhaustiva de los diversos factores que perjudican al fenómeno a investigar. Tomando como referencia lo definido, la presente investigación fue de tipo descriptivo de estudio de caso, porque se realizó una determinación del impacto de la gestión financiera en la rentabilidad en las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023. Por ello el tipo será descriptivo de nivel cualitativo y de diseño no experimental y estudio de caso.

#### **3.2. Población y muestra**

Rivero et al. (2021) nos dice que la población en este caso es el grupo de sujetos, objetos u elementos que tiene los datos que requiere el investigador y en base a la cual se realizarán las deducciones. La muestra representa una parte significativa de la población,

debe compartir las mismas cualidades de la población, debiendo ser seleccionada a través del uso de técnicas apropiadas, por lo tanto, en una investigación no se requiere estudiar la totalidad de la población para conseguir los objetivos establecidos, por ende, solo es necesario usar una parte representativa.

La población es una investigación que se refiere al grupo total de elementos que se escoge como el objeto a investigar, por ende, estos grupos pueden subdividirse en parte con características parecidas y estos pueden ser analizados conjuntamente o por segmentos. Fernández & Baptista (2014). Es así que, la población en el presente estudio estuvo conformada por las empresas que realizan como característica alguna actividad de comercio, independientemente de su forma de constitución o de tamaño.

La muestra estuvo conformada por un fragmento del universo, siendo en el cual, esta será la empresa Inversiones Sayariq S.R.L.

### 3.3 Variables definición y operacionalización

Variable	Definición Operativa	Dimensiones	Indicadores/ítems	Escala de medición
<b>Variable independiente:</b> Gestión financiera	Gestión financiera se concentra en la dirección y el control de un recurso o activo, por lo tanto, se determina que la gestión financiera es la agrupación que un individuo lleva a cabo con la finalidad de administrar una empresa o negocio hacia una dirección. Van y Wachowicz 2010 Citado por Fajardo &Soto (2018)	Flujo de efectivo	1. ¿Se lleva un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo?	Dicotómica
			2. ¿La liquidez de la empresa es favorable para hacer frente a las obligaciones financieras?	Dicotómica
			3. ¿Considera que el flujo de efectivo se considera un indicador crucial para evaluar la salud financiera de una empresa?	Dicotómica
			4. ¿Hacen evaluaciones de liquidez a un corto plazo con ayuda del flujo de efectivo?	Dicotómica
		Cuentas por pagar	5. ¿La empresa cuanta con un registro detallado de todas las facturas de proveedores incluyendo información como fechas de vencimiento, montos y términos de pago?	Dicotómica
			6. ¿Se hace un seguimiento de las cuentas por pagar que han vencido y se toman las medidas necesarias para poder resolverlas?	Dicotómica
			7. ¿Cuál es el nivel de capacidad de pago de la empresa para hacer frente a sus obligaciones?	Escala de frecuencia

		Financiamiento	8. ¿La empresa tiene la capacidad de encontrar apoyo financiero externo?	Dicotómica
			9. ¿La empresa se preocupa por hacer el pago de sus préstamos en el tiempo establecido?	Dicotómica
			10. ¿Cuál es la fuente de financiamiento a la cual ha recurrido la empresa?	Opción múltiple
<b>Variable dependiente:</b> Rentabilidad	La rentabilidad se entiende como una financiación, la cual puede proceder de más de una fuente y una de estas fuentes es una que casi todos conocemos y se denomina ingreso corriente en periodos regulares y la otra fuente de rentabilidad conocida, es la ganancia o merma de capital conformada por la valoración del valor, en otras palabras la probabilidad de vender una herramienta de inversión a un valor mayor al que compraron. Gaytán (2004)	Rentabilidad Economica	11. ¿Los recursos que posee la empresa son los apropiados para mantener las actividades en funcionamiento?	Dicotómica
			12. ¿La empresa a tomado precauciones para poder minimizar los riesgos financieros?	Dicotómica
			13. ¿La empresa tiene la capacidad economica para hacerle frente a las obligaciones?	Dicotómica
			14. ¿Se tienen implementadas medidas para reducir costos y aumentar la rentabilidad de la empresa?	Dicotómica
		15. ¿La empresa ha estado experimentando algún aumento en sus ingresos en estos ultimos meses?	Dicotómica	
			16. ¿La rentabilidad financiera de la empresa a estado mejorando este ultimo año?	Dicotómica

		Rentabilidad financiera	17. ¿Las fuentes de financiamiento que posee la empresa le brindan lo necesario para luego invertirlo en activos de trabajo?	Dicotómica
			18. ¿La empresa ha hecho un cálculo adecuado de sus utilidades?	Dicotómica
			19. ¿La empresa ha considerado hacer nuevas inversiones con el fin de mejorar la rentabilidad a largo plazo?	Dicotómica
			20. ¿La rentabilidad financiera de la empresa es mucho mayor que la que tiene la competencia?	Dicotómica

**Fuente:** Elaborado por Anhela Rosas Melendez

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información**

En las técnicas y recolección de datos son un grupo de procedimientos que usa el investigador para obtener la información, teniendo en cuenta que para la recolección de datos implica elegir técnicas e instrumentos adecuados en base a la operacionalización de la variable en estudio. Se debe saber que, si el instrumento que se crea siguiendo los indicadores no es preciso y confiable, entonces no se puede confiar en los resultados que se obtiene. Así mismo existen varias técnicas e instrumentos como la encuesta, entrevista y de observación. Rivero et al. (2021)

Toda investigación requiero el uso de alguna técnica para la recopilación de datos, siendo estas validadas, teniendo en cuenta que la recopilación de la información debe provenir de una fuente confiable y de calidad para la obtención de resultados adecuados. Fernández & Baptista (2014).

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica basado en autores que han desarrollado su tesis inédita, vinculadas a las variables en estudio como lo son la gestión financiera y rentabilidad. Asimismo, se aplicó la técnica de una encuesta al gerente general a través de un cuestionario de preguntas diversificadas que permitieron determinar los resultados y la descripción para determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad.

### **3.5 Método de análisis de datos**

Para obtener la información requerida acerca del objetivo específico N° 1: Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú 2023, se empleó la revisión de datos proporcionados por los antecedentes considerados en esta investigación.

Para obtener el objetivo N° 2: Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023, se empleó un instrumento para la recolección de datos en este caso, se ejecutó una encuesta sobre la gestión financiera y la rentabilidad, con la ayuda de la participación del gerente general de la empresa en estudio.

Para obtener el objetivo N° 3: Comparar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023. Para este objetivo se analizó dos objetivos específicos 1 y 2 los cuales ayudaron a descubrir cuál es el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa.

### **3.6 Aspectos Éticos**

Para la aplicación del informe de investigación se considerará el Art. 5°- Principios éticos aplicado en (ULADECH, 2023), las cuales se describen a continuación:

- a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.
- b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.
- c. Libre participación por propia voluntad: 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.
- d. Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados 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.
- e. Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- f. 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 N° 1

Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú 2023.

**Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1**

Autor	Resultados
Castillo & Rodríguez (2022)	Una gestión solida puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa, ya que hace que se tenga un control de costos, un mejoramiento de la productividad y adaptación en el mercado, confirmando así que una buena gestión financiera en la misma generará un aumento en la rentabilidad y genera a su vez un gran impacto en la misma. La empresa muestra que el 60% de los entrevistados señala que en ocasiones la entidad tiene la capacidad de buscar apoyo de un financiamiento externo para su empresa.
Sevilla (2021)	Los resultados obtenidos revelaron que el proceso de la gestión financiera se desarrolló de manera informal y como es que incide su impacto en la misma, ya que no se realizó una planificación idónea para las distintas actividades presupuestarias y financieras, ni se establecen claramente las necesidades que requiere la entidad. El financiamiento se fundamenta principalmente en la obtención de préstamos bancarios.
Estrada (2023)	La gestión financiera tiene un impacto en la rentabilidad además de que el cumplimiento de las obligaciones fiscales contribuye a la obtención de un financiamiento, lo que a su vez hace que la rentabilidad se mejore. La calidad de la gestión influye en la rentabilidad de las Pyme, mejorando los controles internos y generando mayores beneficios en años recientes, pero se encontró que la empresa no tiene un control adecuado de las entradas y salidas de efectivo lo que podría conllevar a tener problemas de liquidez para pagar las

	obligaciones financieras que tuviera, también las decisiones que se tomaran no serían las adecuadas porque no se contaría con la información exacta.
Sanchez (2021)	La gestión financiera de la empresa influye notablemente en la rentabilidad porque el hacer elecciones financieras inteligentes en la forma en que se invierte y utiliza el capital tiene un impacto directo en mejorar la rentabilidad de la empresa. La empresa tiene un nivel de capacidad de pago muy bajo haciendo que se tengan problemas para pagarles a los proveedores que le suministran recursos.
Albujar (2021)	La administración financiera tuvo un impacto significativo en cuanto a la rentabilidad de la empresa examinada durante los periodos 2018 y 2021. Por lo tanto, esta influencia se debe a los indicadores financieros el cual son usados con la finalidad de evaluar y analizar la salud financiera y el rendimiento de la misma, lo que contribuyó a mejorar su rentabilidad y la capacidad de enfrentar situaciones excepcionales, como una crisis sanitaria.
Gutierrez & Llacahuanga (2021)	La ausencia de una planificación adecuada de las distintas formas en la que una entidad pueda adquirir financiamiento impacta directamente en las actividades que aseguren la rentabilidad de la misma, lo cual esto implica que la entidad se vea en la obligación de requerir nuevas estrategias efectivas, debido a que la organización carece de una estructura, distribución y ordenación apropiadas de sus fuentes financieras. La empresa dispone de los recursos económicos para poder llevar a cabo el desarrollo de sus operaciones del día a día. Asimismo, las fuentes de financiamiento que tiene no le proporcionan los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las actividades diarias con la finalidad de generar más rendimientos.
	La administración financiera si incide positivamente en la entidad, lo que se deduce que un adecuado manejo de ciertos

