



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA MEJORA DE LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB INTERNACIONAL - INVERSIONISTAS
BIENES RAÍCES SAC - LIMA, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN

AUTOR

**HERRERA CENTENO, RICHARD PERCY
ORCID:0000-0002-5498-1583**

ASESOR

**RIVAS MENDOZA, MILAGROS ISABEL
ORCID:0000-0002-8539-3610**

**CHIMBOTE-PERÚ
2024**



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0359-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:30** horas del día **26** de **Diciembre** 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:

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Presidente
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
. RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB INTERNACIONAL - INVERSIONISTAS BIENES RAÍCES SAC - LIMA, 2024**

Presentada Por :
(2511152006) **HERRERA CENTENO RICHARD PERCY**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TÍTULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

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

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Presidente

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

. RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
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: LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB INTERNACIONAL - INVERSIONISTAS BIENES RAÍCES SAC - LIMA, 2024 Del (de la) estudiante HERRERA CENTENO RICHARD PERCY, asesorado por RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL 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, 25 de Febrero del 2025



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

DEDICATORIA

A mi madre: Gregoria, por ser la mujer que me guía y es la inspiración en mi vida, que con mis defectos y virtudes siempre cuento con su apoyo y amor incondicional.

A mi hijo: Renato por ser mi inspiración en seguir cumpliendo mis metas, que todo se puede cumplir, que nunca te des por vencido porque en algún día tus ojos vera lo que tanto soñaste y por lo que tanto te esforzaste

A mi padre: que, aunque ya no este físicamente conmigo estará presente dentro de mis pensamientos y mi corazón y donde se encuentre sé que estará contento por los logros y mis metas cumplidas.

A mi familia: Por creer en mí y mis capacidades por su apoyo incondicional en todo momento fueron fundamentales en todo momento.

AGRADECIMIENTO

Agradecer primeramente a Dios por ser mi guía en cada etapa de mi vida, por haberme dado fuerzas por los momentos difíciles que pase durante este proceso.

Agradecer a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote por impartir enseñanza de calidad mediante los profesores, a la docente tutor agradecerle de antemano sus por enseñanzas y habernos brindado sus conocimientos pese a las dificultades presentadas.

Índice General

Caratula.....	I
Acta de Sustentación	II
Constancia de originalidad.....	III
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO	VI
Índice General.....	VII
Lista de tablas	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1 Planteamiento del problema	1
1.2 Formulación del problema.....	3
1.2.1 Problema general	3
1.2.2 Problema específicos	3
1.3 Objetivos de la investigación.....	4
1.3.1 Objetivo general	4
1.3.2 Objetivos específicos	4
1.4 Justificación de la investigación	4
1.4.1 Teórica.....	4
1.4.2 Práctica	4
1.4.3 Metodológica.....	5
II. MARCO TEÓRICO	6
2.1 Antecedentes.....	6
2.2 Bases teóricas	12
2.2.1 Gestión financiera.....	12
2.2.2 Rentabilidad.....	15
2.3 Hipótesis	18
III. METODOLOGÍA.....	19

3.1 Tipo y nivel de investigación.....	19
3.2 Diseño de investigación.....	19
3.3 Población y muestra	19
3.3.1 Población	19
3.3.2 Muestra	20
3.4 Operacionalización de las variables	21
3.5 Técnica e instrumentos de recolección de datos.....	23
3.5.1 Descripción de técnicas e instrumentos.....	23
3.5.2 Validación y confiabilidad del instrumento	23
3.6 Método de análisis de información.....	23
3.7 Aspectos éticos	24
IV. RESULTADOS.....	25
V. DISCUSION.....	38
VI. CONCLUSIONES	41
VII. RECOMENDACIONES	43
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	44
ANEXOS.....	55
Anexo 1. Carta de recojo de datos	55
Anexo 2. Matriz de consistencia	56
Anexo 3. Instrumento de recolección de información.....	57
Anexo 4. Documento de aprobación de institución para la recolección de información	61
Anexo 5. Formato de Consentimiento informado	62

Lista de tablas

Tabla 1 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2022-2023	23
Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de Resultado 2022-2023	24
Tabla 3 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2023.....	25
Tabla 4 Análisis Vertical del Estado de Resultado 2023.	26
Tabla 5 Ratios en el ejercicio 2023.....	27
Tabla 6 Análisis del plan financiero	28
Tabla 7 Lista de cotejo.....	33
Tabla 8 Impacto de gestión financiera sobre la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024.....	34

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene determinar la incidencia de la gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, ubicada en Lima durante el año 2024. En la actualidad la empresa requiere análisis financiero, un plan financiero, control financiero, rentabilidad y evolución del beneficio. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, con diseño no experimental y transversal, utilizando entrevista, lista de cotejo y análisis documental. Los resultados evidencian que una inadecuada implementación de la gestión financiera no va a generar una mejora en la rentabilidad de la empresa.

En la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024, la deficiente gestión financiera ha generado resultados negativos, como un bajo crecimiento de utilidades y un ROA que cayó -1.20% en 2023 respecto a 2022. Aunque se reconoce la importancia de auditorías y estrategias de ventas, su implementación es lenta, y las deficiencias en el control de ingresos y gastos continúan afectando los indicadores de rentabilidad, haciendo urgente una mejora en la gestión financiera.

El estudio se concluye que la gestión financiera tiene una incidencia significativa en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, ya que la falta de una adecuada implementación del plan y control financiero generaron un reporte negativo desfavorable del análisis financiero los estados financieros.

Palabras clave: Gestión financiera, Rentabilidad, Evaluación del Beneficio.

Abstract

The present research work has to determine the impact of financial management on improving the profitability of the company Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, located in Lima during the year 2024. Currently, the company requires financial analysis, a financial plan, financial control, profitability and profit evolution. The research was developed under a qualitative approach, with a non-experimental and transversal design, using interviews, checklists and documentary analysis. The results show that an inadequate implementation of financial management will not generate an improvement in the company's profitability.

In the company Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024, poor financial management has generated negative results, such as low profit growth and a ROA that fell -1.20% in 2023 compared to 2022. Although the importance of audits and sales strategies is recognized, their implementation is slow, and deficiencies in income and expense control continue to affect profitability indicators, making an improvement in financial management urgent.

The study concludes that financial management has a significant impact on improving the profitability of the company Club Internacional -Inversoras Bienes Raíces SAC, since the lack of adequate implementation of the plan and financial control generated an unfavorable negative report of the financial analysis of the financial statements.

Keywords: Financial management, Profitability, Benefit evaluation.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Planteamiento del problema

A nivel internacional, diversos factores, las empresas de menor envergadura encuentran, al momento de originarse o crearse, múltiples factores que impiden el afianzamiento y prevalencia en el mercado, así como el caso mexicano, por ejemplo García et al. (2022) indica que los factores internos inciden a las problemáticas que viven las PyMES, van referidos a la carencia de conocimientos, habilidades de gestión y administración de recursos y capacidades.

Jabbouri & Farooq (2021), como lo menciona considera, de manera global, qué las PyMES afrontan serios obstáculos al aplicar los modelos de gestión financiera siendo la primera limitante que éstos han sido estructurados para grandes empresas de países desarrollados; no por el contenido técnico que se manejan en dichos modelos, sino por la carencia de conocimiento y recursos económicos que su aplicación requiere.

Por otro lado, es importante que se mencione la consecuencia directa de la aplicación de una efectiva política de gestión financiera, bajo esa premisa, debemos entender que bajo situaciones de crisis locales o globales, desastres naturales, inflación financiera o recesiones económicas, no todas las empresas pueden adaptarse correctamente a situaciones mencionadas, así la situación ocasionada por la pandemia del COVID-19 se ha observado en distintas partes del mundo, como es el caso en Estados Unidos de Norte América, una empresa del rubro de comidas de se enfrentó a importantes bajas de liquidez debido a los bloqueos de la pandemia de la COVID-19 (Nicola et al., 2020). En esta situación, la empresa tuvo que lidiar con las consecuencias negativas de la ausencia de financiamiento externo, gastos acumulados, pagos pendientes de arrendamiento y extensión de las cuentas por pagar a los proveedores (Proselkov et al., 2024).

A nivel local, Kaklauskas et al. (2021) determinó que el desempeño de la rentabilidad del sector inmobiliario no fue el esperado para las empresas del rubro debido a la ralentización del sector inmobiliario provocado por la COVID-19 y junto a eso, la recesión económica, hizo que la liquidez de las empresas disminuyera, esto debido a una reducción de ingresos por las ventas, cobranzas de los lotes de terrenos y departamentos. Sumado a la necesidad de hacer

frente a sus obligaciones corrientes que tenían pactados con distintas entidades financieras (Diener & Špaček, 2021). Esto por lo mismo afianza lo expresado líneas arriba; por ello, la investigación apunta a demostrar cuán importante es una adecuada gestión financiera interna (Naveed et al., 2022).

Si bien el surgimiento de las empresas se enmarca dentro de un proceso socioeconómico y político, derivado de las llamadas migraciones masivas, en sus inicios, estaba orientado a actividades de primera índole, como las actividades productivas, o aquellas que dependían de la fuerza física o destreza del usuario – empresario, mismo que, con el transcurrir de los años, se fue profesionalizando, hasta impactar en la creación de empresas formales, mismas que se terminarían de legalizar con la entrada en vigencia de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa en el año 2003 (Luy, 2021). En esa línea, las empresas inmobiliarias hacen su aparición ante el boom inmobiliario que surgió debido a las migraciones internas hacia Lima, siendo que, tenían como labor la colocación de propietarios e residentes a diversas propiedades, en función al estrato socioeconómico al que pertenecía el solicitante (Adamovic, 2022).

Con el transcurrir de los años, las empresas de intermediación inmobiliaria han ganado mayor importancia en un rubro tan importante como es el rubro vivienda, tanto así que, para la Sociedad Nacional de Bienes Raíces, hasta el año pasado, “el sector inmobiliario en Perú registró un crecimiento significativo en 2023, con un aumento del 8% en el empleo, lo que generó 257 mil nuevos puestos de Trabajo, lo que hace devenir que el rubro inmobiliario es un rubro bastante fuerte y en constante crecimiento” (Fernández-Bedoya et al., 2023)

Entendiendo esto, pasamos ahora al punto central de esta investigación las inmobiliarias, como toda empresa, sea grande, mediana o pequeña, está sujeta a la toma de decisiones para la optimización del funcionamiento de la misma, siendo que esta toma de decisiones siempre recae sobre sujetos que participa de manera activa en la vida gerencial de dicha empresa (Singh et al., 2022).

Las finanzas de la empresa actual combinan cuatro elementos fundamentales: los principios financieros básicos gestados por la acumulada experiencia gerencial, la innovación financiera de productos y mercados, el desarrollo tecnológico de los sistemas de comunicación y las recurrentes oportunidades y amenazas del entorno (DeAngelo, 2021).

Como se aprecia, cuando hablamos de una acumulada experiencia gerencial, el autor presupone que este elemento fundamental de las finanzas empresariales se explyaya en el análisis de los factores de riesgo y rentabilidad; es decir, el aprovechamiento efectivo de los activos de la empresa para mejorar la rentabilidad (Amponsah-Kwatiah & Asiamah, 2021).

El presente estudio se realizará en la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, identificada con RUC N°: 20607902527, ubicado Calle 40 Nro. 160 Urb. Corpac Distrito de San Isidro, provincia de Lima Metropolitana, departamento de Lima, iniciando sus actividades el 26 de Agosto del 2021, teniendo como representantes legales a la Gerente General Sra. Huaman De La Cruz Delia Susi, con DNI N° 45290064, cuya actividad económica es actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados La problemática que atraviesa la empresa es referente a la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad, reflejándose esto en un inadecuado control de ingresos y egresos.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

En ese contexto, frente a este problema general, se planteó la siguiente pregunta: ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC – Lima, 2024?

1.2.2 Problema específicos

Se formulan los problemas específicos de la investigación:

- ¿De qué manera el análisis financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC – Lima, 2024?
- ¿De qué manera el plan financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC – Lima, 2024?
- ¿De qué manera el control financiero inciden en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC – Lima, 2024?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Determinar la incidencia de la gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024

1.3.2 Objetivos específicos

- Analizar de qué manera el análisis financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC - Lima, 2024.
- Analizar de qué manera el plan financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC - Lima, 2024.
- Determinar de qué manera el control financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC - Lima, 2024.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Teórica

Se ha buscado que las empresas inmobiliarias, desde el punto de vista conceptual, vean la importancia de la gestión financiera y su aplicación dentro de la gestión interna de la empresa, para que así pueda afectar positivamente la rentabilidad de las empresas del rubro inmobiliario.

1.4.2 Práctica

La presente investigación se justifica en poder obtener resultados que acrediten que una gestión financiera eficiente es un determinante clave de la rentabilidad. Las decisiones financieras adecuadas impactan directamente en los márgenes de utilidad, mientras que una alta rentabilidad permite a la organización reinvertir y fortalecer su capacidad de gestión financiera. En conjunto, estas variables son esenciales para alcanzar los objetivos estratégicos de cualquier organización.

