

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Gestión financiera y rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto
Tumbes S.A.C.– Tumbes, 2024

Tesis para obtener el título profesional de Contador Público

AUTOR:

Bach. Castro Huaman, Abel Johnatan
Código ORCID: 0009-0000-5079-6236

ASESORA:

Mg. Luis Menacho, Jessica
Código ORCID: 0000-0003-3781-6575

TUMBES – PERÚ

2025

Índice general

Índice general	i
Índice de tablas	ii
Índice de figuras	ii
Constancia de originalidad	viii
Título	ix
Resumen	x
Abstract	xi
Introducción	1
Metodología	18
Resultados	21
Análisis y Discusión	63
Conclusiones	67
Recomendaciones	69
Agradecimiento	70
Referencias bibliográficas	71
Anexos y apéndices	77

Índice de tablas

Tabla 1 Se elabora y se da seguimiento al presupuesto anual para garantizar su cumplimiento	21
Tabla 2 Se realizan proyecciones de ingresos y egresos para la toma de decisiones financieras	22
Tabla 3 Se implementan estrategias para asegurar la sostenibilidad financiera a largo plazo.....	23
Tabla 4 Se mantiene un control adecuado del flujo de caja para cubrir las obligaciones financieras.....	24
Tabla 5 Se dispone de los fondos necesarios para las operaciones diarias sin contratiempos.....	25
Tabla 6 Se gestiona eficientemente el cobro y pago de cuentas para evitar problemas de liquidez	26
Tabla 7 Se aplican medidas para controlar y reducir los costos operativos de la institución.....	27
Tabla 8 Se realiza un análisis de rentabilidad de los servicios educativos ofrecidos	28
Tabla 9 Se evalúan periódicamente los costos fijos y variables para optimizar recursos	29
Tabla 10 Se recurrirá a financiamiento externo cuando sea necesario para el crecimiento institucional.....	30
Tabla 11 Se aplican estrategias de reinversión de utilidades para fortalecer la estabilidad financiera	31
Tabla 12 Se analizan los riesgos financieros antes de tomar decisiones de inversión o financiamiento	32
Tabla 13 Se logra una utilidad neta suficiente para cubrir los costos operativos y generar excedentes	33
Tabla 14 Se implementan estrategias efectivas para incrementar la utilidad neta de la institución.....	34
Tabla 15 Se diversifican las fuentes de ingresos para mejorar la estabilidad financiera	35

Tabla 16	Se optimizan los ingresos sin afectar la calidad del servicio educativo ...	36
Tabla 17	Se obtiene una utilidad neta adecuada en relación con los activos totales de la institución.....	37
Tabla 18	Se aplican estrategias para mejorar la eficiencia en el uso de los activos y aumentar la utilidad	38
Tabla 19	Se gestionan correctamente los activos totales para generar un mayor rendimiento financiero.....	39
Tabla 20	Se evalúa periódicamente la rentabilidad de los activos para mejorar la toma de decisiones	40
Tabla 21	Se obtiene una utilidad neta acorde con la inversión realizada por los propietarios o accionistas.....	41
Tabla 22	Se adoptan medidas para mejorar el margen de utilidad neta en relación con el patrimonio neto	42
Tabla 23	Se garantiza un uso eficiente del patrimonio neto para el crecimiento sostenible de la institución.....	43
Tabla 24	Se incrementa el valor del patrimonio mediante estrategias financieras adecuadas	44
Tabla 25	Relación de la gestión financiera en la rentabilidad	45
Tabla 26	Relación de la planificación financiera en la rentabilidad.....	47
Tabla 27	Relación de la Gestión de tesorería y liquidez en la rentabilidad.....	48
Tabla 28	Efecto de la gestión de costos y gastos en la rentabilidad	50
Tabla 29	Relación de estrategias de inversión y financiamiento en la rentabilidad	51
Tabla 30	Estado de situación financiera al 2024	52
Tabla 31	Razón corriente (AC / PC).....	53
Tabla 32	Ratio de endeudamiento (PT / AT).....	54
Tabla 33	Rotación de activos (V / AT).....	55
Tabla 34	Nivel de apalancamiento.....	55
Tabla 35	Estado de resultados al 2024.....	57
Tabla 36	Margen bruto (UB / VT).....	58
Tabla 37	Margen operativo (UO / VT).....	59
Tabla 38	Margen neto (UN / VT)	59