<p>Crisanto &amp; Mendoza (2021)</p>	<p>recursos incide en los ingresos y egresos de la misma de forma eficiente. Por lo tanto, un buen manejo de los recursos financieros contribuye a su rendimiento y a la salud financiera de la empresa, cada organización debe analizar sus circunstancias específicas y adaptar su enfoque de gestión de recursos según sus necesidades y metas particulares.</p>
<p>Espinoza &amp; Saavedra (2019)</p>	<p>La revisión de los balances financieros y los informes de ganancias y pérdidas revela que la empresa registra ganancias bajas, representando solo el 12% de sus ingresos netos. Esta situación se origina por una gestión financiera deficiente, caracterizada por la falta de priorización en los gastos más significativos. Esto provoca un exceso de gastos que impide a la empresa tomar decisiones oportunas al final del período. La empresa manifiesta que se ignora el tema de apalancamiento y de los indicadores de rentabilidad, dado a su desconocimiento esto conlleva a un desaprovechamiento de sus bienes propios para hacer frente a sus deudas y el incremento de sus costos variables y fijos.</p>

Fuente: Elaborado por Anhela Rosas Melendez

#### 4.1.2. Respecto al objetivo específico N°2

Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

**Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2**

N°	GESTION FINANCIERA	SI	NO
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>			
1	¿Se lleva un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo?		X
2	¿La liquidez de la empresa es favorable para hacer frente a las obligaciones financieras?	X	
3	¿Considera que el flujo de efectivo es un indicador crucial para evaluar la salud financiera de una empresa?	X	
4	¿Hacen evaluaciones de liquidez a un corto plazo con ayuda del flujo de efectivo?		X
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
5	¿La empresa cuenta con un registro detallado de todas las facturas de proveedores incluyendo información como fechas de vencimiento, montos y términos de pago?	X	
6	¿Se hace un seguimiento de las cuentas por pagar que han vencido y se toman las medidas necesarias para poder resolverlas?	X	
7	¿Cuál es el nivel de capacidad de pago de la empresa para hacer frente a sus obligaciones? <input type="radio"/> Alto <input checked="" type="radio"/> Medio <input type="radio"/> Bajo <input type="radio"/> Extremadamente bajo		
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
8	¿La empresa tiene la capacidad de encontrar apoyo financiero externo?	X	

9	¿La empresa se preocupa por hacer el pago de sus préstamos en el tiempo establecido?	X	
10	¿Cuál es la fuente de financiamiento a la cual ha recurrido la empresa? ( ) Financiamiento Propio ( x ) Préstamos bancarios ( ) Prestamos familiares ( ) Financiamiento de proveedores		
<b>RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>			
11	¿Los recursos que posee la empresa son los apropiados para mantener las actividades en funcionamiento?	X	
12	¿La empresa ha tomado precauciones para poder minimizar los riesgos financieros?	X	
13	¿La empresa tiene la capacidad económica para hacerle frente a las obligaciones?	X	
14	¿Se tienen implementadas medidas para reducir costos y aumentar la rentabilidad de la empresa?	X	
15	¿La empresa ha estado experimentando algún aumento en sus ingresos en estos últimos meses?		X
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA</b>			
16	¿La rentabilidad financiera de la empresa ha estado mejorando este último año?	X	
17	¿Las fuentes de financiamiento que posee la empresa le brindan lo necesario para luego invertirlo en activos de trabajo?	X	
18	¿La empresa ha hecho un cálculo adecuado de sus utilidades?	X	
19	¿La empresa ha considerado hacer nuevas inversiones con el fin de mejorar la rentabilidad a largo plazo?		X
20	¿La rentabilidad financiera de la empresa es mucho mayor que la que tiene la competencia?		X

Fuente: Elaborado por Anhela Rosas Melendez

#### 4.1.3. Respecto al objetivo específico N°3

Comparar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

**Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3**

<b>Elemento de comparación</b>	<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis y/o explicación</b>
<b>Flujo de efectivo</b>	Estrada (2023), La empresa no tiene un control adecuado de las entradas y salidas de efectivo lo que podría conllevar a tener problemas de liquidez para pagar las obligaciones financieras que tuvieran, también las decisiones que se tomaran no serían las adecuadas porque no se contaría con la información exacta.	La empresa en estudio no lleva un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo que se realizan.	Coinciden ya que se encontró que ambas empresas no cuentan con un control idóneo que le permite conocer sus entradas y salidas de efectivo
<b>Cuentas por pagar</b>	Sanchez (2021), La empresa tiene un nivel de capacidad de pago muy bajo haciendo que se tengan problemas para pagarles a los proveedores que le suministran recursos.	La empresa en estudio tiene una capacidad de pago media para cumplir con sus responsabilidades frente a sus proveedores	No coinciden ya que la empresa cuenta con una capacidad de pago media lo que hace que si pueda cumplir con sus obligaciones.
<b>Financiamiento</b>	Castillo & Rodríguez (2022), La empresa muestra que el 60% de los entrevistados	La empresa en estudio cuenta con la capacidad de encontrar apoyo	Si coinciden ya que en ambos casos tienen la competencia para

	señala que en ocasiones la entidad tiene la capacidad de buscar apoyo de un financiamiento externo para su empresa.	financiero externo, es decir tiene respaldo económico.	encontrar financiamiento externo.
<b>Rentabilidad económica</b>	Gutierrez & Llacsahuanga (2021), La empresa dispone de los recursos económicos para poder llevar a cabo el desarrollo de sus operaciones del día a día.	La empresa en estudio cuenta con los recursos apropiados para poder tener en funcionamiento las operaciones de la empresa.	Si coinciden ya que ambos disponen con los recursos necesarios para el funcionamiento de las actividades diarias.
<b>Rentabilidad financiera</b>	Gutierrez & Llacsahuanga (2021), Las fuentes de financiamiento que tiene no le proporcionan los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las actividades diarias, con la finalidad de generar más rendimientos.	La empresa en estudio mencionó que el financiamiento que le brindan las instituciones financieras le dan lo preciso para posteriormente invertirlo en activos de trabajo.	No coinciden debido a que la empresa le dan los recursos indispensables para luego invertirlo en recursos operativos.

Fuente: Elaborado por Anhela Rosas Melendez

## **4.2. Discusión**

### **4.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1**

Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú 2023.

Castillo & Rodríguez (2022) señalan que el contar con una gestión financiera sólida puede tener una repercusión positiva en la rentabilidad de la empresa, porque el tener este tipo de gestión hará que se controlen los costos de la manera más óptima, además de que habrá un crecimiento en la productividad haciendo que la empresa se vuelva más competitiva, por ende hace que se posicione en el mercado, de igual manera Estrada (2023) afirma que la gestión financiera afecta directamente la ganancia, y el manejo adecuado de los impuestos no solo ayuda a obtener financiamiento, sino que también puede impulsar la rentabilidad. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, la excelencia en sus operaciones impacta positivamente en sus ganancias, fortaleciendo los mecanismos internos y generando mayores beneficios en períodos recientes. Esto coincide con el resultado Sanchez (2021) quien afirma que la gestión financiera tiene una influencia en las decisiones financieras que una empresa toma, son cruciales para su rentabilidad ya que la sabia inversión y uso del capital tienen un efecto directo en el mejoramiento de sus ganancias es decir su rentabilidad, pero para tener esto se requiere que se haga un adecuado uso de los recursos que posee de una forma eficiente que no perjudique a la empresa. Crisanto & Mendoza (2021) mencionan que la gestión financiera exitosa es fundamental para cualquier empresa, ya que implica una eficiente gestión de los recursos disponibles, desde cómo se invierte el dinero hasta la administración de los flujos de ingresos y gastos. El manejo inteligente de estos recursos busca maximizar los ingresos, minimizar los costos y mantener un equilibrio duradero entre ambos, a través de una planificación y control financieros que aseguren su uso óptimo. Esto garantiza la viabilidad a largo plazo y la capacidad de crecimiento de la empresa en cuanto a su rentabilidad. Esto concuerda con la teoría de la gestión financiera de Cabrera et al. (2017) La gestión financiera ejecuta una función indispensable en toda empresa, muy aparte del tamaño o del sector económico que este desarrolle, es crucial realizar un análisis para tomar decisiones y en base a ello poder realizar acciones que estén alineadas con la estrategia financiera, por lo tanto, se podrá garantizar los recursos necesarios para mantener en circulación la operatividad de la empresa y al mismo tiempo generar beneficios.