1.4.3 Metodológica

Este estudio se llevará a cabo con el fin de proporcionar un análisis detallado que pueda ser utilizado como base para investigaciones futuras, no solo en empresas del mismo sector, sino también en otros ámbitos más amplios. Los hallazgos de esta investigación servirán como referencia comparativa, contribuyendo al desarrollo de conocimientos sobre la gestión financiera y su incidencia para la mejora de la rentabilidad de la empresa club internacional-inversionistas Bienes Raíces SAC - Lima,2024.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Ruiz & Vásquez (2023), en su trabajo de tesis titulada “*Análisis de la Rentabilidad del sector Inmobiliario colombiano en el período 2017 – 2021*”. El objetivo del trabajo de grado es analizar la rentabilidad del sector inmobiliario causado por diferentes factores externos e internos que han afectado su resultado financiero entre el 2017 y 2021. La metodología utilizada para desarrollar esta investigación se sustenta en fuentes secundarias, los estados financieros proporcionados por la Superintendencia de Sociedades. Los resultados indican que, en base a las cifras generales del sector en relación a los activos, pasivos y estructura financiera, el ROA con un promedio para el periodo de 7.78%, el ROE con un 5,86% y margen EBITDA promedio de 35.8%. Esto evidencia que, si bien un ROE y ROA inferior a 10%, podría interpretarse como bajo. Finalmente se concluye que, a corto y largo plazo, la rentabilidad para el sector es positiva considerando el modelo financiero aplicado y la relación de ingresos, lo que marca una tendencia alcista.

Castillo (2022), en su trabajo de tesis, cuyo título es “*Caracterización de la gestión financiera de las empresas del sector construcción del Municipio de San Gil, Santander, Colombia*”. Tuvo como principal objetivo de esta investigación realizar una caracterización de la gestión financiera realizada por las empresas pertenecientes al sector construcción del municipio de San Gil, Santander, Colombia, se realizó una investigación de tipo analítico-descriptivo, con un enfoque cualitativo, partiendo de la recolección de información primaria y secundaria que permitió no solo identificar, sino también analizar en las empresas seleccionadas el componente administrativo, el componente técnico, el componente legal, al igual que las herramientas administrativas y financieras aplicadas dentro de cada proceso. Los resultados identificaron que existe un porcentaje significativo de empresas con falencias frente al uso de ciertas herramientas administrativas y financieras básicas a la hora de tomar decisiones oportunas y acertadas que generen valor a la organización como el análisis DOFA, el análisis AMOFITH. Finalmente se concluyó que los sistemas de control interno, el cuadro de mando integral, el uso eficiente de la información financiera y el uso de ciertos indicadores financieros básicos entre otros.

Asanza & Avendaño (2023), en su trabajo de investigación titulado “*Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021 – 2022*”, denota como objetivo analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil en los periodos del 2021 hasta el 2022, para lo cual se ha desarrollado un método hipotético deductivo mediante el tipo de investigación descriptiva de diseño no experimental, en donde se procedió a utilizar como fuente de análisis los estados financieros de los último cinco años en lo que la contadora facilitó la información de la empresa, una herramienta de análisis fue el análisis vertical y horizontal. Por otra parte, para medir la gestión financiera se utilizó los índices financieros y para medir la rentabilidad se empleó las ratios de rentabilidad, a su vez se aplicó la ficha de observación y entrevista como técnica para recabar información y determinar la efectividad de las variables. Los principales resultados de la investigación revelan que la empresa cuenta con pequeños márgenes de utilidad por los costos y gastos elevados de mantenimiento. Finalmente se concluye que la aplicación de los indicadores financieros de rentabilidad en los periodos investigados, indican que tienen un decremento en la rentabilidad demostrados el ratio de rentabilidad del capital propio obteniendo una disminución de porcentajes.

Moran (2024), en su tesis para optar el título de licenciado en Contabilidad y auditoría, titulada “*Rentabilidad Financiera del Comercial Coloma en el Cantón Vinces durante los períodos 2022-2023*”, estimada que la investigación está enmarcada en la línea de Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control, con énfasis en la sublínea Auditoría y Control, el estudio busca examinar la rentabilidad financiera, mediante el análisis de sus estados financieros, usando un enfoque metodológico mixto, que incluye análisis cualitativo y cuantitativo, y las técnicas de observación, entrevista, análisis de datos, busca identificar los factores internos y externos que afectan la rentabilidad, determinar las variaciones en los estados financieros y evaluar la eficiencia en la gestión de recursos aplicando los estados. financiero. En conclusión, nivel interno, la falta de un sistema de facturación eficiente, los altos costos operativos y la falta de capacitación del personal han generado ineficiencias y reducido los márgenes de ganancia. Externamente, la competencia en el mercado, las condiciones climáticas adversas y los incrementos en los costos de insumos han agravado la situación. Este análisis es

crucial no solo para los propietarios de la empresa, sino también como modelo para otras PYMES del sector.

Chafloque (2022), en su tesis denominada “*Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL, Chiclayo, 2019-2020*” presentó como objetivo general analizar la Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL, Chiclayo 2019 - 2020; empresa donde se llevó a cabo todo el proceso del estudio. La metodología de esta investigación fue de enfoque cuantitativo, de tipo básico y el diseño empleado fue el descriptivo no experimental. Asimismo, la muestra estuvo constituida por 30 trabajadores de la empresa a quienes se les aplicó como instrumento un cuestionario. De acuerdo a la gestión financiera tuvo un efecto frente a la gestión empresarial, identificando ineficiencias en el área financiera, debido a que la liquidez no fue analizada correctamente, es así que la utilidad del año 2019 disminuyó respecto al año 2020; en la gestión empresarial se evidenció que en la etapa de planificación hizo falta mayor al incumplimiento del MOF y desactualización en el organigrama; por otro lado, durante la etapa de dirección se identificaron incidencias en el presupuesto, mientras que en la etapa de control existió un incumplimiento de los parámetros e indicadores. Por lo tanto, se concluye que la constructora tiene una ineficiente gestión financiera lo cual se ve reflejado en los indicadores de rentabilidad.

Meza (2021), en su tesis para optar el título de Contador titulada “*Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Sarmecon SAC, del periodo 2019 – 2020, Chimbote*”, tuvo como objetivo general de este estudio: Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa “Sarmecon S.A.C”, del periodo 2019-2020, Chimbote. El diseño de esta tesis fue: No experimental, transversal, el nivel de investigación fue descriptivo – correlacional, porque se buscó hallar relación entre las dos variables que son Gestión financiera y rentabilidad. Por otra parte, la población estuvo conformada por todos los estados de situación financiera desde el inicio de funcionamiento de la empresa hasta la actualidad, y para la muestra se solicitó los estados de situación financiera de los periodos 2019 – 2020. Las técnicas e instrumentos utilizados fueron la guía de análisis documental y guía de entrevista. Como conclusión final del presente estudio es que si existe una relación entre la Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Sarmecon S.A.C, el cual se evidencia al

encontrarse bajos en los resultados como consecuencia de la pandemia, así como el desconocimiento de factores importantes por parte de los colaboradores de la empresa.

García & Tananta (2022), en su tesis denominada “*Gestión financiera y su incidencia con la rentabilidad de la empresa Constructora Horus Contratistas Generales SAC, Tarapoto 2021*” buscan tener como base de estudio y objetivo general determinar en qué medida la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Constructora Horus Contratistas Generales SAC, Tarapoto 2021. La metodología del estudio fue aplicada de diseño no experimental, de corte transversal y nivel explicativo. La muestra estuvo integrada por el gerente general, administrador, estados de situación financiera y resultados del periodo 2021. Los instrumentos aplicados fueron la guía de entrevista, lista de cotejo y guía de análisis documental. Los resultados indicaron que las actividades de la gestión financiera son el planeamiento financiero, obtención de fondos, asignación de fondos y control financiero. El índice del margen de utilidad bruta fue 9.9%, el margen operativo ha tenido un índice de 5%, el rendimiento sobre la inversión tuvo un índice del 10.8%. Por último, el rendimiento neto tuvo un índice del 3.8%. Se concluye que la gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Constructora Horus Contratistas Generales SAC, Tarapoto 2021.

Díaz & Mori (2021), en su investigación para optar el grado de licenciado en Contabilidad denominada “*Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Comercial Consorcio de Paz – Yurimaguas 2019 – 2020*”, se buscó determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad en la empresa comercial Consorcio de Paz- Yurimaguas. Su investigación es tipo descriptiva, diseño no experimental transversal, la muestra de estudio fueron documentos financieros de los años 2019 y 2020, el instrumento utilizado es la guía de análisis documental. Finalmente se concluye que la investigación tuvo como resultado que la gestión financiera tiene incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa, la evaluación de indicadores de rentabilidad han sido eficientes en la capacidad de generar beneficios, uso eficaz de activos y recursos propios que generó rentabilidad, asegurando contar con liquidez para cumplir sus obligaciones.

Ayala & Navarro (2022), en su tesis para optar el título profesional, titulada “*Gestión financiera y rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C, distrito de Chaclacayo, 2021*”,

tuvo con objetivo analizar la relación de la gestión financiera con la rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C, distrito de Chaclacayo, 2021, siendo la investigación de diseño no experimental transversal, tipo descriptivo, correlacional, enfoque cuantitativo. Los autores estructuraron la investigación en cinco capítulos, para poder analizar la información recolectada y emitir el resultado. Para lograr el objetivo se aplicó un cuestionario a 40 trabajadores de la empresa objetivo de estudio. A partir del cual finalmente se llegó a concluir lo siguiente: La gestión financiera se relaciona con la rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C, distrito de Chaclacayo, 2021. Es decir, con ello se logró analizar la relación que tiene la gestión financiera con la rentabilidad de la empresa, proporciono los indicadores que intervinieron y reconocieron las dimensiones, además logro tener en cuenta que las decisiones financieras al igual que la planificación financiera ayudaron a que la empresa tuviera una adecuada gestión financiera y esta se reflejó en la rentabilidad de la empresa.

Sumalave (2020), manifiesta en su tesis para optar el grado de Maestro en tributación, titulado “*Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general*”, se planteó como objetivo principal analizar la relación de la gestión financiera con la rentabilidad en una empresa bajo régimen general, para ello, los hallazgos permitieron establecer que efectivamente la gestión financiera, desagregada en sus diferentes dimensiones inciden de manera directa y positiva sobre la rentabilidad de la empresa. El enfoque utilizado fue cuantitativo, la investigación fue de tipo básica, no experimental, con un nivel de estudio descriptivo-correlacional, el muestro a emplear en el presente estudio fue no probabilístico. Respecto a la hipótesis general, los resultados demostraron una correlación positiva de .875 y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad. Además, de acuerdo a los hallazgos evidenciados en la estadística descriptiva, se demostró que ninguna de las variables posee un nivel bajo en una empresa bajo régimen general; pues la gestión financiera de la ésta refleja un nivel alto y la rentabilidad un nivel medio. Finalmente se concluyo que en relación a la planificación de la gestión financiera fue favorable para las actividades gravadas porque se encuentra acorde a la normativa fiscal del régimen general, sin embargo en los años 2016 y 2017 tuvo un efecto positivo como resultado de que el ROE fue superior que el ROA.

Colunche (2024), en su trabajo de tesis titulado “*Gestión financiera y su relación en la rentabilidad de las empresas de servicios generales, Lima Metropolitana, 2023*”, parte desde

la premisa que, el Objetivo de Desarrollo Sostenible más relacionado con la gestión financiera es el ODS 8, se centra en “Trabajo decente y crecimiento económico”. Este objetivo consiste en fomentar un crecimiento económico sostenible y productivo, así como garantizar empleo digno para todos. El objetivo general de la investigación es determinar cómo se relaciona la gestión financiera, en la rentabilidad en las empresas de servicios generales en Lima Metropolitana en el 2023. Metodológicamente, la investigación es básica, enfoque cuantitativo, no experimental, descriptiva, correlacional, de corte transversal; la población de 70 trabajadores de las empresas de servicios generales con un muestreo probabilístico intencional. Los resultados descriptivos se pueden evidenciar que el 71% de los empleados manifestaron que la gestión de financiera de la empresa es eficiente, mientras que el 38.3% de los encuestados indicaron que la rentabilidad económica de la empresa se encuentra en un nivel medio. En este sentido, se concluye que existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de servicios generales.

Bermejo & Costilla (2024), proponen en su trabajo de tesis cuyo título es *“Apalancamiento financiero y rentabilidad de una empresa del sector inmobiliario supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, Lima, periodo 2017 – 2021”*, tuvo como finalidad establecer en qué medida se relaciona el apalancamiento financiero con la rentabilidad de una empresa del sector inmobiliario en los periodos 2017-2021. El proyecto de investigación es de tipo aplicada, con un nivel descriptivo correlacional, de una empresa del sector inmobiliario supervisada por la Superintendencia de Mercados y Valores de Lima-Perú, se utilizó la recolección y análisis de la información financiera como técnica de recolección de datos, por lo cual se empleó el programa SPSS versión 27. Los resultados de la investigación se alcanzaron utilizando 20 trimestres del año 2017 al 2021, mediante la cual se hizo el análisis descriptivo y su respectiva prueba de normalidad y de hipótesis. Como conclusión se obtuvo que el apalancamiento financiero tiene una relación de forma inversa en la rentabilidad una empresa del sector inmobiliario esto se demostró a través de la correlación dio como resultado -0,684 lo cual quiere decir que el grado de endeudamiento no garantiza que se obtenga una buena utilidad financiera.