Tabla 39 Rentabilidad sobre activos (ROA).....	60
Tabla 40 Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	60

Índice de figuras

Figura 1	Resumen de los indicadores asociados a la Gestión financiera	61
Figura 2	Resumen de los indicadores	61

Palabras clave: Gestión financiera, Rentabilidad, Análisis Financiero.

Keywords: Financial management, Profitability, Financial Analysis.

Línea de Investigación

Línea de Investigación	Finanzas
Área	Ciencias Sociales
Sub Área	Economía y negocios
Disciplina	Economía



CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "**Gestión financiera y rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C.- Tumbes, 2024**" del (a) estudiante: **CASTRO HUAMAN ABEL JOHNATAN**, identificado(a) con Código N° **1109200008**, se ha verificado un porcentaje de similitud del **28%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 20 de agosto de 2025

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN
VICERRECTOR



NOTA: Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

**Gestión financiera y rentabilidad en la IEP School Thales de
Mileto Tumbes S.A.C.– Tumbes, 2024**

Resumen

La presente investigación tuvo como propósito analizar cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y de tipo correlacional. La población se conformó por 12 personas correspondientes al área administrativa y directiva de la institución educativa, la muestra fue de tipo censal siendo las 12 personas involucradas en la gestión financiera. Para la recopilación de datos se aplicó la técnica de la encuesta y el cuestionario como instrumento y un análisis documental del estado de situación financiera y el estado de resultados.

Los resultados, obtenidos a través del análisis de correlación de Pearson, revelaron un coeficiente de 0.713 y un valor de significancia bilateral de 0.009, lo que indica una relación positiva fuerte y estadísticamente significativa al 1% entre la gestión financiera y la rentabilidad.

Se concluye que la gestión financiera tiene una influencia significativa en la rentabilidad, siendo un factor clave para el fortalecimiento económico de la organización, y si adopta estrategias de gestión financiera eficientes, que incluyan control presupuestal, evaluación de inversiones y monitoreo constante de los resultados económico, la sostenibilidad y competitividad institucional mejorará.

Abstract

The purpose of this research was to analyze how financial management influences the profitability of IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024. The research adopted a quantitative approach, with a non-experimental and correlational design, allowing for the identification of relationships between variables without manipulating the factors under study. The population consisted of 12 people corresponding to the administrative and management area of the educational institution, The sample was census-based, with 12 people involved in financial management. Data collection was carried out using a survey and questionnaire as instruments, along with documentary analysis.

The results, obtained through Pearson's correlation analysis, revealed a coefficient of 0.713 and a bilateral significance value of 0.009, indicating a strong and statistically significant positive relationship at the 1% level between financial management and profitability.

It is concluded that financial management has a significant influence on profitability, being a key factor for the economic strengthening of the organization, and if it adopts efficient financial management strategies, which include budget control, investment evaluation and constant monitoring of economic results, institutional sustainability and competitiveness will improve.

Introducción

En relación con los antecedentes, en el plano internacional se reconoce la investigación de Eton et al. (2023), quienes llevaron a cabo una investigación cuyo objetivo fue analizar el efecto de las prácticas de gestión financiera sobre la rentabilidad de pequeñas empresas en Uganda. La metodología aplicada incluyó un diseño descriptivo-correlacional, complementado con un análisis de regresión múltiple para evaluar la relación entre las variables. Los resultados muestran una fuerte influencia de las estrategias de gestión financiera en la rentabilidad, destacando una evaluación significativa entre la gestión del capital de trabajo ($r = 0,775$) y la gestión del efectivo ($r = 0,562$). Se concluyó que las pequeñas empresas deben implementar mecanismos sólidos de gestión financiera, prestando especial atención a la administración del capital de trabajo y del efectivo, ya que estos aspectos inciden directamente en su capacidad para ser rentables. Además, se recomienda aplicar estrategias de reducción de costos para equilibrar los gastos operativos y mejorar la rentabilidad.

