

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Contabilidad



*Una Institución Adventista*

**Rentabilidad financiera y la liquidez corriente de Provocaditos  
SAC, 2017 – 2018**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en  
Contabilidad y Gestión Tributaria

**Autor:**

Noemi Casas Fustamente de Perez  
Daniel Angel Huaytalla Mayta

**Asesor:**

Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy

Lima, diciembre de 2020

# DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

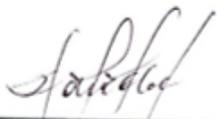
Dr. Samuel Paredes Paredes Monzoy, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: “**RENTABILIDAD FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ CORRIENTE DE PROVOCADITOS SAC, 2017-2018**” constituye la memoria que presenta los estudiantes(es), Noemi Casas Fustamante y Daniel Angel Huaytalla Mayta, para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de lima, a los 23 días del mes de diciembre del año 2020.



---

Dr. Samuel Paredes Paredes Monzoy

### ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 20 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 08:30 horas., se reunieron en la sala virtual de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Mg. Braulio Huanca Callasaca el secretario: CP. Abrahan Braulio Santos Maldonado y como miembro: Mg. Walter Antonio Ugarte Portuondo y el asesor Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: "Rentabilidad financiera y la liquidez corriente de ProvoCADITOS SAC, 2017-2018" de los Bachilleres:

- a) Daniel Angel Huaytalla Mayta
- b) Noemi Casas Fustamante

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado.

Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Daniel Angel Huaytalla Mayta

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	15	B -	Bueno	Muy bueno

Candidato (b): Noemi Casas Fustamante

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	15	B -	Bueno	Muy bueno

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

  
\_\_\_\_\_  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Secretario

\_\_\_\_\_  
Asesor

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (a)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (b)

## Índice

Resumen .....	5
Abstract .....	5
1. Introducción .....	7
1.1. Materiales y Métodos .....	8
1.2. Participantes .....	9
1.3. Instrumentos .....	9
1.4. Análisis de datos .....	9
2. Resultados y Discusión.....	10
2.1. Resultados .....	10
2.2. Discusión.....	12
3. Conclusión .....	12
4. Recomendaciones .....	13
Referencias .....	14
Anexos 1: .....	16
Anexo 2 .....	17
Anexo 3: .....	18
Carta de autorización .....	18
Anexo 4: .....	19
Anexo 5: .....	19

# Rentabilidad Financiera y la Liquidez Corriente de Provocaditos SAC, 2017-2018

## Financial Profitability and Current Liquidity of Provocaditos SAC, 2017-2018

Noemí Casas Fustamante de Perez, Daniel Huaytalla Mayta

*EP Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Lima - Perú*

### **Resumen**

El presente trabajo tiene como objetivo, determinar la relación entre la rentabilidad financiera y liquidez corriente en la empresa Provocaditos S.A.C. durante los periodos 2017- 2018. El método de investigación que se utilizó es cuantitativo, descriptivo - no experimental de observación única, teniendo en cuenta la rentabilidad financiera obtenida durante los meses de enero a diciembre de los años 2017-2018. La muestra estuvo constituida por 2 periodos (24 meses) estados financieros. Los resultados mostraron que la rentabilidad financiera se relaciona, pero no es significativa con la liquidez corriente, encontrándose un valor de  $R= 0,316$  y un p valor de  $0,132$ , ( $p$  valor  $> 0.05$ ), por lo tanto, se acepta la hipótesis nula.

**Palabras clave:** Rentabilidad financiera, liquidez corriente.

---

### **Abstract**

The objective of this work is to determine the relationship between financial profitability and current liquidity in the company Provocaditos S.A.C. during the periods 2017-2018. The research method used is quantitative, descriptive - non-experimental with a single observation, taking into account the financial profitability obtained during the months of January to December of the years 2017-2018. The sample consisted of 2 periods (24 months) financial statements. The results showed that financial profitability is related, but not significant, with

current liquidity, finding a value of  $R = 0.316$  and a p value of 0.132, (p value > 0.05), therefore, the null hypothesis is accepted.