Morante (2022), en su investigación titulada “*La gestión financiera y la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong S.A.C., Comas, 2020*” tiene como propósito analizar de qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la constructora en estudio; se consideró como hipótesis que la gestión financiera contribuye positivamente en la rentabilidad. La investigación tiene como categorías a la gestión financiera y a la rentabilidad. La metodología empleada tiene un enfoque cualitativo, un diseño no experimental y un alcance descriptivo-explicativo, la técnica es el análisis documental, la entrevista y la observación, asimismo, los instrumentos usados fueron: la ficha de análisis documental, el protocolo de entrevista y la lista de cotejo, las cuales se aplicaron a cinco directivos que tienen conocimiento en finanzas de la constructora Inversiones Lucong S.A.C. Los resultados del análisis documental evidencian que la rentabilidad disminuyó con respecto al año anterior; los entrevistados mencionan que la empresa debería considerar ciertos criterios para mejorar la rentabilidad de la empresa y, por último, mediante la observación se obtuvo que la gerencia no ha tenido suficiente información para la toma de decisiones. Finalmente, el estudio concluye que la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Gestión financiera

2.2.1.1 Teoría de la gestión financiera

El dinamismo del mercado comercial, como se ha apreciado en nuestro día a día, es constante, dado que frecuentemente está sometido a cambios constantes que alteran, para bien o para mal, la estructura financiera de las organizaciones o empresas (Omidvar et al., 2023) Es pues entonces que, en esa línea, que debemos partir de la idea que la gestión financiera es una herramienta importante, por no decir fundamental, para una correcta estructura y planificación económica dentro de una determina empresa u organización. Para Ghaffar et al. (2024) en el entorno empresarial actual, la gestión financiera es una de las mayores exigencias, que también debe ser considerada por los emprendedores y por los microempresarios, ya que es determinante para que puedan fortalecer su capacidad de organización. Con la aplicación de esta actividad, se logra la integración de todas las áreas de un negocio para alcanzar cada uno de sus objetivos estratégicos (Kharazishvili et al., 2020).

Para el mismo (Sitopu et al., 2021), en un plano de conceptualización, la gestión financiera es una disciplina que se utiliza para determinar el valor de una empresa, y cómo se deben asignar los recursos. Contempla cómo se adquieren, invierten y administran dichos recursos (Dong et al., 2021). Esto quiere decir que la gestión financiera empresarial analiza las decisiones y las acciones que están relacionadas con los medios financieros, necesarios para cumplir con las tareas organizacionales, contemplando la manera de lograrlos, de utilizarlos y de controlarlos (Dhar et al., 2022). Se desprende por lo mismo que la gestión financiera como herramienta, depende exclusivamente de la toma de decisiones gerenciales, que permitan el correcto accionar de la gestión financiera establecida al interior de la empresa (Olayinka, 2022).

Para (Olan et al., 2022) es vital plantear elevar la productividad ejecutando actividades que sean eficientes, considerando las organizaciones como un conjunto de tareas con los cargos. Como aporte principal es posible destacar los 14 principios para administrar: la división del trabajo, la autoridad, la disciplina, la unidad de mando, la unidad de dirección, la subordinación de los intereses particulares al interés general, la remuneración, la centralización, la jerarquía, el orden, la equidad, la estabilidad del personal, la iniciativa, y la unión del personal (Donkoh et al., 2023). Bajo dicha perspectiva entonces, en el ámbito de las finanzas dentro de las organizaciones, se presta especial atención al manejo del efectivo, un aspecto crítico gestionado principalmente por el área de tesorería (Quarm et al., 2020). Esta área tiene la responsabilidad de llevar a cabo funciones fundamentales como planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos financieros (Felício et al., 2021). Al combinar sus tareas con principios administrativos efectivos, las organizaciones pueden ejecutar acciones para alcanzar tanto metas económicas como administrativas (Battilana et al., 2022).

2.2.1.2 Importancia de la Gestión financiera

La gestión financiera como el proceso de administrar los recursos financieros de una empresa de manera eficiente y efectiva busca generar la correcta obtención, asignación y utilización de los fondos disponibles (Javaid et al., 2022).

Por otro lado, se adopta ya el carácter de disciplina, tal como lo define (Challoumis, 2024), quien considera que la gestión financiera es una disciplina de las ciencias empresariales que se enfoca en cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía.

Abarca la planificación, organización, control y monitoreo de los recursos financieros para alcanzar los objetivos de la empresa (Vrchota et al., 2020).

2.2.1.3 Dimensiones de la Gestión Financiera

2.2.1.3.1 Análisis Financiero Actual

El análisis financiero de una empresa implica la aplicación de técnicas científicas para examinar su situación económica, este análisis permite a los gestores y demás interesados obtener una visión clara de la salud financiera de la organización, ayudándoles a prever, proyectar y planificar con precisión su desempeño futuro; asimismo, les permite identificar posibles riesgos financieros y desarrollar estrategias efectivas para la toma de decisiones (Thi Mo et al., 2024).

2.2.1.3.2 Plan Financiero

Los planes de contingencia financiera deben establecer de manera precisa un esquema de presupuesto y financiamiento que permita gestionar y movilizar los recursos económicos de forma eficiente (Kovalenko et al., 2023).

La incertidumbre derivada de las condiciones económicas actuales pone de manifiesto la necesidad de implementar una planificación financiera sólida y estratégica, este enfoque no solo permite afrontar con mayor confianza los desafíos del presente, sino también prepararse eficazmente para los posibles escenarios económicos futuros, garantizando estabilidad y sostenibilidad (García-Aquino et al., 2024).

2.2.1.3.3 Control Financiero

El sistema de control financiero estatal externo desempeña un papel fundamental en la prevención de recesiones económicas, así como en la protección y mejora del bienestar social, asegurando la estabilidad y el desarrollo sostenible (Gurinovich et al., 2024).

Este enfoque no solo asegura una gran precisión y fiabilidad en la información, sino que también establece una base sólida y segura sobre la cual se pueden tomar decisiones bien fundamentadas, respaldadas por datos verídicos y consistentes (Zhelev & Kostova, 2024).

2.2.2 Rentabilidad

2.2.2.1 Teoría de la rentabilidad

La rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una evaluación para la gestión empresarial, medida a través de las ventas, activos y capital (Choiriyah et al., 2020).

Por tanto, según lo expresado, la rentabilidad como tal viene a ser considerada como utilidades, siendo estas como aquellas ganancias o retorno de la inversión que se reflejan en el estado de resultados integrales (Barauskaite & Streimikiene, 2021). Por lo mismo, para Jayathilaka (2020), una de las formas de medir la rentabilidad es a través de los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital.

2.2.2.2 Importancia de la Rentabilidad

Es esencial comprender el papel de la complejidad en el proceso de integración sistemática de los diversos factores de riesgo que actúan como causas, así como de las distintas categorías que influyen directamente en la rentabilidad de la empresa (Jahan et al., 2022).

Los mecanismos de control interno son esenciales para optimizar la rentabilidad de la organización y garantizar la protección de los derechos de los accionistas (Ahmed et al., 2020). La fijación de precios tiene un impacto directo y significativo en la rentabilidad, lo que la convierte en un aspecto crucial para garantizar el éxito de la empresa (Oloruntosin & Vincent, 2024).

2.2.2.3 Ventajas de la Rentabilidad

Cuando una empresa es percibida como rentable o con un alto potencial de generar ganancias en el futuro, tiende a captar la atención de muchos inversores, quienes deciden destinar sus recursos para adquirir sus acciones, confiando en su desempeño (Tannady et al., 2023).

Cuanto mayor sea la rentabilidad de la empresa, mejor será su imagen ante los inversores, lo que genera una percepción positiva sobre su desempeño y estabilidad financiera. Esta percepción favorable aumenta el interés de los inversores potenciales, lo que, a su vez,

puede llevar a un mayor volumen de inversiones, fortaleciendo la posición financiera de la empresa y favoreciendo su crecimiento a largo plazo (Bon & Hartoko, 2022).

2.2.2.4 Desventajas de la Rentabilidad

Las empresas financieras gozan de una posición estratégica que les permite enfrentar de manera efectiva los desafíos y cuestiones críticas que puedan surgir en su entorno. Gracias a su sólida estructura y capacidad de adaptación, pueden no solo manejar estos desafíos de forma eficiente, sino también garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de su rentabilidad a largo plazo, lo que les permite mantenerse competitivas en un mercado cambiante (Olaniyi et al., 2023).

2.2.2.5 Dimensiones de la Rentabilidad

2.2.2.5.1 Indicadores de Rentabilidad

2.2.2.5.1.1 Rentabilidad Económica (ROA)

La rentabilidad económica muestra el valor del uso de los activos de la empresa, a su vez este indicador expresa el rendimiento contable del activo neto sin vislumbrar la incidencia de la estructura de financiera (Anozie et al., 2023).

Por otro lado, se establece también que el retorno sobre activos (Return On Assets o ROA) es una métrica financiera utilizada para evaluar la rentabilidad de una empresa en relación con sus activos totales. Este indicador muestra qué tan eficientemente una empresa está utilizando sus activos para generar ganancias (Jihadi et al., 2021).

De igual manera, esa misma línea de opinión la sigue Alarussi & Gao (2023) para quién el ROA es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se manejan los activos promedio de la empresa, pues compara el nivel de utilidad obtenida de la empresa en el ejercicio contra el promedio de los activos totales de la empresa en los últimos periodos.

Ahora, como se apreciado por lo expresado líneas arriba, el ROA es importante por diversas razones; por ejemplo, para Streimikiene et al. (2021), es una herramienta de análisis de las finanzas vital por varias razones, entre las que se encuentran:

- **Medición de la eficiencia operativa:** el ROA es fundamental para evaluar qué tan eficientemente una empresa utiliza sus activos para generar ganancias. Esto es

particularmente útil para los gestores y los inversores que buscan empresas con una buena gestión de recursos.

- Comparación entre empresas: el ROA permite comparar la eficiencia operativa de diferentes empresas, incluso si son de tamaños distintos. Esto es especialmente valioso en industrias donde los activos juegan un papel central en la generación de ingresos.
- Análisis de tendencias y desempeño a largo plazo: observar el ROA a lo largo del tiempo ayuda a identificar tendencias en la gestión de activos y en la eficiencia operativa de la empresa. Los cambios en el ROA pueden indicar mejoras o deterioros en la operación de la empresa.

2.2.2.5.1.2 Rentabilidad Económica (ROE)

En palabras de Himawari & Mohammad (2023) el retorno sobre el capital (Return on Equity o ROE), por su parte, mide la rentabilidad de una empresa en relación con el patrimonio de sus accionistas. Consiguientemente, otro concepto que podemos proponer es que el ROE viene a ser un indicador financiero que permite conocer las ganancias netas de una empresa con relación al capital social de sus accionistas o el valor de los activos de una empresa sin contar sus pasivos (Himawari & Mohammad, 2023).

A propósito, etimológicamente hablando, las siglas ROE (Return on equity) significa Rendimiento sobre patrimonio (Siagian et al., 2021). Sobre otro punto, se puede apreciar que el ROE funciona como punto base para saber si la empresa utiliza el dinero de los inversionistas, o llámese también accionistas, para generar beneficios; por ende, se convierte en un instrumento que es seguido de cerca por los inversores, ya que determina la capacidad que una empresa tiene de generar valor para sus accionistas, especialmente cuando se pone en relación a su coste de capital (Mughal et al., 2021). Éste último vendría determinado por la rentabilidad mínima que un inversor teóricamente exigiría para asumir el riesgo de invertir en el capital de una entidad (Gleißner et al., 2022). De esta manera, cuanto mayor sea el exceso de ROE con respecto al coste del capital, mayor la creación de valor para el accionista (Arhinful et al., 2024).

2.2.2.6 Evaluación del Beneficio

Las evaluaciones de los beneficios están demasiado centradas en el ámbito médico, enfocándose principalmente en la discapacidad física y no toman en cuenta las experiencias de las solicitantes relacionadas con problemas de salud mental (Roberts et al., 2024)

Una evaluación prospectiva de beneficios (que calcula el potencial de los sistemas futuros), mientras ofrece la capacidad de generar una gran cantidad de datos a un costo relativamente bajo (Svärd et al., 2024).

2.2.2.6.1 Margen Operativo

Para ilustrar la distancia que separa el punto operativo del límite, permitiendo así una comprensión clara de la relación entre ambos (Zhu et al., 2022).

Mide las ganancias que una empresa genera una vez que ha cubierto los costos variables de producción, como los salarios, la materia prima y otros gastos asociados. Este indicador también está influenciado por las variaciones en la economía global y los cambios en los mercados específicos en los que la empresa desarrolla sus actividades (Kreshpaj et al., 2022).