Por su parte, Mutai & Miroga (2023) centraron su investigación en determinar el impacto de las prácticas de gestión financiera en el desempeño financiero de los bancos comerciales en Kenia. El estudio abarcó una muestra de 39 bancos operativos, analizados durante el período 2017-2021, utilizando el software Stata 17 para el análisis de datos. Los hallazgos revelaron que las prácticas de gestión de liquidez tienen un efecto positivo, aunque no significativo ($p > 0.05$), en el desempeño financiero. A su vez, la gestión de la estructura de capital mostró un impacto positivo débil ($r = 0.001$, con un nivel de significancia del 10%), mientras que la gestión del capital de trabajo presentó una ventaja positiva moderada ($r = 0.063$, $p < 5\%$). En contraste, las prácticas de gestión del riesgo crediticio reflejaron un efecto negativo significativo ($r = -0,381$). Se concluyó que las prácticas de gestión financiera tienen efectos diversos en el desempeño de los bancos, por lo que es fundamental equilibrar las estrategias financieras para maximizar la rentabilidad y mitigar los riesgos asociados.

De igual manera, Sharma (2023) desarrolló un estudio con el objetivo de evaluar la relación entre las prácticas de gestión financiera y el éxito empresarial en

pequeñas empresas en India. La metodología consistió en una encuesta aplicada a 100 propietarios de pequeñas empresas, con datos analizados mediante regresión para identificar asociaciones significativas entre las variables. Los resultados demostraron que las prácticas de elaboración de presupuestos, gestión del flujo de efectivo y previsión financiera tienen un impacto positivo significativo en el éxito empresarial. Se concluyó que aquellas empresas con una sólida gestión financiera tienen más probabilidades de obtener mayores niveles de rentabilidad y experimentar un crecimiento sostenido, además de reducir el riesgo de enfrentar crisis financieras.

Además, Cazorla (2022) investigó el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa ecuatoriana Rioempres Tours SA. La investigación se basó en un enfoque cuantitativo, correlacional, no experimental y de corte transversal, utilizando encuestas y análisis documental como técnicas de recolección de datos. El análisis se llevó a cabo con hojas electrónicas y el software SPSS, confirmando la hipótesis de que la gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad ($r = 0.818$). Además, se identificó que los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad se encuentran por debajo de los estándares del sector turístico, con un ROE de 10,46% y un ROA de 0,26%. Se concluyó resaltando que el 82% de las ganancias de la empresa son atribuibles a una adecuada gestión financiera, mientras que el 18% restante se debe a factores externos o internos no relacionados directamente con dicha gestión.

Por último, Agong & Otinga (2020) enfocaron su estudio en analizar cómo las prácticas de gestión financiera afectan la rentabilidad de las instituciones financieras monetarias (IFM) en el condado de Homabay. La muestra consistió en 88 empleados de nivel medio y alto de 8 IFM, de los cuales 81 completaron correctamente los cuestionarios estructurados. Los resultados evidenciaron que la gestión del riesgo crediticio influye de manera significativa en la rentabilidad ($r = 0,777$). Asimismo, se encontró que las normas crediticias ($r = 0.794$) y la diversificación de la cartera de préstamos ($r = 0.806$) aumentan significativamente la rentabilidad. Finalmente, la eficiencia técnica también mostró un efecto relevante ($r = 0,738$). Se concluyó que las prácticas efectivas de gestión financiera son determinantes para incrementar la

rentabilidad de estas instituciones, principalmente a través de políticas crediticias adecuadas y la diversificación de los préstamos.