#### **4.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

Los resultados obtenidos de acuerdo a la encuesta señalan que la empresa en estudio cuenta con la liquidez favorable para hacer frente a sus obligaciones financieras, así mismo, considera que el flujo de efectivo es un indicador decisivo para determinar la salud financiera de la misma, pero esta manifiesta que no cuenta con un control adecuado de las entradas y salidas de efectivo de la empresa. Por ende, esto evidencia una falta en la gestión financiera lo cual afecta en la toma de decisiones y la estabilidad económica a largo plazo. Por otro lado, la empresa menciona que se le hace un seguimiento de las cuentas por pagar y se toman las medidas correctivas para su cancelación. Además, la empresa cuenta con la capacidad para hallar apoyo financiero externo por medio de instituciones financieras de preferencia bancos, ya que es una fuente segura con el cual se puede negociar si es que hay alguna disconformidad. A parte de ello los recursos actuales con los que dispone la empresa son los adecuados para mantener las operaciones en movimiento. Si es que hubiera algún problema económico la empresa cuenta con la capacidad de tener financiamiento y sabe que la institución le dará los recursos necesarios para que puedan ser invertidos de forma apropiada en activos de trabajo. Estos resultados coinciden con Estrada (2023), quien afirma que la gestión financiera hace que tenga un impacto en la rentabilidad ya que la correcta administración de los recursos hará que se tenga un éxito a largo plazo. También coincide con Castillo & Rodríguez (2022) quienes manifiestan que el tener financiamiento externo hace que la empresa pueda cumplir con las obligaciones que tiene y así hace que las actividades se mantengan en funcionamiento. Esto también coincide por lo mencionado por Gutierrez & Llacsahuanga (2021) que el invertir el financiamiento en recursos financieros y físicos hará que se tenga una buena eficiencia operativa ya que se optimizará la producción y se satisfará la demanda de los clientes.

#### **4.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

Comparar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú  
Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

##### **Respecto al flujo de efectivo**

En relación al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se comparó que las empresas no cuentan con un control adecuado de las entradas y salidas, lo cual se determina que estas podrían tener problemas de liquidez, por ende, mediante el análisis de comparación se obtuvo

como resultado que, si coinciden ya la empresa en estudio manifestó que no posee un control idóneo de sus entradas y salidas de efectivo. En otras palabras, la falta de visibilidad financiera podría afectar de forma negativa la capacidad de la empresa para aprovechar las oportunidades de inversión o para gestionar eficazmente su flujo de efectivo durante períodos de desafíos económicos

#### **Respecto a las cuentas por pagar**

En relación al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se comparó que la empresa tienen un nivel de capacidad muy bajo, haciendo que estos tengan dificultades para el pago de sus proveedores que le suministran recursos para su funcionamiento, por ende, mediante el análisis de comparación se obtuvo como resultado que no coinciden ya que la empresa en estudio cuenta con una capacidad de pago media lo que determina que pueda a hacer frente a sus obligaciones, en otras palabras la empresa puede saldar sus deudas y compromisos financieros, como el pago de préstamos, facturas y otras obligaciones, pero una capacidad de pago media nos dice que la empresa está en una posición financiera razonable, no excepcionalmente fuerte ni débil.

#### **Respecto al financiamiento**

En relación al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se comparó que las empresas buscan el apoyo de un financiamiento externo para el funcionamiento de su empresa, por ende, mediante el análisis de comparación se obtuvo como resultado que, si coincide ya que ambos casos tienen la competencia para encontrar financiamiento externo, en otras palabras, la competencia para buscar financiamiento externo, se refiere a la situación en la que las empresas compiten entre sí con la finalidad de asegurar fuentes de financiamiento muy aparte de sus propios recursos internos, por ende las empresas que presentan mejores perspectivas de rentabilidad, estabilidad financiera y planes de uso efectivo de los fondos tienen más probabilidades de obtener financiamiento exitosamente.

#### **Respecto a la rentabilidad económica**

En relación al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se comparó que las empresas sí disponen de los recursos económicos para poder llevar a cabo el desarrollo de sus operaciones día con día, por ende, mediante el análisis de comparación se obtuvo como resultado que sí coinciden, ya que la empresa en estudio si dispone de recursos necesarios para el funcionamiento de sus actividades diarias, demostrando que contar con recursos necesarios impactan directamente en la rentabilidad de la empresa y el cumplimiento de metas establecidas.

### **Respecto a la rentabilidad financiera**

En relación al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se comparó que las fuentes de financiamiento que poseen las empresas no les brindan los recursos financieros necesarios para la ejecución de sus actividades diarias, por ende, mediante el análisis de comparación se obtuvo como resultado que no coinciden ya que a la empresa en estudio posee los recursos indispensables para luego invertirlo en los recursos operativos, es decir una variedad de activos y elementos esenciales para el funcionamiento diario del negocio, como inventario, tecnología, maquinaria o contratación de personal.

## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1. Respecto al objetivo específico N° 1**

Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú 2023.

Se concluyó que según los autores revisados la mayoría de ellos mencionaron que la gestión financiera tiene un impacto en las pequeñas y medianas empresas ya que la administración financiera abarca todas las actividades, estrategias y decisiones relacionadas al manejo y control de los recursos financieros que posee una empresa esto implica planificar, también supervisar y dirigir estratégicamente la inversión, financiamiento y administración de los recursos económicos disponibles. El objetivo es cumplir metas específicas y asegurar la sostenibilidad y expansión a largo plazo de la empresa, es así que el tener una buena gestión financiera hace que la rentabilidad de cualquier empresa pueda estar en crecimiento y si se lleva erróneamente se puede hacer que la empresa no tenga los rendimientos esperados. Una gestión financiera deficiente puede llevar a consecuencias graves, desde problemas de liquidez hasta la incapacidad de invertir en mejoras o expansiones necesarias. Por lo tanto, la implementación de prácticas financieras sólidas y la adaptación a los cambios del entorno económico son cruciales para garantizar el éxito a largo plazo de las pequeñas y medianas empresas.

### **5.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

Según los resultados obtenidos de la encuesta aplicada se concluye que la empresa en estudio tiene una falta de control efectivo en las entradas y salidas de efectivo, sin un seguimiento detallado de los ingresos y gastos, es difícil comprender la salud financiera real, lo que puede llevar a decisiones erróneas o incluso a situaciones de riesgo, de igual forma la empresa al tener un control de sus cuentas por pagar, la empresa tiene un nivel medio para cumplir con sus obligaciones que tiene con los recursos internos y si es que hubiera alguna situación adversa la empresa tiene la capacidad de obtener un financiamiento externo para tener en funcionamiento sus actividades pero, esto es, si se pasara por una situación difícil porque la empresa hasta la actualidad cuenta con los recursos necesarios para aun seguir con sus operaciones y se ve reflejado en su rentabilidad que si ha mejorado en el último año, es positivo que la rentabilidad este aumentando, pero sería esencial identificar los aspectos particulares que han contribuido a este aumento. Esto permitiría aprovechar esos aspectos exitosos y, al mismo tiempo,

abordar posibles brechas o áreas de riesgo dentro de la estructura financiera de la empresa para asegurar un crecimiento sostenible y consistente en el futuro.

### **5.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

Comparar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú  
Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

Respecto al flujo de efectivo de acuerdo al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se concluye que las Pyme y la empresa en estudio no llevan un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo lo que podría resultar en problemas de flujo de efectivo, dificultades para cumplir con obligaciones financieras, imprevistos en el pago de deudas o incluso la incapacidad de realizar inversiones estratégicas.

Respecto a las cuentas por pagar de acuerdo al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se concluye que no existe coincidencia ya que la empresa usada como antecedente tiene un nivel de capacidad muy bajo generando inconvenientes para la cancelación de los pagos a proveedores, contrario a la empresa en estudio, la cual menciona que su capacidad de pago es media y que puede hacer frente a sus obligaciones.

Respecto al financiamiento de acuerdo al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se concluye que las Pyme y la empresa en estudio buscan apoyo de un financiamiento externo con la finalidad de mejorar su rentabilidad a largo plazo.

Respecto a la rentabilidad económica de acuerdo al objetivo específicos N° 1 y N° 2 se concluye que las Pyme tanto como la empresa en estudio disponen de los recursos económicos para hacer frente al desarrollo de sus actividades día a día.

### **5.4. Respecto al objetivo general**

Determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú  
Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023.