2.2.2.6.2 Margen Neto

Este indicador refleja la capacidad de los bancos para generar ingresos financieros que superen sus gastos operativos y financieros, lo que no solo evidencia su rentabilidad, sino también su eficiencia en la gestión de recursos, su solidez financiera y su capacidad para mantener un crecimiento sostenible a lo largo del tiempo (Robiatun et al., 2024).

La gestión financiera de las organizaciones sin fines de lucro evidencia que acumular reservas a través de márgenes netos positivos es una estrategia valiosa en entornos de incertidumbre (Lam & Grasse, 2019).

2.3 Hipótesis

No aplica

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y nivel de investigación

Como tipo de investigación se realizó en enfoque cualitativo según Sánchez et al. (2021) las técnicas cualitativas hacen referencia a métodos específicos y particulares utilizados para la recopilación de datos en función del método de investigación aplicado. Cabe destacar que la selección de estas técnicas es independiente del marco epistemológico adoptado por el investigador.

La presente investigación fue de nivel descriptivo, por lo mismo, para Astudillo-Villalba 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.

3.2 Diseño de investigación

Según Ramos (2021), quien presupone que la investigación fue de naturaleza no experimental, dado que 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.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

Para Denamur et al. (2020) la población representa el conjunto de personas u objetos de los que se desea tener conocimiento sobre algo en un estudio. El universo o población puede estar constituido por personas, animales, registros médicos, los nacimientos, las muestras de laboratorio, los accidentes viales entre otros. En nuestro caso de estudio será la empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces SAC.

3.3.2 Muestra

En ese sentido, la muestra, que viene a ser un subconjunto de la población, se encuentra conformada por la gerente general, jefe comercial y contador, además de la documentación requerida para los análisis financieros del Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces SAC, quien cumple con el criterio de elegibilidad ya que está relacionado con la información respecto a las variables de estudio.

En el marco de la presente investigación, se ha llevado a cabo un muestreo no probabilístico, seleccionado de acuerdo con criterios específicos que responden a los objetivos del estudio.

3.4 Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ESCALA DE MEDICIÓN	INSTRUMENTO
Gestión Financiera	Una gestión financiera eficaz permite al director financiero o vicepresidente de finanzas aportar datos clave para definir una visión a largo plazo, orientar inversiones y evaluar financiamiento, liquidez, rentabilidad y flujo de caja (Malmose & Dahl, 2023).	Esta variable será medida a través de entrevista compuesta por 3 dimensiones como con análisis financiero actual, plan financiero y control financiero.	Análisis Financiero Actual	Análisis Horizontal	Razón	Guía de entrevista
				Análisis Vertical		
			Plan Financiero	Reducción de costos y o gastos		
				Crecimiento de ventas		
			Control Financiero	Estados Financieros periódicos		
				Auditoria Financiera Interna		
Rentabilidad	La rentabilidad es un concepto asociado a cualquier actividad económica que utiliza recursos y medios con el propósito de generar beneficios. En términos generales, representa el nivel de rendimiento obtenido por los capitales invertidos durante un período específico.	Esta variable será medida a través análisis documental aplicando los ratios a los estados financieros y calculando la evaluación del beneficio.	Indicadores de Rentabilidad	Rentabilidad económica	Razón	Guía de entrevista
				Rentabilidad Financiera		
			Evaluación del Beneficio	Margen Operativo		
				Margen neto		

	Dicho de otro modo, es el resultado de comparar el beneficio neto generado con el capital utilizado para lograrlo (Hariram et al., 2023).					
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

3.5 Técnica e instrumentos de recolección de datos

3.5.1 Descripción de técnicas e instrumentos

En el presente estudio, se utilizará una metodología cualitativa basada en el uso de entre para analizar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad. De igual forma, se usó como técnica la entrevista a la gerente y la recolección de datos al análisis documental, basada en una investigación técnica, la cual incluye la revisión bibliográfica y análisis de la fuente citada. Y como instrumento la guía de entrevista, un sheck list de afirmaciones y la aplicación de ratios a los EEFF.

3.5.2 Validación y confiabilidad del instrumento

Se tomará un instrumento ya validado.

3.6 Método de análisis de información

La información obtenida de los documentos y registros facilitados por la empresa como fueron los EEFF de situación y de resultados integrales fueron recopilados y organizada en una hoja de Excel, donde se realizó los cálculos de rentabilidad y evaluación del beneficio necesarios para responder al primer objetivo específico.

Asimismo, se aplicó la entrevista la gerente quien estaba capacitada para responder a cada una de preguntas, buscando dar respuesta al segundo objetivo específico que busca conocer la influencia entre el plan financiero en la mejora de la rentabilidad.

Para el tercer objetivo específico se aplico una lista de cotejo que busca conocer cumplimiento de las funciones del área contable financiero.

Y por último para el objetivo general se comparo los resultados de cada dimensión de la variable gestión financiera con las respuestas de la segunda dimensión rentabilidad para conocer la incidencia de una variable sobre la otra.

3.7 Aspectos éticos

En la aplicación de esta investigación se ha considerado lo dispuesto en el art. 05. Principios éticos, del Reglamento de Integridad Científica en la Investigación, el cual establece los principios éticos que rigen la investigación, siendo:

- Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.
- Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.
- Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participa, de tal manera, que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.
- 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.
- Integridad y honestidad: que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- 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

Respecto al objetivo específico 1: Analizar de qué manera el análisis financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024.

ANÁLISIS HORIZONTAL

Tabla 1 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2022-2023

CLUB INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAÍCES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre del 2022 - 2023
(Expresado en soles)

ACTIVO CORRIENTE	2023	2022	
Caja y Bancos	53,066.00	429,964.00	-88%
Ctas/Cobras Comerciales	-	-	
Ctas/Cobrar Accionistas y personal	-	-	
Cuentas por Cobrar Diversas	-	-	
Estimación de Cobranza dudosa	-	-	
Productos en proceso	986,143.00	-	
Otros activos corrientes	126,856.00	20,294.00	525%
Total Activo Corriente	1,166,065.00	450,258.00	159%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades de Inversión	-	543,434.00	-100%
Inversiones Mobiliarias e Inmobiliaria	-	-	
Propiedad, Planta y Equipo	140,093.00	-	
(-) Depreciación Acumulada	- 17,314.00	-	
Activos diferidos	-	-	
Total Activo No Corriente	122,779.00	543,434.00	-77%
TOTAL ACTIVO	1,288,844.00	993,692.00	30%
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario	0	0	
Cuentas/Pagar Comerciales	0	7,250	-100%
Tributos por Pagar	0	0	
Remuneraciones por Pagar	155,054.00	0	
Otras Cuentas por Pagar	1,275,017.00	1,078,365.00	18%
Total Pasivo Corriente	1,430,071.00	1,085,615.00	32%
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	0	0	
Total Pasivo No Corriente	0	0	
Total Pasivo	1,430,071.00	1,085,615.00	32%
PATRIMONIO			
Capital	74,000.00	50,000.00	48%
Resultados Acumulados	- 141,923.00	0	
Resultado del Ejercicio	- 73,304.00	- 141,923.00	-48%
Total de Patrimonio	- 141,227.00	- 91,923.00	54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,288,844.00	993,692.00	30%

Interpretación: De acuerdo al análisis horizontal del Estado de Situación Financiera del Club Internacional-Inversionistas Bienes Raíces entre los años 2022 y 2023 se denota el incremento de variación del 525% en otros activos corrientes, también existe una disminución del 88% en la caja y banco generando un crecimiento del total activo de un año a otro del 30%, sin embargo estos resultados no son tan alentadores para la empresa ya que sus pasivos también expresan un crecimiento en 32% lo que denota un mal manejo de la gestión financiera; con respecto al patrimonio existe un crecimiento del 54% lo que indica un impacto negativo en las utilidades retenidas.

Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de Resultado 2022-2023

CLUB INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAÍCES			
ESTADO DE RESULTADOS			
al 31 de diciembre del 2022 - 2023			
(Expresado en soles)			
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Ventas Netas	633,450.00	306,230.00	107%
Costo de Ventas	- 411,000.00	- 250,000.00	64%
UTILIDAD BRUTA	222,450.00	56,230.00	296%
Gastos de Administración	- 292,051.00	- 100,500.00	191%
Gastos de Ventas	- 3,038.00	- 1,205.00	152%
Gastos Financieros	- 1,108.00	500.00	-322%
UTILIDAD OPERATIVA	- 73,747.00	- 44,975.00	64%
Ingresos Financieros	-	-	
Otros Ingresos	-	-	
Otros Egresos	-	-	
Perdida por Diferencia de Cambio	-	-	
Ganancia por Diferencia de Cambio	-	-	
Cargas Excepcionales	-	-	
Ingresos Excepcionales	-	-	
RESULT. ANTES PARTIC. E IMP	73,747.00	44,975.00	64%
Adiciones	-	-	
Partic. de los Trabajadores	-	-	
Impuesto a la Renta	-	-	
UTILIDAD NETA	73,747.00	44,975.00	64%

Interpretación: En el análisis horizontal del estado de resultados del Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces con respecto a las cuentas de ingresos y gastos nos muestra que la variación de las ventas netas del 107% lo que es favorable para la empresa de los años 2023 a 2022, sin embargo las cuentas de costos también han sufrido un aumento el costo de ventas en un 64%, generando así un incremento de la utilidad del 64% de un año al otro, lo que podría mejorar con una adecuada gestión financiera.

ANÁLISIS VERTICAL

Tabla 3 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2023

CLUB INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAÍCES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre del 2023
(Expresado en soles)

ACTIVO CORRIENTE	2023	%
Caja y Bancos	53,066.00	4.12%
Ctas/Cobras Comerciales	-	0.00%
Ctas/Cobrar Accionistas y personal	-	0.00%
Cuentas por Cobrar Diversas	-	0.00%
Estimación de Cobranza dudosa	-	0.00%
Productos en proceso	986,143.00	76.51%
Otros activos corrientes	126,856.00	9.84%
Total Activo Corriente	1,166,065.00	90.47%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades de Inversión	-	0.00%
Inversiones Mobiliarias e Inmobiliaria	-	0.00%
Propiedad, Planta y Equipo	140,093.00	10.87%
(-) Depreciación Acumulada	- 17,314.00	-1.34%
Activos diferidos	-	0.00%
Total Activo No Corriente	122,779.00	9.53%
TOTAL ACTIVO	1,288,844.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiro Bancario	0	0.00%
Cuentas/Pagar Comerciales	0	0.00%
Tributos por Pagar	0	0.00%
Remuneraciones por Pagar	155,054	12.03%
Otras Cuentas por Pagar	1,275,017.00	98.93%
Total Pasivo Corriente	1,430,071.00	110.96%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras Largo Plazo	0	0.00%
Total Pasivo No Corriente	0	0.00%
Total Pasivo	1,430,071.00	110.96%
PATRIMONIO		
Capital	74,000.00	5.74%

Resultados Acumulados	-	141,923.00	-11.01%
Resultado del Ejercicio	-	73,304.00	-5.69%
Total de Patrimonio		<u>141,227.00</u>	-10.96%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,288,844.00</u>	100.00%

Interpretación: De acuerdo al análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces al cierre del año 2023 muestra una estructura financiera dominada por el activo corriente, que representa el 90.47% del total de activos, destacándose principalmente productos en proceso, que constituye aproximadamente el 76.51% del activo corriente mientras que en pasivo mas patrimonio destaca cuentas por pagar con un 98.93% del total pasivo mas patrimonio lo que indica las deudas pendientes de la empresa caso de estudio.

Tabla 4 Análisis Vertical del Estado de Resultado 2023

CLUB INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAÍCES
ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en soles)

	<u>2023</u>	
VENTAS NETAS	633,450.00	100%
Costo de Ventas	- 411,000.00	-65%
UTILIDAD BRUTA	<u>222,450.00</u>	35%
Gastos de Administración	- 292,051.00	-46%
Gastos de Ventas	- 3,038.00	0%
Gastos Financieros	- 1,108.00	0%
UTILIDAD OPERATIVA	<u>- 73,747.00</u>	-12%
Ingresos Financieros	-	0%
Otros Ingresos	-	0%
Otros Egresos	-	0%
Perdida por Diferencia de Cambio	-	0%
Ganancia por Diferencia de Cambio	-	0%
Cargas Excepcionales	-	0%
Ingresos Excepcionales	-	0%
RESULT. ANTES PARTIC. E IMP	<u>- 73,747.00</u>	-12%
Adiciones	-	0%

Partic. de los Trabajadores	-	0%
Impuesto a la Renta	-	0%
UTILIDAD NETA	- 73,747.00	-12%

Interpretación: En análisis vertical del estado de resultado de la empresa Club Internacional – Inversiones Bienes Raíces revela que, aunque la utilidad bruta representa el 35% de las ventas, los elevados gastos administrativos -46% de la venta y otros costos operativo resultaron en una utilidad operativa negativo del -12%, estos indican que los ingresos generados no son suficientes para cubrir los costos y gastos, los que se interpreta en una utilidad neta también negativa del -12%.