En el plano nacional se reconoce la contribución de Castillo y Rodríguez (2023), quienes realizaron un estudio con el fin de identificar cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa Distribuciones Baique EIRL 2022. La investigación se desarrolló bajo una metodología de tipo aplicada, con un enfoque cuantitativo, nivel explicativo y un diseño no experimental de corte transversal. La población evaluada estuvo compuesta por 10 colaboradores pertenecientes a las áreas contables y administrativas de la organización. Para recopilar los datos necesarios, se utilizaron encuestas y se realizó un análisis documental. Los resultados, obtenidos a través de una regresión lineal simple, mostraron una relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad, con un coeficiente de 0.705 y un nivel de significancia de 0.001, por debajo del umbral del 0.05. Esto sugiere que una adecuada gestión financiera por parte de los directivos de la empresa puede contribuir a mejorar los niveles de rentabilidad. Se concluyó que la gestión financiera tiene una incidencia positiva y directa en la rentabilidad de la empresa analizada.

Sevilla (2023) llevó a cabo su investigación en la que dispuso como finalidad principal de determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. Se utilizó una metodología explicativa con un diseño no experimental, aplicando entrevistas y análisis documental de estados financieros. La población incluyó directivos y documentos contables de la empresa. Los resultados mostraron que la gestión financiera no se realiza formalmente, careciendo de planificación presupuestal y dependiendo de créditos bancarios con tasas de interés promedio del 12% anual. El análisis reveló un ROI positivo en 2019 (14,72%) y 2020 (10,72%), mientras que el ROE alcanzó 19,81% en 2019 y 15,13% en 2020, evidenciando una disminución atribuida al aumento de los costos financieros. Se concluyó que implementar una gestión financiera adecuada incidirá significativamente en la rentabilidad al mejorar la eficiencia en la asignación de recursos y reducir el endeudamiento.

Moya (2023) en su tesis tuvo como objetivo “Determinar el impacto de la gestión financiera en el manejo del dinero circulante de la empresa Cienpharma S.A.C. Trujillo 2021”, La investigación se llevó a cabo de manera descriptiva, con un enfoque cualitativo, no experimental y descriptivo; los hallazgos revelan una variación en la liquidez debido a una gestión financiera insuficiente; concluyendo que hay discrepancias entre los indicadores del 2021 y los resultados simulados. Durante el período 2021, la compañía logró una liquidez superior al no tener en cuenta los compromisos defectuosos con proveedores de productos que todavía se encuentran en el almacén; Asimismo, se observó que no hay una práctica estratégica para definir, controlar y supervisar los recursos financieros.

Sulluchuco y Villacorta (2023) en su tesis tuvieron como objetivo “Analizar la correlación entre las variables a estudiar que son la gestión financiera y la liquidez”; siendo una investigación de tipo aplicada, de orientación cuantitativa y diseño experimental; los hallazgos señalan que la gestión presenta una media significativa y positiva con la liquidez; que es necesario investigar más acerca de la gestión financiera para adquirir estrategias más eficaces para satisfacer el mercado; de igual forma, se observa que en la última década, Lima Norte ha experimentado un crecimiento exponencial debido a la formación de grandes centros comerciales, transformándose en un sitio inversiones elevadas y variabilidad en los precios.

Chafloque (2022) llevó a cabo una investigación con el objetivo de analizar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL, ubicada en Chiclayo, durante el período 2019-2020. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo, con un nivel explicativo y un diseño no experimental de tipo transversal. La muestra estuvo compuesta por 30 trabajadores, quienes completaron un cuestionario diseñado como instrumento de recolección de datos. Los resultados obtenidos a través de un análisis de regresión lineal indicaron un coeficiente de compensación negativa moderada (-0.65), lo que evidenció una relación inversa entre la gestión financiera y la rentabilidad, respaldada por un nivel de significancia estadística ($p < 0.05$). Esto implica que, a medida que se deterioraron aspectos como la liquidez y el control financiero, la rentabilidad también disminuyó.

En términos aplicados, se identifican deficiencias específicas, como incumplimientos en el Manual de Organización y Funciones (MOF), la desactualización del organigrama y una planificación financiera deficiente, que afectarán directamente la disminución de las utilidades en 2020 en comparación con 2019. Finalmente, se concluyó que una gestión financiera ineficiente tuvo un efecto negativo en la sostenibilidad económica de la empresa.