Se concluye que la gestión financiera impacta en la rentabilidad de las Pyme del Perú, ya que este influye en cómo es que se manejan o utilizan los recursos financieros que posee la empresa, por ende, al realizar una gestión eficiente se puede tomar decisiones estratégicas sobre la financiación, de la inversión y distribución de recursos, así mismo la correcta asignación de fondos a inversiones rentables puede impulsar el crecimiento de los ingresos de la empresa, por lo tanto se debe gestionar cuidadosamente el dinero disponible asegurando que la empresa tenga la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras, pagar proveedores, cubrir gastos operativos y aprovechar oportunidades estratégicas sin depender en exceso de fuentes externas de financiamiento. Por lo tanto, la empresa en estudio debe estar a la expectativa de alguna gestión mal ejecutada, al

poseer un nivel medio para el pago de sus obligaciones no quiere decir que este mal si no que está en una posición financiera razonable, ni excepcionalmente fuerte ni débil, pero es preferiré controlar la gestión de las distintas actividades de la empresa para que pueda hacer frente a sus pagos a tiempo, evitando inconvenientes con la intención de que tome las medidas correctivas rápidas y efectivas. Asimismo, la empresa no cuenta con un control adecuado de sus entradas y salidas lo que podría conducir a dificultades para comprender la verdadera situación financiera, lo que a su vez podría llevar a decisiones erróneas o poco informadas.

<b>CASO</b>	
<b>CASO N°1: Eficiente</b>	<b>CASO N° 2: Deficiente</b>
<p>Para explicar cómo es que la gestión financiera impacta en la rentabilidad de la empresa Inversiones Sayariq S.R.L. se demostrara con dos casos de una gestión eficiente y una deficiente.</p>	
<p>Costos generales: Costos operativos y de mantenimiento del local suman S/60,000 al mes.</p> <p>Inventario optimizado: Mantienen un inventario equilibrado y rotan productos por un valor de S/150,000 al mes.</p> <p>Descuentos por volumen: Negocian con proveedores y obtienen descuentos del 10% en compras, lo que representa un ahorro de S/15,000 al mes.</p> <p>Estrategias de marketing efectivas: Gastan S/1,500 al mes en campañas publicitarias y promociones.</p> <p>Servicio al cliente excepcional: Invierten S/1,000 al mes en capacitación y atención al cliente.</p>	<p>Costos elevados: Costos operativos y de mantenimiento del local ascienden a S/75,000 al mes.</p> <p>Inventario desequilibrado: Tienen productos obsoletos y de baja rotación que generan pérdidas de S/30,000 al mes.</p> <p>Compras sin descuentos: No negocian descuentos con proveedores y no logran ahorrar en compras.</p> <p>Estrategias de marketing débiles: Gastan S/1,500 al mes en marketing, pero no tienen un impacto significativo.</p> <p>Servicio al cliente deficiente: No invierten en mejorar el servicio al cliente, lo que resulta en una pérdida de clientes y ventas.</p>
<p>Ingresos totales = S/150,000 (rotación de inventario) + S/15,000 (ahorro por descuentos) = S/165,000</p> <p>Costos totales = S/60,000 (costos operativos) + S/1,500 (marketing) + S/1,000 (servicio al cliente) = S/62,500</p> <p>Rentabilidad = Ingresos totales - Costos totales = S/165,000 - S/62,500 = S/102,500</p>	<p>Ahora, se calcula la rentabilidad para ver cómo es que esto afecta a la gestión financiera:</p> <p>Ingresos totales = S/120,000 (rotación de inventario) + S/0 (sin ahorro por descuentos) = S/120,000</p> <p>Costos totales = S/75,000 (costos operativos) + S/1,500 (marketing) + S/0 (servicio al cliente) + S/30,000 (pérdida por inventario obsoleto) = S/106,500</p> <p>Rentabilidad = Ingresos totales - Costos totales = S/120,000 - S/106,500 = S/13,500</p>

### **Análisis de los casos prácticos**

Como se puede observar en el cuadro anterior se muestra dos casos, N°1 y N°2 en donde se mostrará la eficiencia y deficiencia de una gestión financiera y como es que esta impacta en la rentabilidad.

En el caso 1, se demuestra que la empresa implementa una estrategia idónea para obtener ganancias favorables, ya que en lugar de dejar que los productos se acumulen sin venderse, se están vendiendo rápidamente, lo que se obtiene como S/150,000 en ingresos, además, adquirir descuentos simboliza un ahorro de S/15,000 al mes. Por lo tanto, en conjunto estas tácticas conllevan a ingresos de S/165,000, indicando que la empresa aplica estrategias efectivas para ganar dinero mediante la venta y la adquisición de descuentos en productos.

Por otro lado, se determina que la empresa está manejando sus gastos sabiamente y de forma inteligente ya que están controlando y limitando los costos vinculados a las operaciones diarias, como la promoción de productos y el servicio al cliente asegurándose de que no superen los S/62,500. Por ende, este enfoque minucioso en la gestión de gastos significa que la empresa detiene más dinero después de cubrir estos costos, lo que ayuda a incrementar su rentabilidad, en otras palabras, al mantener controlados estos gastos, la empresa puede conversar una parte significativa de sus ingresos y mejorar su rentabilidad general. La empresa está obteniendo buenos resultados, ya que después de descontar todos sus gastos, como, por ejemplo: costos operativos, marketing y servicio al cliente este aun así logra obtener un beneficio sólido de S/102,500, en otras palabras, significa que la empresa no solo está cubriendo sus costos, sino que también está generando un margen significativo de ganancia.

Sin embargo, en el caso 2, se demuestra lo contrario al 1 ya que en este se puede visualizar que la gestión financiera impacta negativamente en la rentabilidad. La empresa podría vender mucho más, pero no está haciendo un buen trabajo al no aprovechar las oportunidades, aunque tiene productos que rotan, pero son de baja rotación no implementa estrategias de descuentos o incentiva a las personas para que adquieran mas su producto, solo logra obtener ingresos limitados de S/120,000.

Así mismo, se puede observar que la empresa está gastando descontroladamente los costos para operar la empresa y hacer el marketing suman S/76,500 lo cual es un monto considerable, sin embargo, el mayor problema es que está perdiendo S/30,000 debido a que los productos son obsoletos, en otras palabras, la empresa está desperdiciando dinero de forma considerable, por ende, esto indica la falta de control en la gestión de costos.

Aunque la empresa obtenga dinero, la cantidad que adquiere después de cubrir los costos no es tan alta como se debería, la rentabilidad de S/13,500 se considera moderada, lo cual se entiende que después de generar ingresos de S/120,000, una parte se usa para cubrir especialmente la pérdida por inventario obsoleto de S/30,000 a pesar de ganar dinero, la gestión financiera podría mejorarse para conservar una mayor parte de esos ingresos como beneficio neto.

En este caso, el caso 1, con una gestión financiera eficiente, logra una rentabilidad mucho mayor que el caso 2, donde la gestión financiera es deficiente. La optimización de costos, la rotación de inventario, los descuentos negociados, las estrategias de marketing y el servicio al cliente contribuyen significativamente a una mayor rentabilidad en el caso 1.

## **VI. RECOMENDACIONES**

Realizar un seguimiento constante del dinero con la intención de identificar posibles desafíos en el cumplimiento de pagos con la mayor antelación posible. Por lo tanto, debe apoyarse con algún sistema contable que facilite su monitoreo. El uso de sistemas contables modernos y herramientas de gestión financiera puede no solo facilitar el seguimiento constante del flujo de efectivo, sino también ofrecer análisis predictivos. Estos sistemas pueden identificar patrones y tendencias en los ingresos y gastos, anticipando posibles desafíos en el cumplimiento de pagos con una mayor precisión.

Se recomienda priorizar los pagos de suma importancia y asegurarse de cumplir con las cancelaciones de las obligaciones que puedan traer consecuencia más complicadas en caso de que se incumpla con la obligación. Es fundamental establecer una jerarquía de pagos que permita identificar y priorizar aquellos compromisos financieros críticos para la continuidad del negocio. Esto implica asegurar el pago puntual de obligaciones como salarios, impuestos y proveedores clave, evitando consecuencias adversas como penalizaciones, interrupción de servicios o deterioro en relaciones comerciales fundamentales.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, P. C., Terán, H. M., Álvarez, P. Á., & Salazar, P. E. (2018). *Gestión financiera* (David Andrade Aguirre ed.). Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/15415/1/GESTION%20FINANCIERA.pdf>
- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*, 7(1), 15. Obtenido de [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/download/1396/1750](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1396/1750)
- Albujar, J. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa La Vaca Loca, Piura 2018 - 2021*. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/102897>
- Álvarez, R. (2017). GESTIÓN FINANCIERA E INDICADORES DE GESTIÓN DE LA BANCA UNIVERSAL VENEZOLANA. *Universidad Privada Dr. Rafael Bellosillo Chacín*, 14(2), 21. Obtenido de <https://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/137/128>
- Aranda, Q. L., Canaza, O. D., & Paredes, M. S. (2020). Gestión financiera y liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL. *Revista Científica Valor Contable*, Vol. 7 Núm. 1 (Vol. 7 Núm. 1), 19-27 pp. Obtenido de [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1391](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1391)
- Baena, P. G. (2017). *Metodología de la investigación* (Tercera Edición ed.). Mexico: Grupo Editorial Patria. Obtenido de Repositorio Institucional de ULADECH: [http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf)
- Burbano, P. A., Funes, S. L., & Costales, M. R. (Mayo de 2022). La Administración Estratégica Dentro de las Pymes. *Revista Polo del conocimiento*, Vol. 7(No 5), 1167-1174 pp. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9042679.pdf>
- Cabrera, B. C., Fuentes, Z. M., & Cerezo, S. G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de las ciencias*, Vol. 3(núm. 4), 220-232 pp. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>

- Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Scielo*, 22(39), 29. Obtenido de <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/view/8099>
- Calviño, N. (30 de Junio de 2023). *El País: Las pymes, actores necesarios para la modernización de la economía*. Obtenido de <https://elpais.com/economia/2023-06-30/las-pymes-actores-necesarios-para-la-modernizacion-de-la-economia.html>
- Castillo, M., & Rodríguez, J. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022*. Lambayeque: Universidad Nacionaal Pedro Ruiz Gallo. Obtenido de <https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/11580>
- Cazorla, A. (2019). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa "RIOEMPRES TOURS" S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019*. Riobamba: ESPOCH. Obtenido de <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/17119>
- Céspedes, L. W. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, Vol. 6(Núm. 4), 648-664. pp. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/2611>
- Córdoba, M. (2012). *Gestion financiera* (Primera ed.). Bogota: Ecoe Ediciones. Obtenido de [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=cr80DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=gestion+financiera+&ots=ir9wVDGk2f&sig=gFZ4S\\_zMhXRfWSUEtdMSWzWPBqA#v=onepage&q=gestion%20financiera&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=cr80DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=gestion+financiera+&ots=ir9wVDGk2f&sig=gFZ4S_zMhXRfWSUEtdMSWzWPBqA#v=onepage&q=gestion%20financiera&f=false)
- Crisanto, A., & Mendoza, Y. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación de Productores Agrarios de Pedregal APAPE - Tambogrande, 2017 – 2021*. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/110588>
- D'onofrio, P. (2011). La E.I.R.L. y su fallida misión de hacer frente a las sociedades de favor. *Revista PUCP*. Obtenido de ALEPH: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/download/12083/12650/>.
- De Camino, N. (08 de Febrero de 2022). *El Calbucano-Diario digita: La importancia de las pymes y su impacto en la economía*. Obtenido de

<https://www.elcalbucano.cl/2022/02/la-importancia-de-las-pymes-y-su-impacto-en-la-economia/>

De La Hoz, S. ., Ferrer, M. A., & De La Hoz, S. A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales, Volu.14*(Núm.1). Obtenido de [https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008](https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008)

Easterbrook, F., & Fischel, D. (21 de Marzo de 2011). Sociedades Anónimas Cerradas y Costos de Agencia\* \*\*. *Dialnet*, 19. Obtenido de ALEPH: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5110617>

El Comercio. (27 de Setiembre de 2022). El Comercio: ¿Por qué la gestión financiera es la clave para el éxito del negocio? Obtenido de <https://especial.elcomercio.pe/buenosnegocios/por-que-la-gestion-financiera-es-la-clave-para-el-exito-del-negocio/>

Erazo, C. (2019). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa biomax, durante el período 2018-2019*. Riobamba: UNACH. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6488>

Espinoza, H., & Saavedra, J. (2019). *Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Turismo del Norte SRL distrito Sullana, región Piura, periodo 2018 y 2019*. Piura: Universidad Privada Antenor Orrego. Obtenido de <https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/7998>

Estrada, R. G. (2023). *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*. Lima: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34371>

Fajardo, O. M., & Soto, G. C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial* (Primera edición en español ed.). Machala -Ecuador: Editorial UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>

Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). Mexico D.F.: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

- Gaytán, J. (2004). El riesgo y la rentabilidad en los negocios. *Revista mercados y negocios*, 10. Obtenido de <http://mercadosynegocios.cucea.udg.mx/index.php/MYN/article/view/4965/4617>
- gestion, D. (20 de Julio de 2023). ¿Cuáles son las diferencias entre SA, SAC, SRL, EIRL y SAA? Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/tipos-empresa-diferencia-sa-sac-srl-eirl-saa-razon-social-nnda-nnlt-251229-noticia/>
- Gutierrez, V., & Llacsahuanga, Y. (2021). *Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la empresa Andrea Comercial S.A., distrito de Miguel Checa – Piura, periodo 2021*. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/109435>
- Hernández, d. A., Espinosa Chongo, D., & Salazar Pérez, Y. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Revista Economía y Desarrollo*, vol.151(no.1), 161-173 pp. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842014000100013](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842014000100013)
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Revista Cuadernos de Economía*, Vol.38(Núm. 76), 207-229 pp. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/2821/282161174008/html/>
- Marchena, O. (2023). Los ratios financieros y su relación con La rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Revista Escritos Contables y de Administración*, 14(1), 27. Obtenido de <https://revistas.uns.edu.ar/eca/article/view/3576/2333>
- Montaño, S., López, D., & Socarras, C. (16 de Abril de 2020). Estudio de la gestión financiera en las instituciones educativas públicas de Primaria y Secundaria. *Revista ESPACIOS*, Vol. 41(Núm 13), 14 pp. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n13/20411319.html>
- Montenegro, M. (2020). *La Gestión financiera de la Compañía Servicios Eléctricos Profesionales Servielecprof S.A. y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020*. Riobamba: UNACH. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8715>
- Mora, P. C., & Ortiz, P. K. (2022). *Estrategias para el desarrollo de Pymes* (Primera edición 2022 ed., Vol. vol II). México: Universidad de Guadalajara. Obtenido de [https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones/coorinv/pdf/2022\\_Estrategias\\_para\\_el\\_desarrollo\\_de\\_Pymes.pdf](https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones/coorinv/pdf/2022_Estrategias_para_el_desarrollo_de_Pymes.pdf)

- Morocho, B. (2020). *La gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., durante el periodo 2019-2020*. Riobamba: UNACH. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8711>
- Pardo, M. (2011). SOCIEDADES ANONIMAS. *APLICACION TRIBUTARIA S.A*, 18. Obtenido de [http://datos.aplicacion.com.ar/previews/2011/9789871745371\\_pardo\\_sociedades\\_anonimas\\_preview.pdf](http://datos.aplicacion.com.ar/previews/2011/9789871745371_pardo_sociedades_anonimas_preview.pdf)
- Paucar, F. M. (2019). La importancia de implementar un Sistema de Gestión de Costos en las pymes del Perú para lograr un adecuado desarrollo. *Revista Lidera*(Núm. 14), 44,47 pp. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/23647/22608>
- Payet, J. (30 de Julio de 2017). La Sociedad Anónima Abierta: algunas ideas para la reforma de su tratamiento legislativo. *Revista IUS ET VERITAS*(54), 33. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/view/19070/19275>
- Pérez , G. (02 de Octubre de 2023). *El País: Las pymes aumentaron sus ventas en el segundo trimestre del año a pesar del encarecimiento del crédito*. Obtenido de <https://elpais.com/economia/2023-10-02/las-pymes-aumentaron-sus-ventas-en-el-segundo-trimestre-del-ano-a-pegar-del-encarecimiento-del-credito.html>
- Pérez, P. R. (Febrero de 2021). *Researchgate: Flujo de efectivo*. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/349467041\\_FLUJO\\_DE\\_EFECTIVO](https://www.researchgate.net/publication/349467041_FLUJO_DE_EFECTIVO)
- Puente, R. M., & Andrade, D. F. (2016). Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial. *Revista Ciencia Unemi, vol. 9*(núm. 18), 73-80 pp. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5826/582663825010.pdf>
- Puente, R. M., Carrillo, H. J., Calero, C. E., & Gavilánez, Á. O. (2022). *Fundamentos de la gestión financiera* (Primera edición ed.). Riobamba-Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo. Obtenido de [http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos\\_de\\_gestion\\_financiera.pdf](http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos_de_gestion_financiera.pdf)
- Ramirez, H. S., & Maldonado, G. I. (14 de Diciembre de 2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista Científica Valor Contable, Vol. 7*(Núm. 1), pp 65-68. Obtenido de [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1397](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397)