Tabla 5 Ratios en el ejercicio 2023

Dimensión	Ratios	Fórmula	Aplicación de fórmula	2022 %	Aplicación de fórmula	2023 %
Ratios de rentabilidad	Rentabilidad sobre los activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{-44,975.00}{933,692.00}$	-4.53	$\frac{-73,747.00}{1,288,844.00}$	-5.72
	Rentabilidad sobre el capital (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}}$	$\frac{-44,975.00}{-91,923.00}$	48.93	$\frac{-73,747.00}{-141,227.00}$	52.22

Interpretación: La tabla 5 nos muestra los ratios de rentabilidad (ROA y ROE) de los años 2022 y 2023, en la rentabilidad sobre los activos, se da a conocer por medio de valores negativo lo que significa una pérdida del -4.53% a -5.72% lo que refleja una gestión menos eficiente en el uso de los activos. Por otra parte, la rentabilidad sobre la capital evidencia un incremento más elevado del 48.93% a un 52.22%, lo que sugiere una estructura financiera altamente apalancada y potencialmente riesgosa para los accionistas.

Respecto al objetivo específico 2: Analizar de qué manera el plan financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024.

Tabla 6 Análisis del plan financiero

Entrevista: Directivos de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC

PREGUNTAS	GERENTE GERENCIAL	JEFE COMERCIAL	CONTADOR	RESUMEN CONCLUSIVO
1.- ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la Empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	Sí, considero muy importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos. Esto permite identificar tendencias, evaluar el desempeño de la empresa, detectar áreas de mejora y tomar decisiones estratégicas fundamentadas para garantizar el crecimiento y la sostenibilidad del negocio.	Es importante comparar dos años consecutivos, ya que esto nos permite entender cómo han variado las ventas y qué estrategias comerciales han sido efectivas. También ayuda a proyectar nuevas metas en base al crecimiento o áreas de mejora detectadas.	Sí, es indispensable realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos, ya que esto permite evaluar variaciones en ingresos, costos y utilidades. También identifica tendencias que afectan la estabilidad financiera de la empresa.	Los directivos consideran que es esencial para evaluar tendencias, identificar áreas de mejora y tomar decisiones estratégicas fundamentadas, ya que permite analizar el desempeño de la empresa y anticiparse a posibles riesgos.
2.- ¿Consideras importante realizar un análisis financiero anual en la Empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	Es importante realizar un análisis financiero anual porque nos proporciona una visión global de la salud financiera de la empresa y ayuda a planificar objetivos estratégicos a	Realizar un análisis financiero anual es clave para alinear las estrategias comerciales con los objetivos financieros de la empresa. Esto permite tomar decisiones	Es muy importante realizar un análisis financiero anual, ya que asegura que se cumplan las metas financieras y permite preparar informes claros y detallados para la toma	Un análisis financiero anual es clave para comprender la situación general de la empresa, alinear estrategias con los objetivos financieros y garantizar el cumplimiento de metas

	largo plazo. Este análisis permite identificar oportunidades y riesgos de forma oportuna.	informadas sobre promociones, campañas de marketing y gestión de clientes.	de decisiones. Además, facilita el cumplimiento de obligaciones fiscales.	tanto a nivel operativo como estratégico.
3.- Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	Priorizaría criterios como optimización de procesos, renegociación de contratos con proveedores, y control en los gastos administrativos, siempre garantizando que no afecten la calidad del servicio. Esto nos permitirá reducir costos sin comprometer la operación.	Enfocaría mis criterios en reducir gastos relacionados con marketing ineficiente y optimizar los recursos del equipo comercial. Por ejemplo, invertir en herramientas tecnológicas que incrementen la productividad y reduzcan costos operativos.	Para reducir costos en un plan financiero, utilizaría criterios como eliminar gastos innecesarios, mejorar la eficiencia operativa y revisar periódicamente los presupuestos para asegurar que se cumplan sin desviaciones significativas.	La optimización de procesos, reducción de gastos innecesarios, renegociación de contratos y control estricto de presupuestos, priorizando siempre la eficiencia sin afectar la calidad de los servicios.
4.- Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	Consideraría criterios como diversificación de servicios, ampliación de la cartera de clientes, inversión en estrategias digitales y fidelización de los clientes actuales, ya que estas acciones generan mayor rentabilidad a largo plazo.	Para aumentar las ventas, aplicaría criterios como la segmentación de clientes, mejora de la experiencia de usuario, campañas de marketing personalizadas y formación continua del equipo comercial, ya que estas estrategias impactan directamente en la satisfacción del cliente.	Recomendaría criterios financieros como inversión estratégica en áreas con mayor retorno, análisis de costos-beneficios de nuevos proyectos y una estructura de precios competitiva que asegure márgenes sostenibles.	Los criterios propuestos están la diversificación de servicios, mejora de la experiencia del cliente, estrategias de marketing personalizadas y el uso de herramientas tecnológicas para optimizar el rendimiento comercial.

<p>5.- Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, considero fundamental elaborar estados financieros periódicos. Esto facilita un monitoreo constante, permite ajustar estrategias en el corto plazo y evita posibles problemas financieros acumulados, manteniendo un control eficiente del negocio.</p>	<p>Sí, es muy útil contar con estados financieros periódicos, ya que permiten evaluar el impacto de nuestras estrategias comerciales en el corto plazo y ajustar tácticas rápidamente en función de los resultados obtenidos.</p>	<p>Es esencial elaborar estados financieros periódicos, ya que estos proporcionan un control continuo de los recursos, detectan desviaciones presupuestarias y ayudan a mantener un equilibrio financiero adecuado en la empresa.</p>	<p>Elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales o semestrales) es crucial para el control constante de los recursos, detectar desviaciones a tiempo y ajustar estrategias operativas de manera oportuna.</p>
<p>6.- ¿Considera necesario realizar una auditoría financiera como medida de control en la Empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, considero necesario realizar auditorías financieras como medida de control, ya que garantizan la transparencia en la gestión de los recursos, previenen errores o fraudes y generan confianza tanto para los socios como para los inversionistas.</p>	<p>Sí, una auditoría financiera es necesaria porque asegura que los recursos destinados a las estrategias comerciales y operativas se utilicen adecuadamente y permite identificar áreas de mejora en el manejo de los fondos.</p>	<p>Es absolutamente necesario realizar una auditoría financiera, ya que esta asegura que la información contable sea precisa, identifica posibles riesgos y respalda la toma de decisiones con base en datos confiables.</p>	<p>Los directivos consideran indispensable realizar auditorías financieras para garantizar la transparencia, prevenir errores o fraudes y respaldar la confiabilidad de la información contable para la toma de decisiones.</p>
<p>7.- ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la Empresa Club Internacional –</p>	<p>El rendimiento de los activos fijos debe ser evaluado constantemente. Si bien considero que cumplen un papel importante, es crucial optimizar su uso mediante el</p>	<p>El rendimiento de los activos fijos, desde mi perspectiva, puede mejorar si se integran en estrategias comerciales más innovadoras. Por ejemplo, infraestructura atractiva y equipos</p>	<p>El rendimiento de los activos fijos puede estar en niveles aceptables, pero para garantizar que sean productivos, se debe analizar su depreciación, utilidad y retorno en función de</p>	<p>El rendimiento de los activos fijos es aceptable, pero se necesita una evaluación continua que contemple su mantenimiento y uso estratégico para maximizar su</p>

Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	mantenimiento preventivo y el análisis de su rentabilidad para evitar inversiones improductivas.	modernos pueden atraer a nuevos clientes e inversionistas.	los ingresos que generan.	productividad y asegurar su contribución a los ingresos.
8.- ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raíces en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?	Creo que, en general, el rendimiento sobre el capital invertido no cumple con las expectativas de los socios, pero esto depende de la correcta ejecución de los proyectos. Siempre hay margen para mejorar mediante una planificación más detallada y un seguimiento estricto.	En términos comerciales, el rendimiento sobre el capital invertido puede cumplir en algunos casos las expectativas cuando los proyectos tienen un enfoque claro en la satisfacción del cliente y generan ingresos constantes. Sin embargo, se necesita una evaluación más profunda.	El rendimiento sobre el capital invertido podría cumplir con las expectativas, siempre y cuando la rentabilidad de los proyectos supere los costos y garantice un retorno suficiente en el tiempo estipulado. Sin embargo, esto requiere análisis constante.	El rendimiento sobre el capital invertido puede cumplir las expectativas de los socios, pero esto depende de la correcta planificación y ejecución de los proyectos. Es necesario un análisis continuo para garantizar resultados óptimos
9.- Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	Considero que sí, pero debemos aspirar a mejorarlo. Esto nos permitirá invertir en proyectos de expansión y fortalecer la competitividad de la empresa.	Si, pero desde un punto comercial, siempre se debe buscar aumentarlo mediante la generación de mayores ingresos y una reducción de costos innecesarios.	El margen operativo actual es clave para medir la eficiencia de la empresa. Si bien puede ser suficiente, es recomendable buscar mejoras a través de la optimización de costos directos y procesos operativos.	El margen operativo actual puede ser funcional, pero debe ser mejorado mediante la optimización de costos directos y una mayor eficiencia operativa para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento.
10.- Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la Empresa	Si, puede ser positivo, la meta siempre debe ser maximizarlo,	El margen neto puede no ser suficiente si los ingresos no reflejan un	Considero que sí, pero se necesita analizar si genera valor real para	El margen neto podría ser adecuado, pero los directivos coinciden en

Club internacional – Inversionistas Bienes Raíces? ¿Por qué?	manteniendo una gestión financiera eficiente y controlando los costos indirectos.	crecimiento constante. Se debe trabajar en estrategias de incremento de ventas y eficiencia operativa para mejorar este indicador.	los socios. Si no se cumplen las expectativas de rentabilidad, podrían implementarse ajustes en costos y estrategias de ingresos.	que se debe analizar en detalle para asegurar que genere valor real para los socios. Mejorar este indicador requiere reducir costos indirectos y potenciar los ingresos.
--------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: La gestión financiera de la empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces conocen lo importante de la implementación de plan financiero, sin embargo debe centrarse en un control riguroso y transparente donde se requiere un enfoque basado en el análisis comparativo anual y la realización de auditorías financieras periódicas como herramientas para garantizar el control efectivo de los recursos, aunque los márgenes operativos y márgenes netos puedan ser aceptados, es importante implementar estrategias orientadas a la optimización de costos y e incremento de ingresos.

Respecto al objetivo específico 3. - Determinar de qué manera el control financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024.

Tabla 7 Lista de cotejo

FUNCIONES DEL ÁREA	CUMPLIMIENTO
Controlar procedimientos contables y resolver asuntos con SUNAT.	✓
Controla los préstamos, financiamientos con bancos y las cartas fianzas solicitadas para poner en marcha la etapa de una inversión, así como coordinar el pago de estas.	x
Se encarga de que los costos y gastos de la empresa estén identificados en la contabilidad por centros de costos a fin de saber los egresos de cada obra.	✓
Se encarga de emitir reportes de los estados financieros con sus indicadores de manera semestral a fin de mostrar la situación de la empresa a la gerencia, identificando las partidas con mayor participación, la rentabilidad y el margen que va teniendo en el año, para que sean evaluados.	✓
Realiza el flujo de efectivo para el apalancamiento con bancos y toma en cuenta sugerías de la auditoría interna anual.	✓
Coteja los costos y/o gastos realizados con lo presupuestado	X

Interpretación: En la tabla 7 revela variaciones en el cumplimiento de las funciones contables dentro de la empresa Club Internacional-Inversionistas Bienes Raíces SAC, las debilidades se observan en el control de los préstamos, financiamiento y cartas solicitadas para inversiones así como en la correcta identificación de costos y gastos por centros de costos, la emisión de reportes financieros y el cotejo de costos con los presupuestos, lo que indica áreas críticas que necesitan para la mejora.

Respecto al objetivo general: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024.

Tabla 8 Incidencia de gestión financiera sobre la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024.