Cok y Carlos (2022) realizaron un estudio con el objetivo de analizar el efecto de las prácticas de gestión financiera en la rentabilidad de las mypes dedicadas a la fabricación de prendas de vestir en el distrito de La Victoria. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, con un nivel explicativo y un diseño no experimental de tipo transversal. La muestra estuvo compuesta por 202 gerentes o administradores de estas mypes, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia. Los resultados, obtenidos a través de un análisis de regresión lineal con un nivel de significancia menor a 0.05, evidenciaron que la adecuada implementación de estrategias como el control presupuestario, la planificación financiera y la gestión de liquidez contribuyente de manera positiva al aumento de los márgenes de utilidad y la estabilidad financiera de las empresas analizadas. Aquellas mypes que aplicaron estas prácticas mostraron un mejor desempeño económico en comparación con aquellas que no las implementaron. Se concluyó determinando que las prácticas de gestión financiera influyen significativamente en la rentabilidad de las mypes fabricantes de prendas de vestir en el distrito de La Victoria.

Ayala y Navarro (2022) desarrollaron su investigación con el propósito de analizar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Market Circolo SAC, en Chaclacayo, 2021. La metodología fue de diseño no experimental, transversal, descriptivo y correlacional, con un enfoque cuantitativo, aplicando encuestas a 40 colaboradores. Los resultados indicaron que el 85% de los encuestados consideraron buena la gestión financiera, mientras que el 55% calificó la rentabilidad como muy rentable. Además, la prueba de medición Rho de Spearman arrojó un coeficiente de 0.464, evidenciando una relación directa y significativa, aunque débil, entre las variables. Se concluyó que una gestión financiera adecuada mejora la

rentabilidad, resaltando la necesidad de optimizar decisiones, planificación y distribución de recursos para lograr un impacto más sólido en los resultados financieros.

Aragón (2021) en su investigación tuvo como objetivo general “Analizar la gestión financiera y la liquidez de la empresa de Transportes e Inversiones La Amistad SCRL Cusco 2020”; la metodología de estudio fue aplicada, no experimental, transversal y correlacional; los resultados demuestran que de acuerdo con la correlación de Spearman existe una correlación entre las variables Gestión Financiera y Liquidez, dado que se registró un valor $p = 0.00$, por lo que se aceptó la hipótesis general, así mismo el coeficiente de correlación fue 0.748, lo que significa que la correlación fue positiva media; concluyendo que la gestión financiera tiene una relación con la liquidez.

Poma, et al. (2020) en su tesis tuvo como objetivo general “Evaluar cómo la gestión financiera errada repercutió en la liquidez de la empresa”; el estudio fue de tipo descriptivo, diseño fue no experimental, correlacional, longitudinal, hipotético deductivo y cuantitativo; los hallazgos señalan que la gestión financiera incorrecta impactó negativamente en la limitada liquidez de la entidad, debido a que no superviso ni gestiono correctamente las cuentas por cobrar, generándose de esta manera, la insuficiencia de los ingresos, ya que no pudo honrar sus compromisos, por lo que tuvo que solicitar ampliación de capital a sus accionistas para sostenerse en el mercado; concluyendo que la gestión de pagos errados repercutió en la falta de liquidez de la empresa, lo que impidió la realización de los pagos puntuales.

Monge (2020) en su tesis tuvo como objetivo general “Determinar de qué manera la gestión financiera influye en la liquidez de la empresa Idónea Servicios Corporativos Integrales SAC, Cusco 2020”; la investigación fue de tipo aplicada, relacional y no experimental; los resultados dicen que el valor X^2_c es mayor al X^2_t ($51,176 > 5.991$) razón por la cual se descartó la hipótesis nula y se adoptó la hipótesis alterna; concluyendo que la gestión financiera tiene un impacto positivo en la liquidez de la empresa.