- Rivero, L. M., Meneses, J. P., García, C. J., Anibal, R. R., & Zevallos, C. E. (2021). *Metodología de la investigación* (Primera edición digital ed.). Huánuco: Universidad Nacional Hermilio Valdizán. Obtenido de <https://www.unheval.edu.pe/webs/repositoriounheval/descargar?file=4bbf218d521ec6ceb27f8b54f3f980959593e913cb9a1092de5a4471862bf708af042f7c1e005a106e92ed847c47b4f4eb79508a76c5b22881b8caef65adcc60ca84229b157624c420b00e0b21fce1fbd5>
- Sánchez, C. H., Reyes, R. C., & Mejía, S. K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística* (Primera edición ed.). Lima Perú: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Sanchez, M. (2021). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa ICONSER S.A.C., Trujillo, período 2020 – 2021*. Trujillo: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/111153>
- Sevilla, S. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021*. Pimentel: Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/10791>
- Solis, G. L., & Robalino, M. R. (2019). El papel de las PYMES en las sociedades y su problemática empresarial. *INNOVA Research Journal*, Vol. 4(No.3), 85-93. Obtenido de [https://sga.unemi.edu.ec/media/evidenciasiv/2019/10/29/articulo\\_20191029161354.pdf](https://sga.unemi.edu.ec/media/evidenciasiv/2019/10/29/articulo_20191029161354.pdf)
- Toro, Á. J., Tulcán, P. A., Calva, A. G., & Chancusig, M. K. (2023). Análisis del diseño e implementación de la estructura organizacional en las pymes del distrito metropolitano de Quito. *Revista Colombiana De Ciencias Administrativas*, Vol. 5(Núm. 2). Obtenido de <https://cipres.sanmateo.edu.co/ojs/index.php/rcca/article/view/802>
- ULADECH. (2023). *Reglamento de Integridad Científica en la Investigación*. Obtenido de Versión 001: <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4#>
- Vásquez, L., Unzueta, S., & Trinidad, A. (2021). LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE AGROINDUSTRIAL LAREDO SAA REGISTRADA EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA 2016-2021. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*

- ÁGORA, 10(1), 9. Obtenido de <https://www.revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/230/215>
- Verona, M. M. (2011). Gestión financiera. *Revista Innovar Journal*, Vol.21(Núm.40), 237-238 pp. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/818/81822453018.pdf>
- Zamora, I. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán*. Mexico: Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. Obtenido de [http://bibliotecavirtual.dgb.umich.mx:8083/xmlui/bitstream/handle/DGB\\_UMIC/H/914/ININEE-M-2008-0001.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://bibliotecavirtual.dgb.umich.mx:8083/xmlui/bitstream/handle/DGB_UMIC/H/914/ININEE-M-2008-0001.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Zentner, A. C. (06 de Julio de 2022). Artículo: Día de las Microempresas y las Pequeñas y Medianas Empresas. Obtenido de <https://blogs.usil.edu.pe/facultad-ciencias-empresariales/negocios-y-emprendimiento/dia-de-las-microempresas-y-las-pequenas-y-medianas-empresas>
- Zumba, M., Jácome, J., & Crithian , B. (21 de Abril de 2023). Modelo de Gestión Financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, Vol. 10(Núm. 1), 21-32 pp. Obtenido de <http://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/1176/991>

## ANEXOS

### Anexo 01 – Matriz de consistencia

Título del Proyecto	Formulación del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
<p>ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERU CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. – PIURA 2023</p>	<p>¿Cuál es el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023?</p>	<p>Determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú 2023</li> <li>2. Identificar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023</li> <li>3. Comparar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023</li> </ol>

**Fuente:** Elaborado por Anhela Rosas Melendez

## Anexo 02 – Instrumento de recolección de información



La técnica de la encuesta, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: **ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. – PIURA 2023.**, es por eso que se le pide el responder las preguntas que están a continuación, al momento de responder se le pide sinceridad. Su participación servirá de mucho a la investigación y se le agradece su colaboración.

### **Preguntas:**

#### **VARIABLE N°1-GESTIÓN FINANCIERA**

##### **Flujo de efectivo**

1. ¿Se lleva un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo?
  - a) Si
  - b) No
2. ¿La liquidez de la empresa es favorable para hacer frente a las obligaciones financieras?
  - a) Si
  - b) No
3. ¿Considera que el flujo de efectivo es un indicador crucial para evaluar la salud financiera de una empresa?
  - a) Si
  - b) No
4. ¿Hacen evaluaciones de liquidez a un corto plazo con ayuda del flujo de efectivo?
  - a) Si
  - b) No

##### **Cuentas por pagar**

5. ¿La empresa cuenta con un registro detallado de todas las facturas de proveedores incluyendo información como fechas de vencimiento, montos y términos de pago?

- a) Si
  - b) No
6. ¿Se hace un seguimiento de las cuentas por pagar que han vencido y se toman las medidas necesarias para poder resolverlas?
- a) Si
  - b) No
7. ¿Cuál es el nivel de capacidad de pago de la empresa para hacer frente a sus obligaciones?
- a) Alto
  - b) Medio
  - c) Bajo
  - d) Extremadamente bajo

### **Financiamiento**

8. ¿La empresa tiene la capacidad de encontrar apoyo financiero externo?
- a) Si
  - b) No
9. ¿La empresa se preocupa por hacer el pago de sus préstamos en el tiempo establecido?
- a) Si
  - b) No
10. ¿Cuál es la fuente de financiamiento a la cual ha recurrido la empresa?
- a) Financiamiento Propio
  - b) Préstamos bancarios
  - c) Prestamos familiares
  - d) Financiamiento de proveedores

### **VARIABLE N°2-RENTABILIDAD**

#### **Rentabilidad económica**

11. ¿Los recursos que posee la empresa son los apropiados para mantener las actividades en funcionamiento?
- a) Si
  - b) No
12. ¿La empresa ha tomado precauciones para poder minimizar los riesgos financieros?
- a) Si

- b) No
13. ¿La empresa tiene la capacidad económica para hacerle frente a las obligaciones?
- a) Si
- b) No
14. ¿Se tienen implementadas medidas para reducir costos y aumentar la rentabilidad de la empresa?
- a) Si
- b) No
15. ¿La empresa ha estado experimentando algún aumento en sus ingresos en estos últimos meses?
- a) Si
- b) No

### **Rentabilidad financiera**

16. ¿La rentabilidad financiera de la empresa ha estado mejorando este último año?
- a) Si
- b) No
17. ¿Las fuentes de financiamiento que posee la empresa le brindan lo necesario para luego invertirlo en activos de trabajo?
- a) Si
- b) No
18. ¿La empresa ha hecho un cálculo adecuado de sus utilidades?
- a) Si
- b) No
19. ¿La empresa ha considerado hacer nuevas inversiones con el fin de mejorar la rentabilidad a largo plazo?
- a) Si
- b) No
20. ¿La rentabilidad financiera de la empresa es mucho mayor que la que tiene la competencia?
- a) Si
- b) No

## Fichas bibliográficas

<p>Autores: Castillo Guerrero, Mirella Yandira &amp; Rodríguez Jiménez, José Samir</p> <p>Título: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Lambayeque – Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad.</b> Tiene como objetivo principal el determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL, 2022. Los autores expresan que la metodología empleada en su tesis se desarrolló con un nivel cuantitativo y de diseño no experimental, la muestra utilizada fue conformado por 10 trabajadores. Los resultados obtenidos manifiestan que una gestión sólida puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa, ya que hace que se tenga un control de costos, un mejoramiento de la productividad y adaptación en el mercado, confirmando así que una buena gestión financiera en la misma generará un aumento en la rentabilidad y genera a su vez un gran impacto en la misma. La empresa muestra que el 60% de los entrevistados señala que en ocasiones la entidad tiene la capacidad de buscar apoyo de un financiamiento externo para su empresa. El 10% de los encuestados opina que esta situación casi siempre se da, mientras que el otro 30% asegura que la empresa busca apoyo para financiar las operaciones de la misma. Llegando a la conclusión, que demuestra una gestión de capital adecuada al monitorear eficazmente los diversos aspectos visualizados en sus EE.FF. Así mismo se pudo evidenciar que la gestión de capital afecta un 66% a la rentabilidad de la misma. Por ende, se pudo determinar que si se tiene una gestión sólida esta puede incidir positivamente en la rentabilidad de la misma generando un aumento en su rentabilidad a futuro.</p>	
<p>Castillo, M., &amp; Rodríguez, J. (2022). <i>Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022.</i> Lambayeque: Universidad Nacioanal Pedro Ruiz Gallo. Obtenido de <a href="https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/11580">https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/11580</a></p>	<p>Ficha N° 1</p>

<p>Autor: Sevilla Diaz Stefanny Concepcion</p> <p>Título: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&amp;V SRL, Lambayeque 2021</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País:</p> <p>Pimentel – Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad.</b> Tuvo como objetivo principal el determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&amp;V SRL. Lambayeque 2021. La metodología que se llevó a cabo en este trabajo fue uno de diseño no experimental y de carácter explicativo, para recopilar información se ejecutó una técnica de entrevista, así mismo. Los resultados obtenidos revelaron que el proceso de la gestión financiera se desarrolló de manera informal y como es que incide su impacto en la misma, ya que no se realizó una planificación idónea para las distintas actividades presupuestarias y financieras, ni se establecen claramente las necesidades que requiere la entidad. El financiamiento se fundamenta principalmente en la obtención préstamos bancarios. Se concluye que, si se tiene en cuenta los distintos procesos como el uso adecuado de la programación de las actividades tanto presupuestal como financiera, examinar la información contable y económica, así como el control financiero más efectivo para la toma de decisiones, el cual incidiría de forma positiva en la rentabilidad tanto en términos económicos como financieros. Son dos temas de mayor controversia en las empresas ya que juntas permiten la obtención de ganancias y beneficios siendo esta esencial y efectiva en el impacto de la renta para que sea sostenible a largo plazo.</p>	
<p>Sevilla, S. (2021). <i>Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&amp;V SRL, Lambayeque 2021</i>. Pimentel: Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <a href="https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/10791">https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/10791</a></p>	<p>Ficha N° 2</p>