<u>EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA</u>	<u>EVALUACIÓN DE LA RENTABILIDAD</u>																								
<p><i>En cuanto al Análisis Financiero:</i> Tanto la comparación de los análisis horizontal y vertical junto al hallazgo de la rentabilidad se observa que existencias deficiencia en el año 2022; en el año 2023 una leve mejora en diferentes aspectos de la estructura financiera.</p>	<p><i>En cuanto a los Indicadores de Rentabilidad</i></p> <table border="1" data-bbox="852 786 1431 1249"> <thead> <tr> <th colspan="4" data-bbox="852 786 1431 831">Indicadores de la Rentabilidad</th> </tr> <tr> <th data-bbox="852 831 1059 875">Objetivos</th> <th data-bbox="1059 831 1171 875">2023</th> <th data-bbox="1171 831 1315 875">2022</th> <th data-bbox="1315 831 1431 875">Diferencia</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="852 875 1059 987">Rentabilidad sobre los activos (ROA)</td> <td data-bbox="1059 875 1171 909">-5.72%</td> <td data-bbox="1171 875 1315 909">-4.53%</td> <td data-bbox="1315 875 1431 909">-1.20%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="852 987 1059 1099">Rentabilidad sobre el capital (ROE)</td> <td data-bbox="1059 987 1171 1021">52.22%</td> <td data-bbox="1171 987 1315 1021">48.93%</td> <td data-bbox="1315 987 1431 1021">3.29%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="852 1099 1059 1167">Margen de Utilidad Bruta</td> <td data-bbox="1059 1099 1171 1133">35.12%</td> <td data-bbox="1171 1099 1315 1133">18.36%</td> <td data-bbox="1315 1099 1431 1133">16.76%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="852 1167 1059 1249">Margen de Utilidad Neta</td> <td data-bbox="1059 1167 1171 1200">-11.64%</td> <td data-bbox="1171 1167 1315 1200">-14.69%</td> <td data-bbox="1315 1167 1431 1200">3.04%</td> </tr> </tbody> </table>	Indicadores de la Rentabilidad				Objetivos	2023	2022	Diferencia	Rentabilidad sobre los activos (ROA)	-5.72%	-4.53%	-1.20%	Rentabilidad sobre el capital (ROE)	52.22%	48.93%	3.29%	Margen de Utilidad Bruta	35.12%	18.36%	16.76%	Margen de Utilidad Neta	-11.64%	-14.69%	3.04%
Indicadores de la Rentabilidad																									
Objetivos	2023	2022	Diferencia																						
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	-5.72%	-4.53%	-1.20%																						
Rentabilidad sobre el capital (ROE)	52.22%	48.93%	3.29%																						
Margen de Utilidad Bruta	35.12%	18.36%	16.76%																						
Margen de Utilidad Neta	-11.64%	-14.69%	3.04%																						
<p><i>En cuanto al Plan Financiero:</i> Los directores ven necesario realizar una serie de actividades, tales como realizar auditorías mensuales, las estrategias para subir las ventas y que tal eficientes son los márgenes, estos ayudarán a realizar un análisis comparativo de las diferentes respuestas que brindan, sin embargo, esta implementación pausada no genera aun un impacto positivo corto plazo.</p>																									
<p><i>En cuanto al Control Financiero:</i> Existen deficiencias en la lista de cotejo, teniendo en cuenta la mejora de cada uno de ellos, las funciones de áreas que necesita atención, es controlar los préstamos, financieros con bancos y las cartas fianzas solicitadas para dar en marcha la etapa de una inversión, así como coordinar el pago de estas y cotejo de costos y/o gastos realizados con los presupuestado.</p>																									

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024, la gestión financiera tiene un impacto significativo sobre la mejora de la rentabilidad, tal como lo muestran los resultados la falta de una buena gestión financiera generó un reporte negativo desfavorable del *análisis financiero* de los ratios y análisis horizontal y vertical a los estados financiero impactando en una utilidad con un bajo crecimiento de un año a otro, por otro lado, aplicando la entrevista a las personas claves de la empresa conocen la importancia de mejorar actividades como auditorías estrategias de ventas, sin embargo no hay implementación del mismo a gran escala sino bajo un proceso lento lo que perjudica un buen *plan financiero* y finalmente existen deficiencias en el *control financiero* según los resultados de la lista de cotejo como falta de control sobre ingresos y gastos causando que su impacto sobre indicadores de rentabilidad sean negativos como es el caso del ROA del 2023 con el 2022 en un -1.20% y esto puede tender a crecer en el tiempo por lo que urge la implementación de una adecuada gestión financiera.

V. DISCUSION

Objetivo General: Determinar el impacto de la gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024.

La gestión financiera en toda empresa es importante por que permite administrar los recursos financieros de una empresa de manera eficiente y efectiva (Javaid et al., 2022), lo que garantiza su crecimiento con el pasar del tiempo y mejoraría la rentabilidad que es el fin de toda entidad empresarial, una empresa rentable también es percibida con un alto potencial de generar ganancias en el futuro (Tannady et al., 2023), lo que demuestra cuantos beneficios trae una correcta gestión empresarial.

En cuanto al caso de estudio la gestión financiera tuvo un impacto negativo en la rentabilidad por una inadecuada implementación del plan financiero y falta de control financiero reflejándose en los porcentajes desfavorables que arroja los análisis financieros que realizo a sus estados financieros proporcionados. Estos resultados concuerdan con los del autor Chafloque (2022), quien destaca incremento en los ingresos no garantiza mejoras en la rentabilidad si no se implementa estrategias adecuadas de optimización de costos y manejo eficiente de pérdidas, lo que también concuerda con Moran (2024), quien afirmo que las empresas sin procesos financieros estructurados enfrentan ineficiencias crónicas que debilitan su sostenibilidad a largo plazo. Otros resultados como los de García & Tananta (2022), reflejan que el índice del margen bruto tuvo un resultado negativo, por otro lado, en el margen operativo existe más beneficio por parte de ese autor este nos dice que la gestión financiera favorable significativamente a la rentabilidad de la empresa. Conclusión que coincide con Morante (2022), en el cual reafirma que la gestión financiera afecta en la rentabilidad de la empresa.

Objetivo Específico 1: Analizar de qué manera el análisis financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024.

Como primer objetivo específico se consideró realizar un análisis financiero de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024 de acuerdo a los resultados de la investigación se halló que el análisis financiero por medio del método horizontal y vertical ...

En los resultados se observó que la falta de estrategias efectivas para la optimización de activos conducidos a una disminución en la rentabilidad sobre activos, pasando de -4.53% en 2022 a -5.72% en 2023. De la misma manera en el entorno sobre el patrimonio incrementó de 48.93% a 52.22%, reflejando una estructura financiera altamente apalancado. Según Sumalave (2020), dice que un apalancamiento elevado puede ser efectivo en el corto plazo, pero resulta insostenible sin un control adecuado de los gastos. Esto se encuentra en Meza (2021), quien subraya que una ausencia de sistemas de monitoria financiera limita la capacidad de la empresa sepa tomar decisiones oportunas basadas en datos confiables.

También, Moran (2024), concluye que los sistemas de evaluación financiera ineficaces conducen a un manejo incorrecto de los recursos, lo que afecta indicadores como el ROA. En el caso de esta empresa la necesidad de sistemas de monitoreo y análisis financiero más riguroso.

Objetivo Específico 2: Analizar de qué manera el plan financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024.

De acuerdo a los resultados del análisis del plan financiero es importante para la mejora de la rentabilidad. No obstante, la empresa registrada carece de estrategias claras para reducir costos y optimizar ingresos. La falta de eliminación de gastos superfluos representa debilidades importantes. Asanza & Avendaño (2023), demostraron que un plan financiero bien diseñado contribuye significativamente a la mejora de la rentabilidad operativa al optimizar la gestión de recursos. Demuestra que refuerza la teoría de Meza (2021), quien afirma que los planes financieros sólido no solo reduce desviaciones, sino que también incrementa la eficiencia en el uso de activos y capital.

La falta de planes financieros estructurados limita las posibilidades de esta organización para alcanzar sus metas de rentabilidad. Así como las empresas estudiadas por Moran (2024), lograron aumentar su margen de utilidad mediante herramientas como la gestión fiable de presupuestos, la ausencia de estas prácticas en la empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces SAC dura su baja eficiencia operativa. Esto resalta la importancia de un enfoque más organizado en la implementación de planes financieros.

Objetivo Específico 3: Determinar de qué manera el control financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024.

En el control financiero constituye un pilar importante para garantizar la sostenibilidad. En la empresa, la falta de herramientas efectivas para supervisar ingresos y egresos ha resultado en un margen operativo insuficiente. Según Chafloque (2022) y García & Tananta (2022), coinciden que un sistema de control financiera bien implementado no solo previene desviaciones significativas, sino que también incrementa la confianza de los socios e inversionistas

Comparando los resultados con estudios previos, se reafirman para construir una estructura y las auditorías periódicas son elementos importantes para construir una estructura financiera sólida Moran (2024), también señala que un sistema de evaluación constante permite a las empresas identificar áreas de mejora antes de que se conviertan en problemas críticos en contraste, la falta de estas medidas en la empresa analizada mantiene infidencias que afectan su capacidad de crecer y mantenerse competitivas.

VI. CONCLUSIONES

Respecto al objetivo General

Se concluye que la gestión financiera tiene un impacto significativo en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional -Inversionistas Bienes Raíces SAC, evidenciado por los resultados, la falta de una buena gestión financiera generó un reporte negativo desfavorable del *análisis financiero* a los estados financiero, mostrando unos ratios negativos como es el ROA del 2023 con el 2022 en un -1.20% y un ROE con un ligero crecimiento de un año a otro en un 3.29%, por otro lado en el análisis vertical se puede observar que las cuentas por pagar representan 98.93% del total pasivo, es así que al no existir un adecuado análisis financiero refleja una utilidad con un bajo crecimiento de un año a otro, por otro lado, aplicando la entrevista a las personas claves de la empresa conocen la importancia de mejorar actividades como auditorías estrategias de ventas, sin embargo no hay implementación del mismo a gran escala sino bajo un proceso lento lo que perjudica un buen *plan financiero* y finalmente existen deficiencias en el *control financiero* según los resultados de la lista de cotejo como falta de control sobre ingresos y gastos, falta de atención a los procedimientos como son las auditorías continuas y sobre procesos realizados con entidades financieras.

Respecto a los objetivos específicos:

1.- El análisis financiero muestra que los indicadores clave, como el ROA y el ROE, reflejan una estructura financiera apalancada que no ha sido manejada eficientemente. La falta de estrategias orientadas a equilibrar el retorno sobre activos y la rentabilidad sobre el patrimonio ha incrementado los riesgos financieros, limitando el potencial de la empresa para generar valor sostenible. La evaluación de los estados financieros también evidencia la necesidad de mejorar la utilización de activos y la optimización del capital. Una gestión más eficiente permitiría alcanzar niveles de rentabilidad que contribuyan a la estabilidad económica y a la confianza de los inversionistas. Además, se requiere implementar mecanismos para garantizar que los recursos disponibles se utilicen de manera efectiva y que los activos generen retornos consistentes.

2.- La ausencia de un plan financiero estructurado ha limitado significativamente la capacidad de la empresa para responder a los retos del mercado. No contar con herramientas financieras

específicas para la optimización de ingresos y la reducción de costos operativos ha derivado en la pérdida de oportunidades de crecimiento y desarrollo. Este vacío ha afectado la capacidad de la empresa para identificar y capitalizar oportunidades competitivas en su sector. La implementación de un plan financiero integral, que contemple la diversificación de ingresos y la reducción sistemática de gastos innecesarios, es una medida urgente para revertir las tendencias negativas y mejorar los indicadores de rentabilidad. Este plan debe incluir objetivos claros, plazos definidos y métricas de evaluación periódica para garantizar su efectividad en el tiempo.

3.- El control financiero ha sido insuficiente para garantizar la transparencia y la eficiencia en la supervisión de los ingresos y egresos. La falta de auditorías periódicas y sistemas de monitoreo automatizados ha dificultado la identificación oportuna de desviaciones, afectando la estabilidad financiera de la empresa. Este problema subraya la necesidad de fortalecer la infraestructura tecnológica para la supervisión financiera. Establecer un sistema de control financiero robusto, que incluya auditorías externas, controles internos mejorados y sistemas tecnológicos avanzados, es esencial para garantizar un manejo eficiente de los recursos y la sostenibilidad a largo plazo. Además, este sistema debe incluir revisiones continuas de los procesos internos y capacitaciones para el personal encargado de la supervisión.

