

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO

BENEDICTO XVI

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad económica
De la empresa Dos Centellas S.A.C.

AUTOR

Gil Acuña Yoel

ASESOR

Dr. Ramírez García Jaime Roberto

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Gestión Financiera

TRUJILLO - PERÚ

2020

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Monseñor Dr. Héctor Miguel Cabrejos Vidarte, O.F.M
Fundador y Gran Canciller de la UCT Benedicto XVI

R.P. Dr. Jhon Joseph Lydon McHugh, O.S.A.
Rector

Dra. Sandra Mónica Olano Bracamonte
Vicerrectora Académica

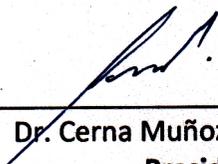
Dr. Carlos Alfredo Cerna Muñoz
Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas
Director del Instituto de Investigación

Mons. Ricardo Exequiel Angulo Bazauri
Sub Gerente General

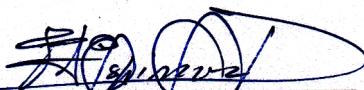
Ing. Marco Antonio Dávila Cabrejos
Gerente de Administración y Finanzas

Mg. José Andrés Cruzado Albarrán
Secretario General

VISTO BUENO DEL JURADO



Dr. Cerna Muñoz Carlos Alfredo
Presidente



Dr. Espinoza Polo Francisco Alejandro
Secretario



Dr. Ramírez García Jaime Roberto
Vocal

APROBACIÓN DEL ASESOR

Yo, Dr. Jaime Roberto Ramírez García, con DNI. 18033187, en mi calidad de asesor del trabajo de graduación sobre el tema "Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad Económica de la Empresa Dos Estrellas S.A.C", desarrollado por Gil Acuña Yoel, egresado de la Carrera de Contabilidad, considero que dicho trabajo de graduación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI y en el normativo para la presentación de trabajos de graduación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas.

Por lo tanto, autorizo la presentación de la misma ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la Comisión de la Calificación designado por el Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, Dr. Carlos Alfredo Cerna Muñoz.



Dr. Ramírez García Jaime Roberto
Asesor

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Gil Acuña Yoel con DNI 70483615, egresado de la carrera de Contabilidad perteneciente a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI.

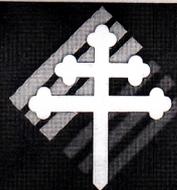
Declaro bajo juramento que:

1. Soy autor del presente trabajo de investigación, titulado "Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad Económica de la Empresa Dos Centellas S.A.C". La misma que se presentó para obtener el título de Contador Público.
2. La presente investigación es de carácter original, no ha sido plagiada, para el cual he seguido rigurosamente los procedimientos académicos y administrativos emanados por la Escuela de Ciencias Administrativas y Económicas de la citada Universidad para la elaboración y sustentación de la tesis.
3. Dejo constancia de autenticidad de la mencionada investigación y declaro bajo juramento en razón a los requerimientos éticos, que el contenido de dicho documento, corresponde a mi autoría respecto a redacción, organización, metodología y diagramación.
4. Asimismo, garantizo que los fundamentos teóricos están respaldados por el referencial bibliográfico y la evaluación del programa TURNITIN que se tuvo como resultado 12% de similitud.

Por lo expuesto, mediante el presente documento asumo ante la Universidad cualquier responsabilidad producto de la originalidad y veracidad del contenido.



Br. Gil Acuña Yoel
Autor



Acta de Evaluación de Titulación Profesional por Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis

En la ciudad de Trujillo, a los 28 días del mes de enero del 2020, siendo las 16:30 horas se reunieron los miembros del Jurado designado por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para evaluar el Examen de Titulación Profesional de Licenciado(a) en

Contabilidad
(Indicar la Carrera Profesional)

Especialidad: _____
(De ser el caso)

mediante la Modalidad de Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis de(l) (la)

Bachiller: Gil Acuña Yoel
(Apellidos y Nombres)

quien desarrolló la Tesis Titulada:
Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad económica de la empresa dos centellas SAC.