<p>Autor: Estrada Romero, Gilberto Jesus</p> <p>Título: 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</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País:</p> <p>Chimbote - Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad.</b> Tiene como objetivo el 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. Esta investigación tuvo una metodología con un nivel descriptivo ya que solo se van a describir cualidades, con un enfoque de carácter cualitativo, con un diseño no experimental ya que no se van a manipular las variables en ningún momento, además también fue bibliográfico ya que se buscarán temas determinados, documental de caso. Los resultados que se encontraron en este trabajo de tesis fueron que la gestión financiera tiene un impacto en la rentabilidad además de que el cumplimiento de las obligaciones fiscales contribuye a la obtención de un financiamiento, lo que a su vez hace que la rentabilidad se mejore. La calidad de la gestión influye en la rentabilidad de las Pyme, mejorando los controles internos y generando mayores beneficios en años recientes, pero se encontró que la empresa no tiene un control adecuado de las entradas y salidas de efectivo lo que podría conllevar a tener problemas de liquidez para pagar las obligaciones financieras que tuviera, también las decisiones que se tomaran no serían las adecuadas porque no se contaría con la información exacta. Las conclusiones que se hallaron fueron que la gestión financiera que posee la empresa es muy precaria en el efectivo de liquidez, en cuanto a un financiamiento que obtuvo a un mediano plazo no cuenta con la recaudación adecuada, el control que tiene sobre los recursos es defectuoso, los productos que ingresan y salen no tienen un control sobre ellos.</p>	
<p>Estrada, R. G. (2023). <i>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</i>. Lima: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <a href="https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34371">https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34371</a></p>	<p>Ficha N°</p> <p>3</p>

<p>Autor: Sanchez Rodriguez, Jhon Marlon</p> <p>Título: Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa ICONSER S.A.C., Trujillo, período 2020 – 2021</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País:</p> <p>Trujillo – Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad.</b> Tiene como objetivo principal el determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad en la empresa ICONSER S.A.C., Trujillo, período 2020 – 2021. El autor expresa que la metodología que se desarrolló fue de diseño no experimental y un nivel cuantitativo y transversal. Los resultados obtenidos manifiestan una reducción en el año 2021 con 72 días en rotación de las cuentas por pagar, a comparación del año 2020 donde la entidad tuvo inconvenientes para hacer frente a sus pasivos corrientes por cuentas que provenían de saldos acumulados en ejercicios anteriores, en contraste al periodo 2021, si bien el indicador ha disminuido en comparación con el período anterior, sigue siendo significativo, la gestión financiera de la empresa influye notablemente en la rentabilidad porque el hacer elecciones financieras inteligentes en la forma en que se invierte y utiliza el capital tiene un impacto directo en mejorar la rentabilidad de la empresa. La empresa tiene un nivel de capacidad de pago muy bajo, haciendo que se tengan problemas para pagarles a los proveedores que le suministran recursos. Se llegó a la conclusión que para aumentar la rentabilidad de la empresa ICONSER S.A.C. es necesario considerar ciertas alternativas como la disminución de costos no requeridos como, por ejemplo, comisiones bancarias, así como la creación de un presupuesto maestro que posibilite una visión más clara e idónea de los gastos fijos y áreas de mejora, además se demostró que la gestión financiera de la empresa influye notablemente en la rentabilidad, durante el periodo 2020 y 2021, lo que denota una correlación positiva moderada. Las cuentas por pagar son un fragmento esencial de la gestión financiera de la entidad por lo que brinda financiamiento a corto plazo, y mantiene relaciones comerciales sólidas y a su vez ayudan a gestionar el flujo de efectivo y por ende hacer frente a sus obligaciones contables y fiscales.</p>	
<p>Sanchez, M. (2021). <i>Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa ICONSER S.A.C., Trujillo, período 2020 – 2021.</i> Trujillo: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <a href="https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/111153">https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/111153</a></p>	<p>Ficha N°</p> <p>4</p>

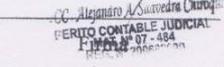
<p>Autor: Albuja Valverde, Jelitza Lisbeth</p> <p>Título: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa La Vaca Loca, Piura 2018 – 2021</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País:</p> <p>Piura – Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad.</b> Tuvo como objetivo principal el de determinar la incidencia que tenía la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa La Vaca Loca durante el periodo 2018-2021. El autor expresa que la metodología empleada se desarrolló con un enfoque de nivel cuantitativo y además de diseño no experimental. Los resultados revelaron que la administración financiera tuvo un impacto significativo en cuanto a la rentabilidad de la empresa examinada durante los periodos 2018 y 2021. Por lo tanto, esta influencia se debe a los indicadores financieros el cual son usados con la finalidad de evaluar y analizar la salud financiera y el rendimiento de la misma, lo que contribuyó a mejorar su rentabilidad y la capacidad de enfrentar situaciones excepcionales, como una crisis sanitaria. Se puede concluir que la gestión financiera tuvo un impacto significativo en el análisis de la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la entidad en los años 2018 hasta el 2021, debido a que los emprendedores tomaron la decisión estratégica de invertir en la tecnología y en el transporte con el propósito de atender a sus clientes de manera exclusiva, lo que influyó positivamente en la renta de la misma.</p>	
<p>Albuja, J. (2021). <i>Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa La Vaca Loca, Piura 2018 - 2021</i>. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <a href="https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/102897">https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/102897</a></p>	<p>Ficha N° 5</p>

<p>Autores: Gutierrez Sandoval, Viviana &amp; Llacsahuanga Castillo, Yulicsa.</p> <p>Título: Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la empresa Andrea Comercial S.A., distrito de Miguel Checa – Piura, periodo 2021</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País:</p> <p>Piura – Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su relación con la rentabilidad.</b> Tuvo como objetivo principal el evaluar cómo la gestión financiera se relaciona con la rentabilidad de la empresa Andrea Comercial S.A., distrito de Miguel Checa – Piura. El autor de la investigación menciona que su metodología fue de nivel correlacional y no experimental. Los resultados manifiestan la ausencia de una planificación adecuada de las distintas formas en la que una entidad pueda adquirir financiamiento impacta directamente en las actividades que aseguren la rentabilidad de la misma, lo cual esto implica que la entidad se vea en la obligación de requerir nuevas estrategias efectivas, debido a que la organización carece de una estructura, distribución y ordenación apropiadas de sus fuentes financieras. La empresa dispone de los recursos económicos para poder llevar a cabo el desarrollo de sus operaciones del día a día. Asimismo, las fuentes de financiamiento que tiene no le proporcionan los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las actividades diarias con la finalidad de generar más rendimientos. Llegando a la conclusión que existe una conexión considerable entre la administración financiera y la rentabilidad de la misma, el cual se sustenta mediante los resultados. Por lo tanto, la entidad manifestó que se desconoce los objetivos financieros de la misma, afiliados a un mediano y largo plazo que brinda la solución de problemas financieros, por ende, debido a la falta de conocimientos no están seguros de que las metas proporcionen un aumento en la rentabilidad, tampoco han considerado que las estrategias establecidas ayudan la situación económica de la misma.</p>	
<p>Gutierrez, V., &amp; Llacsahuanga, Y. (2021). <i>Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la empresa Andrea Comercial S.A., distrito de Miguel Checa – Piura, periodo 2021</i>. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <a href="https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/109435">https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/109435</a></p>	<p>Ficha N° 6</p>

<p>Autores: Crisanto Calderón, Anthony &amp; Mendoza Carmen, Yenner Anthony</p> <p>Título: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación de Productores Agrarios de Pedregal APAPE - Tambogrande, 2017 – 2021</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Cuidad, País:</p> <p>Piura – Perú</p>
<p><b>Tema: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad.</b> Tiene como objetivo principal el determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la Asociación de Productores Agrarios de Pedregal APAPE -Tambogrande, en los años 2017 al 2021. El autor revela que la metodología desarrollada en esta investigación fue una con nivel explicativo, además fue no experimental. Teniendo como resultados en base a la gestión financiera, misma que tiene un impacto considerable en su renta, ya que existe una relación con los indicadores de la rentabilidad, así mismo el autor demuestra que los hallazgos encontrados guardan coherencia con los resultados obtenidos de otro autor respecto al tema, donde se sustenta que la administración financiera si incide positivamente en la entidad, lo que se deduce que un adecuado manejo de ciertos recursos incide en los ingresos y egresos de la misma de forma eficiente. Por lo tanto, un buen manejo de los recursos financieros contribuye a su rendimiento y a la salud financiera de la empresa, cada organización debe analizar sus circunstancias específicas y adaptar su enfoque de gestión de recursos según sus necesidades y metas particulares. Teniendo como conclusión la necesidad de que la entidad priorice obtener resultados positivos, ya que con el pasar del tiempo estas repercuten de manera significativa en la rentabilidad, por lo tanto, al obtener resultados favorables para la entidad estos podrían respaldar el crecimiento, la estabilidad financiera, sobre todo tener capacidad de inversión y éxito a largo plazo.</p>	
<p>Crisanto, A., &amp; Mendoza, Y. (2021). <i>Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación de Productores Agrarios de Pedregal APAPE - Tambogrande, 2017 – 2021</i>. Piura: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <a href="https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/110588">https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/110588</a></p>	<p>Ficha N° 7</p>