VII. RECOMENDACIONES

- 1.- Diseñar un plan financiero integral que contemple metas a corto, mediano y largo plazo, alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa. Este plan debe priorizar la optimización de costos, el incremento de ingresos y el control de recursos mediante herramientas tecnológicas, indicadores clave de rendimiento y evaluaciones periódicas. Además, debe involucrar a todos los niveles jerárquicos para garantizar una ejecución efectiva y sostenible.
- 2.- Implementar estrategias para maximizar la eficiencia en el uso de activos y mejorar la rentabilidad del patrimonio. Esto incluye la realización de un análisis detallado de los recursos disponibles, identificando áreas de baja productividad, y su redistribución hacia iniciativas con mayor potencial de retorno. Además, se debe establecer un sistema de monitoreo continuo para garantizar un uso óptimo y minimizar los riesgos asociados a la depreciación y el uso ineficiente de los activos.
- 3.- Elaborar un plan financiero detallado que elimine costos innecesarios y diversifique las fuentes de ingresos. Este plan debe incluir estrategias específicas como renegociación de contratos con proveedores, implementación de medidas de ahorro en procesos internos y exploración de nuevas líneas de negocio basadas en un análisis exhaustivo del mercado. También debe considerar el impacto de estas acciones en la competitividad y la sostenibilidad a largo plazo.
- 4.- Instalar herramientas tecnológicas avanzadas que permitan el monitoreo en tiempo real de los ingresos y egresos. Estos sistemas deben incluir indicadores de alerta temprana para detectar desviaciones presupuestarias y ofrecer recomendaciones automatizadas para tomar decisiones correctivas de manera oportuna. Además, se recomienda capacitar al personal en el uso de estas tecnologías para maximizar su efectividad y garantizar una supervisión integral.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Adamovic, M. (2022). When ethnic discrimination in recruitment is likely to occur and how to reduce it: Applying a contingency perspective to review resume studies. *Human Resource Management Review*, 32(2), 100832. <https://doi.org/10.1016/J.HRMR.2021.100832>
- Ahmed, E. R., Tariq Tawfeeq Yousif Alabdullah, & Muhammad Shabir Shaharudin. (2020). Approaches to Control Mechanisms and Their Implications for Companies ' Profitability: a Study in UAE. *Journal of Accounting Science*, 4(2), 11–20. <https://doi.org/10.21070/jas.v4i2.1010>
- Alarussi, A. S., & Gao, X. (2023). Determinants of profitability in Chinese companies. *International Journal of Emerging Markets*, 18(10), 4232–4251. <https://doi.org/10.1108/IJOEM-04-2021-0539/FULL/XML>
- Amponsah-Kwatiah, K., & Asiamah, M. (2021). Working capital management and profitability of listed manufacturing firms in Ghana. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 70(7), 1751–1771. <https://doi.org/10.1108/IJPPM-02-2020-0043/FULL/XML>
- Anozie, O. R., Muritala, T. A., Ininm, V. E., & Yisau, N. S. (2023). Impact of capital structure on financial performance of oil and gas firms in Nigeria. *Future Business Journal 2023 9:1*, 9(1), 1–9. <https://doi.org/10.1186/S43093-023-00186-4>
- Arhinful, R., Mensah, L., Amin, H. I. M., & Obeng, H. A. (2024). The influence of cost of debt, cost of equity and weighted average cost of capital on dividend policy decision: evidence from non-financial companies listed on the Frankfurt Stock Exchange. *Future Business Journal 2024 10:1*, 10(1), 1–24. <https://doi.org/10.1186/S43093-024-00384-8>
- Asanza, O., & Avendaño, Á. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo Del Conocimiento: Revista Científico - Profesional*, 8(8), 763–779.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9152323&info=resumen&idioma=SPA>

- Astudillo-Villalba, F., Terán-Batista, X., & Oleo-Comas, A. (2021). Estudio descriptivo de la motivación del estudiante en cursos de matemáticas a nivel de educación superior. *IPSA Scientia, Revista Científica Multidisciplinaria*, 6(3), 60–85. <https://doi.org/10.25214/27114406.1112>
- Ayala, L., & Navarro, K. (2022). *La gestión financiera y rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C. Chaclacayo, 2021*. <https://doi.org/10.21142/TL.2022.2739>
- Barauskaite, G., & Streimikiene, D. (2021). Corporate social responsibility and financial performance of companies: The puzzle of concepts, definitions and assessment methods. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(1), 278–287. <https://doi.org/10.1002/CSR.2048>
- Battilana, J., Obloj, T., Pache, A. C., & Sengul, M. (2022). Beyond Shareholder Value Maximization: Accounting for Financial/Social Trade-Offs in Dual-Purpose Companies. *Https://Doi.Org/10.5465/Amr.2019.0386*, 47(2), 237–258. <https://doi.org/10.5465/AMR.2019.0386>
- Bermejo, V., & Costilla, M. (2024). Apalancamiento financiero y rentabilidad de una empresa del sector inmobiliario supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, Lima, periodo 2017-2021. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/147380>
- Bon, S., & Hartoko, S. (2022). The Effect of Dividend Policy, Investment Decision, Leverage, Profitability, and Firm Size on Firm Value. *European Journal of Business and Management Research*, 7(3), 7–13. <https://doi.org/10.24018/EJBMR.2022.7.3.1405>
- Castillo, F. (2022). Caracterización de la gestión financiera para las empresas del sector de construcción del municipio de San Gil, Santander, Colombia: Array. *Revista Activos*, 20(1), 109–133.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8893147&info=resumen&idioma=ENG>

- Chafloque, M. (2022). La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 - 2020. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81006>
- Challoumis, C. (2024). Integrating Money Cycle Dynamics and Economocracy for Optimal Resource Allocation and Economic Stability. *Journal of Risk and Financial Management* 2024, Vol. 17, Page 422, 17(9), 422. <https://doi.org/10.3390/JRFM17090422>
- Choiriyah, C., Fatimah, F., Agustina, S., & Ulfa, U. (2020). The Effect Of Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin, Earning Per Share, And Operating Profit Margin On Stock Prices Of Banking Companies In Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Finance Research*, 1(2), 103–123. <https://doi.org/10.47747/IJFR.V1I2.280>
- Colunche, Y. (2024). Gestión financiera y su relación en la rentabilidad de las empresas de servicios generales, Lima Metropolitana, 2023. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/147006>
- DeAngelo, H. (2021). Corporate financial policy: What really matters? *Journal of Corporate Finance*, 68, 101925. <https://doi.org/10.1016/J.JCORPFIN.2021.101925>
- Denamur, E., Clermont, O., Bonacorsi, S., & Gordon, D. (2020). The population genetics of pathogenic Escherichia coli. *Nature Reviews Microbiology* 2020 19:1, 19(1), 37–54. <https://doi.org/10.1038/s41579-020-0416-x>
- Dhar, B. K., Harymawan, I., & Sarkar, S. M. (2022). Impact of corporate social responsibility on financial expert CEOs' turnover in heavily polluting companies in Bangladesh. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 29(3), 701–711. <https://doi.org/10.1002/CSR.2230>

- Diaz, Y., & Mori, K. (2021). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Comercial Consorcio de Paz - Yurimaguas 2019 - 2020. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/67871>
- Diener, F., & Špaček, M. (2021). Digital Transformation in Banking: A Managerial Perspective on Barriers to Change. *Sustainability 2021, Vol. 13, Page 2032, 13(4)*, 2032. <https://doi.org/10.3390/SU13042032>
- Dong, J. Q., Karhade, P. P., Rai, A., & Xu, S. X. (2021). How Firms Make Information Technology Investment Decisions: Toward a Behavioral Agency Theory. *Journal of Management Information Systems*, 38(1), 29–58. <https://doi.org/10.1080/07421222.2021.1870382>
- Donkoh, R., Lee, W. O., Donkor, J., Twerefoo, P. O., Boateng, S. A., & Akotey, M. K. (2023). Exploring the Impact of Quality Education Management on Pupils' Academic Performance. A Case Study of Basic Schools in Ghana. *International Journal of Educational Development in Africa*. <https://doi.org/10.25159/2312-3540/12213>
- Felício, T., Samagaio, A., & Rodrigues, R. (2021). Adoption of management control systems and performance in public sector organizations. *Journal of Business Research*, 124, 593–602. <https://doi.org/10.1016/J.JBUSRES.2020.10.069>
- Fernández-Bedoya, V. H., Meneses-La-Riva, M. E., Suyo-Vega, J. A., & Gago-Chávez, J. de J. S. (2023). Entrepreneurship Research in Times of COVID-19: Experiences from South America. *Sustainability*, 15(7), 6028. <https://doi.org/10.3390/SU15076028>
- García, F. T., Ten Caten, C. S., De Campos, E. A. R., Callegaro, A. M., & De Jesus, D. A. (2022). Mortality Risk Factors in Micro and Small Businesses: Systematic Literature Review and Research Agenda. *Sustainability*, 14(5), 2725. <https://doi.org/10.3390/SU14052725>
- García, M., & Tananta, L. (2022). Gestión financiera y su incidencia con la rentabilidad de la empresa Constructora Horus Contratistas Generales SAC, Tarapoto 2021. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/97403>

- García-Aquino, M. de los Á., Lagúnes-Hernández, A. del R., & García-Santillán, A. (2024). The Role of Housewives in the Management of Household Finances. *TEM Journal*, 13(3), 2012–2024. <https://doi.org/10.18421/TEM133-29>
- Ghaffar, A. M., Lehat, N., & Rahman, A. L. A. (2024). Exploring Financial Management Practices Of Micro-Entrepreneurs At Muadzam Shah, Pahang. *International Journal Of Technical Vocational And Engineering Technology*, 5(1), 1–9. <https://journal.pktn.com.my/index.php/ijtvvet/article/view/99>
- Gleißner, W., Günther, T., & Walkshäusl, C. (2022). Financial sustainability: measurement and empirical evidence. *Journal of Business Economics*, 92(3), 467–516. <https://doi.org/10.1007/S11573-022-01081-0/TABLES/6>
- Gurinovich, A., Lapina, M., & Lapin, A. (2024). Conceptual View And Legal Regulation Of Project-Oriented Public Administration: The Russian Experience (2011-2020) And Foreign Practices. *Balkan Social Science Review*, 23(23), 189–212. <https://doi.org/10.46763/bssr242323189g>
- Himawari, W., & Mohammad, W. (2023). The Effect of Net Profit Margin (NPM), Return on Equity (ROE), and Return on Asset (ROA) on Stock Prices Based on Closing Price in the Food and Beverage Industry. *Himeka: Journal of Interdisciplinary Social Sciences*, 1(1), 13–21. <https://journal.chishikinh.my.id/index.php/himeka/article/view/4/10>
- Jabbouri, I., & Farooq, O. (2021). Inadequately educated workforce and financing obstacles: international evidence from SMEs in developing countries. *International Journal of Managerial Finance*, 17(1), 118–137. <https://doi.org/10.1108/IJMF-01-2020-0002/FULL/XML>
- Jahan, S., Khan, K. I. A., Thaheem, M. J., Ullah, F., Alqurashi, M., & Alsulami, B. T. (2022). Modeling Profitability-Influencing Risk Factors for Construction Projects: A System Dynamics Approach. *Buildings* 2022, Vol. 12, Page 701, 12(6), 701. <https://doi.org/10.3390/BUILDINGS12060701>

- Javaid, M., Haleem, A., Pratap Singh, R., Suman, R., & Rab, S. (2022). Significance of machine learning in healthcare: Features, pillars and applications. *International Journal of Intelligent Networks*, 3, 58–73. <https://doi.org/10.1016/J.IJIN.2022.05.002>
- Jayathilaka, A. (2020). Open Access Library Journal. *Open Access Library Journal*, 7(12), 1–11. <https://doi.org/10.4236/OALIB.1107011>
- Jihadi, M., Vilantika, E., Hashemi, S. M., Arifin, Z., Bachtiar, Y., & Sholichah, F. (2021). The Effect of Liquidity, Leverage, and Profitability on Firm Value: Empirical Evidence from Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 423–431. <https://doi.org/10.13106/JAFEB.2021.VOL8.NO3.0423>
- Kaklauskas, A., Zavadskas, E. K., Lepkova, N., Raslanas, S., Dauksys, K., Vetloviene, I., & Ubarte, I. (2021). Sustainable Construction Investment, Real Estate Development, and COVID-19: A Review of Literature in the Field. *Sustainability*, 13(13), 7420. <https://doi.org/10.3390/SU13137420>
- Kharazishvili, Y., Kwilinski, A., Grishnova, O., & Dzwigol, H. (2020). Social Safety of Society for Developing Countries to Meet Sustainable Development Standards: Indicators, Level, Strategic Benchmarks (with Calculations Based on the Case Study of Ukraine). *Sustainability 2020, Vol. 12, Page 8953, 12(21)*, 8953. <https://doi.org/10.3390/SU12218953>
- Kovalenko, D., Petrychuk, S., Kushniruk, V., Banyeva, I., & Meish, A. (2023). Financial Aspects of Maintaining Business Activities in the Face of Unexpected Changes. *Economic Affairs (New Delhi)*, 68(1), 17–26. <https://doi.org/10.46852/0424-2513.1s.2023.3>
- Kreshpaj, B., Bottai, M., Matilla-Santander, N., Axén, M., Orellana, C., Burström, B., Hemmingsson, T., Jonsson, J., Håkansta, C., Wegman, D. H., & Bodin, T. (2022). Business performance and occupational injuries trajectories in the construction sector in Sweden. *Safety Science*, 152, 105772. <https://doi.org/10.1016/j.ssci.2022.105772>
- Lam, M., & Grasse, N. (2019). Community health centers (CHCs) under environmental uncertainty: An examination of the Affordable Care act of 2010 and early Medicaid

- expansion on CHC margin. *Nonprofit Policy Forum*, 10(2).
<https://doi.org/10.1515/npf-2019-0016>
- Luy, M. (2021). La informalidad laboral y su incidencia en la evasión de aportes a Essalud del sector Mype formal en el Perú, caso de la empresa Melanova S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo - Lima, 2018. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/20082>
- Malmlose, M., & Dahl, L. (2023). “Money is not an issue!”: Hospital CFOs’ narratives about handling a sudden shift in managerial focus. *Https://Doi.Org/10.1177/00208523231169913*, 90(2), 419–436.
<https://doi.org/10.1177/00208523231169913>
- Meza, C. (2021). Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa “Sarmecon S.A.C”, del periodo 2019-2020, Chimbote. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/84801>
- Moran, L. (2024). *Rentabilidad financiera del Comercial Coloma en el cantón Vinces durante los periodos 2022-2023*. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/17226>
- Morante, S. (2022). La gestión financiera y la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong S. A. C, Comas, 2020. *Universidad Privada Del Norte*.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/31918>
- Mughal, Y. H., Jehangir, M., Khan, M., & Saeed, M. (2021). Nexus between corporate social responsibility and firm’s performance: A panel data approach. *International Journal of Finance & Economics*, 26(2), 3173–3188.
<https://doi.org/10.1002/IJFE.1956>
- Naveed, R. T., Alhaidan, H., Halbusi, H. Al, & Al-Swidi, A. K. (2022). Do organizations really evolve? The critical link between organizational culture and organizational innovation toward organizational effectiveness: Pivotal role of organizational resistance. *Journal of Innovation & Knowledge*, 7(2), 100178.
<https://doi.org/10.1016/J.JIK.2022.100178>