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) mencionado(a) Bachiller fue

Aprobado por Unanimidad
(Aprobado o desaprobado (*)) (En caso de ser aprobado: Unanimidad o mayoría o grado de excelencia (**))
emitiéndose el calificativo final de Diecisiete 17
(Letras) (Números)

Siendo las 17:30 horas concluyó la sesión, firmando los miembros del Jurado.

Presidente: Dr. Cerna Nuñez Carlos Alfredo _____
(Dr. Mg.) (Apellidos y Nombres) (Firma)

Secretario: Dr. Espinoza Polo Francisco Alejandro _____
(Dr. Mg.) (Apellidos y Nombres) (Firma)

Vocal: Dr. Ramírez Garza Jaime Roberto _____
(Dr. Mg.) (Apellidos y Nombres) (Firma)

(*) Desaprobado: 0-13; Aprobado: 14-20

(**) Mayoría: Dos miembros del jurado aprueban; Unanimidad: todos los miembros del jurado aprueban; Grado de excelencia: promedio 19 a 20

GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA DOS CENTELLAS SAC

INFORME DE ORIGINALIDAD

12%

INDICE DE SIMILITUD

12%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

3%

★ repositorio.ucv.edu.pe

Fuente de Internet

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 10 words

Excluir bibliografía

Activo

Trujillo, Febrero de 2020

ANEXO 1:

FORMULARIO DE CESIÓN DE DERECHOS PARA LA PUBLICACIÓN DIGITAL DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A: Dr. Cerna Muñoz Carlos Alfredo

Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Nombres y apellidos de cada investigador (a):

Yo Nosotros (as)

Gal Acuña Yoel

Autor (es) de la investigación titulada:

Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad Económica de la Empresa Dos Centellas SAC

Sustentada y aprobada el 28 de enero 2020 para optar el Grado Académico/ Título

Profesional de:

Contador Público

CEDO LOS DERECHOS a la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI para publicar por plazo indefinido la versión digital de esta tesis en el repositorio institucional y otros, con los cuales la universidad firme convenio, consintiendo que cualquier tercero podrá acceder a dicha obra de manera gratuita pudiendo visualizarlas, revisarlas, imprimirlas y/o grabarlas siempre y cuando se respeten los derechos de autor y sea citada correctamente. En virtud de esta autorización, la universidad podrá reproducir mi tesis en cualquier tipo de soporte, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la tesis o trabajo de investigación es una creación de mi autoría o coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultada(o)(s) a conceder la presente autorización y además declaro bajo juramento que dicha tesis no infringe los derechos de autor de terceras personas.

Asimismo, declaro que el CD-ROM que estoy entregando a la UCT, con el archivo en formato PDF y WORD (.docx), como parte del proceso de obtención del Título Profesional o Grado Académico, es la versión final del documento sustentado y aprobado por el Jurado.

Por ello, el tipo de acceso que autorizo es el siguiente:

(Marcar con un aspa (x); una opción)

Categoría de acceso	Descripción del Acceso	Marcar con X
ABIERTO	Es público y será posible consultar el texto completo. Se podrá visualizar, grabar e imprimir.	
RESTRINGIDO	Solo se publicará el abstract y registro del metadato con información básica.	X

OPCIONAL – LICENCIA CREATIVE COMMONS.

Una licencia Creative Commons es un complemento a los derechos de autor que tiene como fin proteger una obra en la web. Si usted concede dicha licencia mantiene la titularidad y permite que otras personas puedan hacer uso de su obra, bajo las condiciones que usted determine.

No, deseo otorgar una licencia Creative Commons

Si, deseo otorgar una licencia Creative Commons.