<p>Autores: Espinoza Alcas, Harold Randy &amp; Saavedra Perez, Juan Antonio.</p> <p>Título: Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Turismo del Norte SRL distrito Sullana, región Piura, periodo 2018 y 2019 Año: 2021</p>	<p>Cuidad, País:  Piura – Perú</p>
<p>Tema: Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad. Tuvo como objetivo general es determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Turismo del Norte SRL distrito Sullana, región Piura, periodo 2018 – 2019. los autores expresan que la metodología empelada fue de diseño correlacional, descriptivo. Teniendo como resultado que la revisión de los balances financieros y los informes de ganancias y pérdidas revela que la empresa registra ganancias bajas, representando solo el 12% de sus ingresos netos. Esta situación se origina por una gestión financiera deficiente, caracterizada por la falta de priorización en los gastos más significativos. Esto provoca un exceso de gastos que impide a la empresa tomar decisiones oportunas al final del período. La empresa manifiesta que se ignora el tema de apalancamiento y de los indicadores de rentabilidad, dado a su desconocimiento esto conlleva a un desaprovechamiento de sus bienes propios para hacer frente a sus deudas y el incremento de sus costos variables y fijos. Se llega a la conclusión que el apalancamiento en la entidad no incide en la rentabilidad, puesto a que el valor de Spearman es creciente al 5%, por lo tanto, el análisis de la rentabilidad semestral demuestra un nivel decreciente en sus costos fijos y variables, haciendo que la entidad recurra a préstamos anuales con la intención de adquirir activos fijos y por último se observa una acumulación excesiva en la compra de repuestos y suministros en sus almacenes durante el 2018 y el 2019.</p>	
<p>Espinoza, H., &amp; Saavedra, J. (2019). <i>Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Turismo del Norte SRL distrito Sullana, región Piura, periodo 2018 y 2019</i>. Piura: Universidad Privada Antenor Orrego. Obtenido de <a href="https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/7998">https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/7998</a></p>	<p>Ficha N° 8</p>

### Anexo 03 – Validez del instrumento

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos:	
N° DNI / CE: .....02618490.....	Edad: 58
Años.....	
Teléfono / celular: ...969617142.....	Email:
.....cpccaas@hotmail.com.....	
Título profesional: ..... Contador ..... Público Colegiado,	
Abogado.....	
.....	
Grado académico: Maestría ___X_ Doctorado: _____	
Especialidad: ..... Finanzas y	
Control.....	
.....	
Institución que labora: ..... Universidad Nacional de	
Piura.....	
Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis	
Título: Análisis de la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de las Pyme del	
Perú caso: Inversiones Sayariq S.R.L. – Piura 2023.	
Autor(es): Anhela Milagros Rosas Melendez	
Programa académico: Contabilidad	
 	 Huella digital

### CARTA DE PRESENTACIÓN

CPC. Alejandro Arturo Saavedra Chiroque

Presente. –

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: Anhela Milagros Rosas Melendez estudiante/ egresado del programa académico de Facultad de ciencias e ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual a Ud. Para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: “ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. – PIURA 2023.” Y envié a Ud, el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,

Firma del estudiante

DNI: 73685484

FICHA DE VALIDACIÓN*								
TÍTULO: ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. – PIURA 2023.								
	Variable 1: Gestión financiera	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	Dimensión 1: Flujo de efectivo	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Se lleva un control apropiado de las entradas y salidas de efectivo?	X		X		X		
2	¿La liquidez de la empresa es favorable para hacer frente a las obligaciones financieras?	X		X		X		
3	¿Considera que el flujo de efectivo es un indicador crucial para evaluar la salud financiera de una empresa?	X		X		X		
4	¿Hacen evaluaciones de liquidez a un corto plazo con ayuda del flujo de efectivo?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Cuentas por pagar</b>							
1	¿La empresa cuenta con un registro detallado de todas las facturas de proveedores incluyendo información como fechas de vencimiento, montos y términos de pago?	X		X		X		
2	¿Se hace un seguimiento de las cuentas por pagar que han vencido y se toman las medidas necesarias para poder resolverlas?	X		X		X		
3	¿Cuál es el nivel de capacidad de pago de la empresa para hacer frente a sus obligaciones?	X		X		X		
	<b>Dimensión 3: Financiamiento</b>							

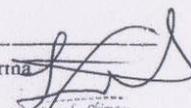
1	¿La empresa tiene la capacidad de encontrar apoyo financiero externo?	X		X		X		
2	¿La empresa se preocupa por hacer el pago de sus préstamos en el tiempo establecido?	X		X		X		
3	¿Cuál es la fuente de financiamiento a la cual ha recurrido la empresa?	X		X		X		
<b>Variable 2: Rentabilidad</b>								
<b>Dimensión 1: Rentabilidad económica</b>								
1	¿Los recursos que posee la empresa son los apropiados para mantener las actividades en funcionamiento?	X		X		X		
2	¿La empresa ha tomado precauciones para poder minimizar los riesgos financieros?	X		X		X		
3	¿La empresa tiene la capacidad económica para hacerle frente a las obligaciones?	X		X		X		
4	¿Se tienen implementadas medidas para reducir costos y aumentar la rentabilidad de la empresa?	X		X		X		
5	¿La empresa ha estado experimentando algún aumento en sus ingresos en estos últimos meses?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Rentabilidad financiera</b>								
1	¿La rentabilidad financiera de la empresa ha estado mejorando este último año?	X		X		X		
2	¿Las fuentes de financiamiento que posee la empresa le brindan lo necesario para luego invertirlo en activos de trabajo?	X		X		X		

3	¿La empresa ha hecho un cálculo adecuado de sus utilidades?	X		X		X	
4	¿La empresa ha considerado hacer nuevas inversiones con el fin de mejorar la rentabilidad a largo plazo?	X		X		X	
5	¿La rentabilidad financiera de la empresa es mucho mayor que la que tiene la competencia?	X		X		X	

Recomendaciones: .....

Opinión de experto:   Aplicable ( X )   Aplicable después de modificar (   )   No aplicable (   )

Nombres y Apellidos de experto: Dr / Mg Alejandro Arturo Saavedra Chiroque..... DNI .....02618490.....

Firma   
 C. Alejandro A. Saavedra Chiroque  
 ERITO CONTABLE JUDICIAL  
 MAT. N° 07-454



Huella digital

## Anexo 04 – Confiabilidad del instrumento (No aplica)

## Anexo 05 – Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, 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 **ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. - PIURA 2023**, y es dirigido por Anhela Milagros Rosas Melendez, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: Determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las PYME del Perú Caso: Inversiones Sayariq S.R.L. - Piura 2023. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 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 este número de celular 943970171. Si desea, también podrá escribir al correo [anhela1899@gmail.com](mailto:anhela1899@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:

Julio Cesar Jirón Correa

Fecha:

01/11/2023

Correo electrónico: [jc\\_serviciosgenerales@hotmail.com](mailto:jc_serviciosgenerales@hotmail.com)

Firma del participante:

INVERSIONES SAYARIQ SRL  
RUC 2005579994  
Julio Cesar Jirón Correa  
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

**Anexo 06 – Documento de aprobación de institución para la recolección de información**



**INVERSIONES “SAYARIQ” S.R.L**  
**RUC: 20605553894**  
**VENTA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION Y FERRETERIA EN GENERAL**

**CARTA DE AUTORIZACIÓN**  
Piura 07 de diciembre del 2023

Quien suscribe:

Julio Cesar Giron Correa con DNI 03676213 en mi condición de gerente general de la empresa Inversiones Sayariq S.R.L. identificada con RUC N° 20605553894 autorizo formalmente a la estudiante Anhela Milagros Rosas Melendez de la escuela de contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, para que realice la recolección de información de su investigación denominada “ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS PYME DEL PERÚ CASO: INVERSIONES SAYARIQ S.R.L. – PIURA 2023.”.

Atentamente.

INVERSIONES SAYARIQ SRL  
RUC / 20605553894  
*Julio Cesar Giron Correa*  
Julio César Giron Correa  
GERENTE GENERAL

AH. MANUEL SEOANE CORRALES MZ. H. LT. 01 26 DE OCTUBRE- PIURA  
TELEF: 072-217126 CEL. 96299346 Email: jc\_serviciosgenerales@hotmail.com

## Anexo 07 – Evidencias de ejecución