- Nicola, M., Alsafi, Z., Sohrabi, C., Kerwan, A., Al-Jabir, A., Iosifidis, C., Agha, M., & Agha, R. (2020). The socio-economic implications of the coronavirus pandemic (COVID-19): A review. *International Journal of Surgery*, 78, 185–193. <https://doi.org/10.1016/J.IJSU.2020.04.018>
- Olan, F., Ogiemwonyi, E., Suklan, J., Nakpodia, F., Damij, N., & Jayawickrama, U. (2022). Artificial intelligence and knowledge sharing: Contributing factors to organizational performance. *Journal of Business Research*, 145, 605–615. <https://doi.org/10.1016/J.JBUSRES.2022.03.008>
- Olaniyi, O., Olaoye, O., & Okunleye, O. (2023). Effects of Information Governance (IG) on Profitability in the Nigerian Banking Sector. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 23(18), 22–35. <https://doi.org/10.9734/ajeba/2023/v23i181055>
- Olayinka, A. A. (2022). Financial statement analysis as a tool for investment decisions and assessment of companies' performance. *International Journal of Financial, Accounting, and Management*, 4(1), 49–66. <https://doi.org/10.35912/IJFAM.V4I1.852>
- Oloruntosin, J., & Vincent, O. (2024). Data-driven strategies for business expansion: Utilizing predictive analytics for enhanced profitability and opportunity identification. *International Journal of Frontiers in Engineering and Technology Research*, 6(2), 071–081. <https://doi.org/10.53294/ijfetr.2024.6.2.0035>
- Omidvar, O., Safavi, M., & Glaser, V. L. (2023). Algorithmic Routines and Dynamic Inertia: How Organizations Avoid Adapting to Changes in the Environment. *Journal of Management Studies*, 60(2), 313–345. <https://doi.org/10.1111/JOMS.12819>
- Proselkov, Y., Zhang, J., Xu, L., Hofmann, E., Choi, T. Y., Rogers, D., & Brintrup, A. (2024). Financial ripple effect in complex adaptive supply networks: an agent-based model. *International Journal of Production Research*, 62(3), 823–845. <https://doi.org/10.1080/00207543.2023.2173509>
- Quarm, R. S., Sam-Quarm, R., & Sam-Quarm, R. (2020). The Ramifications of the Treasury Single Account, the Ifmis Platform, and Government Cash Management in

- Developing Economies in the Wake of the COVID-19 Pandemic: Ghana's Empirical Example. *The Journal of Finance*, 25(2), 291–315. <https://doi.org/10.1111/J.1540-6261.1970.TB00507.X>
- Ramos, C. (2021). Diseños de investigación experimental. *CienciAmérica: Revista de Divulgación Científica de La Universidad Tecnológica Indoamérica*, 10(1), 1–7. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7890336&info=resumen&idioma=ENG>
- Roberts, H., Stuart, S. R., Allan, S., & Gumley, A. (2024). “It’s Like the Sword of Damocles” - A Trauma-Informed Framework Analysis of Individuals’ Experiences of Assessment for the Personal Independence Payment Benefit in the UK. *Journal of Social Policy*, 53(4), 997–1015. <https://doi.org/10.1017/S0047279422000800>
- Robiatun, F. N. B., Susamto, A. A., & Saleh, S. (2024). Profit-And-Loss Sharing Financing, Operating Expenses, And The Intermediation Costs Of Islamic Rural Banks In Indonesia. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 10(2), 379–396. <https://doi.org/10.21098/jimf.v10i2.1914>
- Ruiz, J., & Vásquez, J. (2023). Análisis De La Rentabilidad Del Sector Inmobiliario Colombiano En El Periodo 2017 – 2021. *Tecnológico de Antioquia, Institución Universitaria*. <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/3117>
- Sánchez, M., Fernández, M., & Diaz, J. C. (2021). Técnicas e instrumentos de recolección de información: análisis y procesamiento realizado por el investigador cualitativo. *Revista Científica UISRAEL*, 8(1), 107–121. <https://doi.org/10.35290/RCUI.V8N1.2021.400>
- Siagian, A. O., Wijoyo, H., & Cahyono, Y. (2021). The Effect of Debt to Asset Ratio, Return on Equity, and Current Ratio on Stock Prices of Pharmaceutical Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019 Period. *Journal of World Conference (JWC)*. <https://papers.ssrn.com/abstract=3905139>
- Singh, V., Chen, S. S., Singhanian, M., Nanavati, B., kar, A. kumar, & Gupta, A. (2022). How are reinforcement learning and deep learning algorithms used for big data based

- decision making in financial industries—A review and research agenda. *International Journal of Information Management Data Insights*, 2(2), 100094. <https://doi.org/10.1016/J.JJIMEI.2022.100094>
- Sitopu, Y. B., Sitinjak, K. A., & Marpaung, F. K. (2021). The Influence of Motivation, Work Discipline, and Compensation on Employee Performance. *Golden Ratio of Human Resource Management*, 1(2), 72–83. <https://doi.org/10.52970/GRHRM.V1I2.79>
- Streimikiene, D., Svagzdiene, B., Jasinskas, E., & Simanavicius, A. (2021). Sustainable tourism development and competitiveness: The systematic literature review. *Sustainable Development*, 29(1), 259–271. <https://doi.org/10.1002/SD.2133>
- Sumalave, W. (2020). *Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general* [Tesis de maestría]. Universidad Nacional del Callao.
- Svärd, M., Markkula, G., Ljung Aust, M., & Bärgrman, J. (2024). Using naturalistic and driving simulator data to model driver responses to unintentional lane departures. *Transportation Research Part F: Traffic Psychology and Behaviour*, 100, 361–387. <https://doi.org/10.1016/j.trf.2023.11.021>
- Tannady, H., Pahlawi, N., Hernawan, M., Citra, D., & Yusuf, S. (2023). Role of Stock Performance as an Intervening Variable in a Relationship Between Profitability, Leverage, Growth and Company Value. *JEMSI (Jurnal Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi)*, 9(2), 220–225. <https://doi.org/10.35870/jemsi.v9i2.1016>
- Thi Mo, N., Minh Tien, C., Lan Anh, T. T., & Van Hai, T. (2024). Human Resource Management Factors in Financial Analysis of Securities Companies. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 14(4), 154–162. <https://doi.org/10.32479/ijefi.16348>
- Vrchota, J., Řehoř, P., Maříková, M., & Pech, M. (2020). Critical Success Factors of the Project Management in Relation to Industry 4.0 for Sustainability of Projects. *Sustainability* 2021, Vol. 13, Page 281, 13(1), 281. <https://doi.org/10.3390/SU13010281>

Zhelev, Z., & Kostova, S. (2024). Investigating the Application of Digital Tools for Information Management in Financial Control: Evidence from Bulgaria. *Journal of Risk and Financial Management* 2024, Vol. 17, Page 165, 17(4), 165. <https://doi.org/10.3390/JRFM17040165>

Zhu, R., Dong, Y., Zhao, W., Gong, X., & Tang, B. (2022). Quantitative Analysis of System Operating Margin With the High Penetration of Distributed Generators in Distribution Networks. *Frontiers in Energy Research*, 10, 833817. <https://doi.org/10.3389/fenrg.2022.833817>

ANEXOS

Anexo 1. Carta de recojo de datos



Chimbote, 06 de diciembre del 2024

CARTA N° 0000001919- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**HUAMAN DE LA CRUZ DELIA SUSI
CLUB INTERNACIONAL -INVERSIONISTAS BIENES RAICES S.A.C.**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA PARA LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB INTERNACIONAL - INVERSIONISTAS BIENES RAICES SAC, LIMA, 2024, con la línea de investigación CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN., que involucra la recolección de información/datos en 5, a cargo de RICHARD PERCY HERRERA CENTENO, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 20607902527, durante el periodo de 11-11-2024 al 16-11-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.

Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

Anexo 2. Matriz de consistencia

Título de la investigación	Enunciado del problemas	Objetivo general y específicos	Hipótesis	Tipo y nivel de investigación	Variables
<p>La gestión financiera y su incidencia en la mejora de la rentabilidad de la empresa club inversionistas bienes raíces sac, lima, 2024</p>	<p>¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024?</p>	<p>Objetivo general Determinar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima 2024</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analizar de qué manera el análisis financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024. - Analizar de qué manera el plan financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024. - Determinar de qué manera el control financiero incide en la mejora de la rentabilidad de la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024 	<p>No aplica</p>	<p>Tipo: Cualitativo Descriptivo y documental</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Población Conformado por la empresa Club Internacional - Inversionistas Bienes raíces SAC, Lima 2024</p> <p>Muestra Gerente general Jefe comercial contador</p>	<p>Variable independiente: Gestión Financiera</p> <p>Indicadores -Análisis financiero actual - Plan financiero - Control financiero</p> <p>Variable dependiente: Rentabilidad</p> <p>Indicadores -Indicadores de Rentabilidad del Beneficio</p>

Anexo 3. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

**LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA PARA LA
MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB
INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAICES SAC,
LIMA, 2024**

Pliego de preguntas

PREGUNTAS

1. ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
2. ¿Consideras importante realizar un análisis financiero anual en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
3. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
4. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
5. Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?

6. ¿Considera necesario realizar una auditoria financiera como medida de control en la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
7. ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
8. ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?
9. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?
10. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la Empresa Club internacional – Inversionistas Bienes Raices? ¿Por qué?

Realiza el flujo de efectivo para el apalancamiento con bancos y toma en cuenta sugerías de la auditoría interna anual.	
Coteja los costos y/o gastos realizados con lo presupuestado	



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

**LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA PARA LA
MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB
INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAICES SAC,
LIMA, 2024**

Lista de cotejo

FUNCIONES DEL ÁREA	CUMPLIMIENTO
Controlar procedimientos contables y resolver asuntos con SUNAT.	
Controla los préstamos, financiamientos con bancos y las cartas fianzas solicitadas para poner en marcha la etapa de una inversión, así como coordinar el pago de estas.	
Se encarga de que los costos y gastos de la empresa estén identificados en la contabilidad por centros de costos a fin de saber los egresos de cada obra.	
Se encarga de emitir reportes de los estados financieros con sus indicadores de manera semestral a fin de mostrar la situación de la empresa a la gerencia, identificando las partidas con mayor participación, la rentabilidad y el margen que va teniendo en el año, para que sean evaluados.	

Anexo 4. Documento de aprobación de institución para la recolección de información



"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

Fecha 11/11/2024

Oficio: N° 001-2024

Dr. Nilo Velasquez Castillo

Coordinación de Gestión de Investigación
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Presente. –

Asunto: Aceptación para el desarrollo de la investigación

Referencia: Carta N° 0000001919-2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

A través de la presente, me dirigo a usted para hacerle llegar un cordial saludo en nombre de la empresa "Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces SAC", ubicada en el departamento de Lima distrito de san isidro Provincia de lima metropolitana.

Me complace informarle que el Sr. Richard Percy Herrera Centeno con DNI N° 44556863 de la Facultad De Ciencias e Ingeniería Escuela Profesional de CONTABILIDAD, de la ULADECH Católica, ha presentado una carta de acuerdo al asunto de referencia, donde se solicita autorización para el recojo de datos de la investigación titulada: La Gestión Financiera Y Su Incidencia En La Mejora De La Rentabilidad De La Empresa Club Internacional – Inversionistas Bienes Raíces SAC, Lima, 2024.

Por tal motivo, se acepta lo solicitado, asimismo, se le autoriza a incluir el nombre de nuestra empresa en el título del informe de investigación y utilizar los datos para el desarrollo de la investigación.

Sin otro particular, me despido de usted, reiterando mis muestras de especial consideración estima personal.

Atentamente,


**CLUB INTERNACIONAL-INVERSIONISTAS
BIENES RAICES SAC
RUC: 20607902527
Huaman De la Cruz Delia Susi
GERENTE GENERAL**

HUAMAN DE LA CRUZ DELIA SUSI

Anexo 5. Formato de Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAR

Estimada: Huaman De La Cruz Delia Susi

Gerente General De La Empresa Club Internacional-Inversionistas Bienes Raíces SAC

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por RICHARD HERRERA CENTENO, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación denominada:

“LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CLUB INTERNACIONAL – INVERSIONISTAS BIENES RAICES SAC, LIMA, 2024”

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será y tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta durante la entrevista, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: richard_98_5@hotmail.com o al número 945918777 Así como el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico ciaci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	14/11/2024

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN-ULADECH CATÓLICA