**Keywords:** Financial profitability, current liquidity

---

## 1. Introducción

Según (Contreras Unchupaico & Palacios Ponce de León, 2017), la gerencia toma sus propias decisiones relevantes para cada situación de la empresa, por lo tanto, se analiza la liquidez corriente y la rentabilidad financiera, priorizando; ¿Si será adecuado enfocar solo en generar liquidez corriente? O ¿Lo principal debe ser dirigido para lograr rentabilidad financiera?, por lo que genera preocupaciones importantes para la empresa para que pueda lograr sus obligaciones a corto plazo, para que se pueda obtener la mayor rentabilidad posible.

(García, 2014) menciona que la relación entre la rentabilidad y liquidez. Cuando se alcanza la rentabilidad no representa adquirir liquidez o si el efectivo estará disponible en el momento, su resultado empezará a preocupar principalmente en la gerencia cuando se requiera de los dividendos obtenidos en un periodo determinado.

La liquidez indica la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa y se calcula considerando las cuentas que forman parte del activo corriente y pasivo corriente, que muestra el nivel de solvencia financiera para cumplir con sus obligaciones corrientes a su vencimiento. (Flores Soria, 2014).

Según (González & Correa, 2002). La rentabilidad es el indicador financiero que evalúa el acierto o fracaso de la gestión empresarial. La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado. (Morillo, 2001).

La empresa Provocaditos SAC, viene afrontando dificultades al no conocer si realmente ha generado una buena rentabilidad financiera y liquidez corriente para resolver sus gastos a corto plazo.

Como objetivo es determinar la relación entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente en la empresa Provocaditos SAC, 2017-2018.

La justificación se tomó en cuenta según el criterio de (Díaz & Ali, 2005). Señala lo siguiente: “La liquidez constituye una variable que debe concentrarse en la atención permanente de los cuadros y directivos financieros de las empresas, por lo cual son consecuencias principales de las insuficiencias de liquidez; se identifica los problemas que puedan hacer caer la fluidez de las relaciones de cobros y pagos”.

### ***1.1. Materiales y Métodos***

El enfoque es cuantitativo, de diseño no experimental (Hernández, Fernández & Baptista, 2014), menciona que este tipo de estudio con enfoque cuantitativo, después de una revisión literaria nos permite medir los fenómenos estudiados, para analizarlos con métodos científicos; estos análisis cuantitativos se interpretan a luz de predicciones de hipótesis y de estudios previos, además (Vega, 2015), afirma que no experimentales (ex post facto) consisten una metodología de investigación empírico-analítica (cuantitativas) en las que el investigador no tiene ningún control sobre las variables independientes, ya sea porque el fenómeno estudiado ya ha ocurrido o porque no es posible controlar las variables independientes.

### ***1.2.Participantes***

La población del estudio está conformada principalmente con el área de gerencia de la empresa Provocaditos.

La muestra será conformada por los datos del informe financiero contable de la empresa Provocaditos, de los periodos 2017-2018.

### ***1.3.Instrumentos***

La recolección de datos se hizo a través la técnica de revisión documental, (Monje Álvarez, 2011). Menciona que la revisión documental es un procedimiento que explora para revelar el significado de un anuncio, lo cual puede ser una conferencia, un artículo de publicación de periódico o revista, contenido escolar, un dictamen magisterial. Se puede precisar que el método se basa cifrar los diferentes elementos con el propósito de hacer manifestación del sentido. Y el instrumento de fichas de registro, la cual son instrumentos prediseñados, de manera sencilla y fácil de completar sus datos, además facilita la observación estructurada previamente a observar y completar su información, (ver Anexo 4, Anexo 5).

### ***1.4.Análisis de datos***

Para llevar a cabo esta investigación se inició solicitando el acceso a los Estados Financieros y estado de resultados de los años 2017 al 2018, al gerente de la empresa Provocaditos SAC. Luego para calcular el ratio de rentabilidad financiera, aplicamos un formato (ver Anexo 4), según (Arana Guzman, 2018) menciona que la rentabilidad financiera es el indicador para determinar si las inversiones realizadas han dado el resultado esperado.

Esta medida de rentabilidad es la más importante para los directivos de la empresa, ya que demuestra la capacidad que puede tener de remunerar a sus accionistas.