Si opta por otorgar la licencia Creative Commons, seleccione una opción de los siguientes permisos:

CC-BY: Utilice la obra como desee, pero reconozca la autoría original. Permite el uso comercial.	<input type="checkbox"/>
CC-BY-SA: Utilice la obra como desee, reconociendo la autoría. Permite el uso comercial del original y la obra derivada (traducción, adaptación, etc.), su distribución es bajo el mismo tipo de licencia.	<input type="checkbox"/>
CC-BY-ND : Utilice la obra sin realizar cambios, otorgando el reconocimiento de autoría. Permite el uso comercial o no comercial.	<input type="checkbox"/>
CC-BY-NC: Utilice la obra como desee, reconociendo la autoría y puede generar obra derivada sin la misma licencia del original. No permite el uso comercial.	<input type="checkbox"/>
CC-BY-NC-SA: Utilice la obra reconociendo la autoría. No permite el uso comercial de la obra original y derivada, pero la distribución de la nueva creación debe ser bajo el mismo tipo de licencia.	<input type="checkbox"/>
CC-BY-NC-ND: Utilice y comparte la obra reconociendo la autoría. No permite cambiarla de forma alguna ni usarlas comercialmente.	<input type="checkbox"/>

Datos del investigador (a)

Nombres y Apellidos: Yoel Gil Acuña
DNI: 70483615
Teléfono celular 960761882
Email Yoel.Conf.2014@gmail.com

Firma 

Datos del investigador (a)

Nombres y Apellidos: _____
DNI: _____
Teléfono celular _____
Email _____

Firma

Datos del investigador (a)

Nombres y Apellidos: _____
DNI: _____
Teléfono celular _____
Email _____

Firma

DEDICATORIA

A Dios sobre todas las cosas, por enseñarme el camino correcto de la vida, guiándome y fortaleciéndome día a día y por brindarme la fuerza necesaria para poder seguir adelante en todo lo que necesito.

A mis padres, por estar conmigo en todo momento, por la confianza y el amor que cada día me brindan, eso es mi fuerza para seguir adelante.

A mi esposa y a mi hijo, por brindarme su amor y estar apoyándome en cada momento y ser mi motivo para salir adelante.

El Autor

AGRADECIMIENTO

Gracias a Dios por darme la vida y darme una madre que me apoya y otorga todo lo que he necesitado para poder ser una gran profesional.

Al Dr. Jaime Roberto Ramírez García, quién con sus conocimientos, orientaciones, y manera de trabajar, ha sido fundamental para el desarrollo de esta investigación.

El Autor

INDICE

DECLARACIÓN DE LEGITIMIDAD AUTORIA.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
INDICE.....	vii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCION.....	10
1.1 Planteamiento del problema.....	10
1.1.1 Descripción de la realidad problemática.....	10
1.1.2 Formulación del problema.....	12
1.1.2.1 Problema general.....	12
1.1.2.2 Problemas específicos.....	12
1.2 Formulación de objetivos.....	12
1.2.1. Objetivo general	12
1.2.2. Objetivos específicos.....	12
1.3 Justificación e importancia de la investigación.....	13
Justificación práctica.....	13
Justificación teórica.....	13
Justificación metodológica.....	13
II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	14
2.1 Antecedentes del estudio.....	14
Antecedentes nacionales.....	14
2.2 Marco teórico.....	16
Gestión financiera.....	16
Políticas.....	17
Políticas de control financiero en la organización.....	17
Políticas de efectivo.....	18
Políticas de créditos y cobranzas.....	18
Cobranzas.....	19
Políticas de inventarios.....	19
Políticas de adquisición de activo fijo.....	20
Políticas de inversiones permanentes.....	20