También, para calcular el ratio de liquidez corriente, aplicamos un formato (ver Anexo 5), según (Araujo & Estacio, 2017) menciona que este ratio de liquidez corriente es el mejor indicador a la medida a corto plazo, en donde los pagos de los fiadores en un corto plazo queden cubiertos por los activos, donde se espera que se convierta en efectivo.

## 2. Resultados y Discusión

### 2.1. Resultados

**Tabla 1. Prueba de normalidad de la rentabilidad financiera y la liquidez corriente de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	p valor
Rentabilidad financiera	.921	24	.062
Liquidez corriente	.965	24	.547

#### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la Hipótesis Nula ( $H_0$ ).

Si el p valor  $< 0,05$  se rechaza la Hipótesis Nula ( $H_0$ ).

#### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal.

$H_1$ : La distribución de datos de la variable no es normal.

## Interpretación

En la Tabla 1, se observa que el p valor de la variable rentabilidad financiera es 0,062 ( $p > 0,05$ ), lo que señala que su distribución es normal, de la misma manera el p valor de la variable liquidez corriente es 0,547 ( $p > 0,05$ ), que señala que su distribución es normal. Por tal motivo, se utilizó el estadístico R de Pearson para medir la relación entre las variables mencionadas.

**Tabla 2. Prueba de Correlación R de Pearson entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente**

	Liquidez corriente		
	R de Pearson	p valor	N
Rentabilidad financiera	.316	.132	24

## Correlación

### Regla de decisión

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la Hipótesis Nula ( $H_0$ ).

Si el p valor  $< 0,05$  se rechaza la Hipótesis Nula ( $H_0$ ).

### Prueba de Hipótesis

$H_0$ : No existe relación significativa entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente en la empresa Provocaditos SAC, 2017-2018.

$H_1$ : Existe relación significativa entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente en la empresa Provocaditos SAC, 2017-2018.

## Interpretación

En la Tabla 2 se muestra la relación entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente. A través del análisis estadístico del coeficiente de correlación de R de Pearson se tuvo el resultado de 0,316 y un p valor de 0,132 ( $p$  valor  $> 0.05$ ); por tal motivo, se acepta la hipótesis nula; es decir, existe relación mínima pero no significativa entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente en la empresa Provocaditos SAC, 2017-2018. Además, se observa que la relación entre las variables de estudio es directa; es decir, a mayores niveles de rentabilidad financiera, mayor será el nivel de la liquidez corriente.

## 2.2. Discusión

El objetivo es determinar la relación rentabilidad y liquidez corriente en la empresa Provocaditos SAC 2017 – 2018. Los resultados demostraron que existen relación mínima entre las variables, con una significancia no favorable; lo cual demuestra que a mayor nivel de rentabilidad financiera mayor será la liquidez corriente y viceversa

## 3. Conclusión

De los resultados obtenido a base del objetivo se puede concluir que se pudo determinar que existe relación entre la variable rentabilidad y liquidez corriente de la empresa Provocaditos SAC 2017 – 2018, Se obtuvo un resultado de un valor  $R= 0,316$  y un  $p$  valor de 0,132, ( $p$  valor  $> 0.05$ ); por lo tanto, quiere decir que a mayor nivel de rentabilidad financiera, mayor será la liquidez corriente y viceversa. La empresa

denomina ventas de los cuales posibilitan el costo de venta que exista una liquidez a corto plazo. Imposibilita el costo de venta del producto.

#### **4. Recomendaciones**

- Se recomienda según los resultados que la empresa Provocaditos SAC de los periodos 2017-2018, debe optimizar mejor control en los recursos para poder incrementar su liquidez, de esa manera pueda solventar sus obligaciones a corto plazo.

## Referencias

- Arana Guzman, K. D. (2018). *Planeacion financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018*.
- Araujo, K., & Estacio, E. (2017). *Gestión de las Cuentas por Cobrar Comerciales y su Incidencia en la Liquidez en la Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L, Cajamarca año 2016*.
- Contreras Unchupaico, R. R., & Palacios Ponce de León, F. D. (2017). Rentabilidad financiera y liquidez corriente de las empresas del sector industrial que negocian en la Bolsa de Valores de Lima, 2011-2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 4(2), 83–87. <https://doi.org/10.17162/riu.v4i2.690>
- Flores Soria, J. (2014). *Manual Práctico de Estados Financieros*.
- González, A. L., & Correa, A. (2002). Factores determinantes de la rentabilidad financiera de las pymes. *Revista Española de Financiamiento y Contabilidad*, XXXI, 395–429. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/256418.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. del P. (2010). *Metodología de la investigación*.
- Hernández, R., Fernández, C., & Pilar, B. M. del. (2014). *Metodología de la Investigación*.
- Monje Álvarez, C. A. (2011). Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa. Guía didáctica. In *Universidad Surcolombiana*.  
<http://carmonje.wikispaces.com/file/view/Monje+Carlos+Arturo+-+Guía+didáctica+Metodología+de+la+investigación.pdf>
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Faces*, 4, 4.
- Ramadani, R. F., Erastus Mosha, & Ramadani, R. F. (2014). *Liquidez y rentabilidad como factor determinante en el Éxito de las empresas*. c, 1–43.

<https://doi.org/10.16526/j.cnki.11-4762/tp.2014.11.051>

Vega, C. (2015). *Papel de trabajo , Aspectos epistemológicos de la estimación estadística de modelos : Investigación Ex-post-Facto. April.*

<https://doi.org/10.13140/RG.2.1.3098.0647>

**Anexos 1:**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

<b>VARIABLES</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>DIMENSIONES</b>
Rentabilidad financiera (Variable independiente)	<b>GENERAL</b> Determinar la relación entre la rentabilidad financiera y la liquidez corriente en la empresa Provocaditos SAC, 2017-2018.	<b>GENERAL</b> La rentabilidad financiera se relaciona significativamente con la liquidez corriente de la empresa Provocaditos SAC, 2017-2018.	ROE
Liquidez corriente (Variable dependiente)			

Anexo 2

<b>MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN</b>			
<b>Rentabilidad Financiera y la Liquidez Corriente de Provocaditos SAC 2017-2018</b>			
<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>DEFINICIÓN INSTRUMENTAL</b>	<b>INSTRUMENTO</b>
V. Independiente: <b>Rentabilidad Financiera</b>	ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Ratio Financiero
V. Dependiente: <b>Liquidez Corriente</b>		$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	Ratio Financiero

**Anexo 3:**

**Carta de autorización**

# PROVOCADITOS SAC

RUC 20514539210

San Juan de Lurigancho, 02 Junio de 2020

Señor  
**Franco Vera Milian**  
Gerente General Provocaditos SAC.

De mi mayor consideración:

Es grato saludarlo, a la vez presentarnos como estudiantes a Noemí Casas Fustamante, con código N° 201711583 y Daniel Huaytalla Mayta con código N° 200910059 del IX ciclo de la carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria.

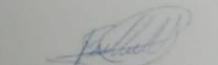
Establecemos como requisito para nuestro Curso de Tesis III, la realización de un Artículo de Investigación, para lo cual, solicitamos facilidades para poder realizar nuestra investigación titulada "**Rentabilidad Financiera y la Liquidez Corriente de Provocaditos SAC, 2017-2018**", en la empresa el cual usted dirige. Por lo que pedimos los Estados Financieros de la empresa del año 2017 -2018.

Seguro de contar con su gentil ayuda en le preparación profesional de nuestros alumnos, me despido de usted.

Atentamente,

  
Daniel Huaytalla Mayta  
DNI: 45074895  
Estudiante

  
Noemí Casas Fustamante  
DNI: 47596165  
Estudiante

  
Franco L. Vera Milian  
Gerente General  
PROVOCADITOS S.A.C.

Franco Vera Milian  
DNI: 40740924  
Gerente General de Provocaditos

**Anexo 4:**

<b>FORMATO DE RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)</b>		
AÑO		
NOMBRE DE LA EMPRESA		
DIRECCIÓN		
RUC		
ACTIVIDAD		
Cálculo de Rentabilidad Financiera (ROE)		
$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$		

**Anexo 5:**

<b>FORMATO DE LIQUIDEZ CORRIENTE</b>		
AÑO		
NOMBRE DE LA EMPRESA		
DIRECCIÓN		
RUC		
ACTIVIDAD		
Calculo de Liquidez Corriente		
$\text{LC} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		