Políticas de costos y gastos.....	20
Análisis financieros.....	21
Rentabilidad.....	22
Rentabilidad económica según la fórmula Dupont.....	22
Estado de Situación Financiera.....	23
Estado de Resultados.....	24
2.3 Definición de conceptos.....	25
2.4 Formulación de hipótesis.....	26
2.5 Variables.....	26
2.5.1 Operacionalización de variables.....	27
III. MATERIALES Y MÉTODOS.....	28
3.1 Tipo de investigación.....	28
3.2 Población y muestra.....	28
3.2.1 Población.....	28
3.2.2 Muestra.....	28
3.3 Diseño de investigación.....	29
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y fiabilidad.....	29
3.5 Técnicas de procesamiento de datos.....	30
3.6 Ética investigativa.....	30
IV. RESULTADOS.....	31
V. DISCUSIÓN.....	44
VI. CONCLUSIONES.....	48
VII. SUGERENCIAS.....	50
VIII. REFERENCIAS.....	51
IX. ANEXOS.....	53

RESUMEN

La razón de las empresas es crear valor para su grupo de interés, que incluye la maximización de rendimientos que los dueños reciben de las empresas vía dividendos. Para lograr esos objetivos la administración debe diseñar e implementar políticas para el uso eficiente de los recursos que están a disposición, así generar rentabilidad elevada y sostenida en el tiempo. Por ello el propósito del presente trabajo es comprender como la gestión financiera incide en la rentabilidad económica de la empresa Dos Centellas S.A.C.

La investigación es no experimental, transversal correlacional, se realizó un análisis de la gestión financiero, para poder determinar la manera de cómo se están gestionado los activos de la empresa, para ello se aplicó una entrevista a dos trabajadores; gerente administrativo y contador, el mismo que consto de 23 preguntas, relacionadas a la aplicación de las políticas de efectivo, de créditos y cobranzas, de inventarios y de costos y gastos operativos. Se hizo un análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados de los años 2017, 2018 y 2019, para poder correlacionar, el resultado del análisis de las entrevistas y los ratios obtenidos de rentabilidad. Para determinar la rentabilidad económica, previamente se obtuvo el ratio margen de beneficio neto y el de rotación de activos.

La conclusión fue que la gestión financiera no es la más adecuada, ya que no cuentan con eficientes políticas de manejo de los recursos así como de costos y gastos. Estas inciden en margen de beneficio neto y en la rotación de activos, pues se aprecia, incremento de costos y gastos que reducen la utilidad y saldos importantes en los rubros del activo, que significan poca rotación. En consecuencia su incidencia en forma negativa en la rentabilidad de la empresa.

Palabras clave: Gestión financiera, políticas de efectivo, políticas de créditos y cobranzas, políticas de inventarios, políticas de control de costos y gastos, rentabilidad.

ABSTRACT

The reason for the companies is to create value for their interest group, which includes the maximization of returns that the owners receive from the companies via dividends. To achieve these objectives, the administration must design and implement policies for the efficient use of the resources that are available, thus generating high and sustained profitability over time. Therefore, the purpose of this work is to understand how financial management affects the economic profitability of Dos Centellas S.A.C.

The research is non-experimental, cross-correlational, an analysis of the financial management was carried out, in order to determine the way in which the company's assets are managed, for this purpose an interview was applied to two workers; administrative manager and accountant, the same one that consisted of 23 questions, related to the application of cash policies, credits and collections, inventories and operating costs and expenses. A horizontal and vertical analysis of the Statement of Financial Position and the Income Statement for the years 2017, 2018 and 2019 was made, in order to correlate, the result of the analysis of the interviews and the ratios obtained from profitability. To determine the economic profitability, the net profit margin ratio and the asset turnover ratio were previously obtained.

The conclusion was that financial management is not the most appropriate, since they do not have efficient resource management policies as well as costs and expenses. These affect the net profit margin and the turnover of assets, as it can be seen, increased costs and expenses that reduce profits and significant balances in the assets, which mean little turnover. Consequently, its impact in a negative way on the profitability of the company.

Keywords: Financial management, cash policies, credit and collection policies, inventory policies, cost and expense control policies, profitability.