Respecto a las investigaciones a nivel Regional se tiene en Tumbes, el estudio de Guevara (2024), quien tuvo como propósito en su investigación determinar la relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo SRL en Tumbes, 2022. Se empleó un enfoque cuantitativo, observacional, transversal y correlacional descriptivo, encuestando a cinco trabajadores clave y analizando información financiera del 2022. Los resultados indicaron una relación directa y significativa entre rentabilidad empresarial y financiamiento ($t=2.041$, $p=.041$), así como entre rentabilidad económica y financiamiento vía crédito. ($t=3,054$, $p=,000$). Sin embargo, no se encontró una relación significativa entre rentabilidad financiera y financiamiento ($t=.898$, $p=.461$) ni con financiamiento vía capital ($t=.913$, $p=.361$). Se concluyó que la obtención de recursos mediante crédito influye positivamente en la rentabilidad, mientras que otras fuentes de financiamiento no presentan impacto significativo, resaltando la importancia de estrategias financieras que priorizan el acceso a crédito para mejorar la estabilidad económica de la empresa.

Cruz (2024) desarrolló su investigación estipulando como fin determinar la incidencia del control interno en la rentabilidad de la empresa Permont Inversiones SRL, 2022. Se realizó un estudio aplicado, cuantitativo, descriptivo-correlacional y de corte transversal, utilizando un diseño no experimental. Los datos obtenidos fueron relevantes para analizar las variables de estudio. Los resultados mostraron que el p-valor fue menor a 0.01, lo que permitió aceptar la hipótesis y confirmar que el control interno incide significativamente en la rentabilidad. Además, el coeficiente de correlación de Pearson fue de 0.689, indicando una relación positiva y alta entre ambas variables. Se evidencia que las dimensiones del control interno, como ambiente de control y monitoreo, tienen un impacto directo en la rentabilidad. Asimismo, se identificó que un mayor control en los procesos financieros reduce los riesgos económicos y mejora la eficiencia operativa. Se concluyó que un control interno adecuado mejora la rentabilidad, resaltando la importancia de fortalecer los procesos financieros.

Vilela (2024) llevó a cabo su estudio, en el que tuvo por finalidad determinar la relación entre el control interno y la ejecución financiera para mejorar la cobertura del servicio de agua en Tumbes, 2022. Se realizó una investigación aplicada, descriptivo-correlacional, con un diseño no experimental y de corte transversal. Se aplicó un como instrumento para recabar datos. Los resultados mostraron un p-valor < 0.01 , permitiendo aceptar la hipótesis y evidenciar que el control interno se relaciona significativamente con la ejecución financiera. Además, el coeficiente de Pearson fue 0.723, indicando una relación positiva y alta entre las variables. Se identificó que un control interno eficiente mejora la asignación de recursos y la transparencia financiera. También se evidenció que una ejecución financiera adecuada optimiza la cobertura del servicio de agua. Se concluyó que fortalecer el control interno favorece la eficiencia en la gestión financiera y la prestación del servicio.

Bustamante y Concha (2021) llevaron a cabo su investigación con la finalidad de describir la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector hotelero en Tumbes, 2021. Se realizó un estudio básico, cuantitativo, no experimental y descriptivo, aplicando encuestas a una muestra de 25 MYPES registradas en SUNAT mediante un cuestionario de 29 preguntas. Los resultados mostraron una evaluación positiva muy alta entre financiamiento y rentabilidad, con un coeficiente Rho de Spearman de $r=0.884$ y un nivel de significancia $p<0.05$, lo que permitió aceptar la hipótesis de estudio. Además, se evidencia que las empresas con mayores facilidades de crédito presentaron un mejor desempeño financiero y operaban con mayor estabilidad económica. También se identificó que la falta de acceso a financiamiento limitaba la expansión y sostenibilidad de algunas MYPES. Se concluyó que el acceso al financiamiento influye directamente en la rentabilidad de estas empresas, resaltando la importancia de estrategias financieras adecuadas para su crecimiento.

Cruz (2021) desarrolló su investigación con el fin de objetivo determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado SAC, en Tumbes, 2020. Se desarrolló un estudio descriptivo, explicativo, cuantitativo y correlacional, aplicando encuestas a cinco

trabajadores involucrados en decisiones financieras y analizando información financiera del 2020. Los resultados evidenciaron una relación significativa entre financiamiento y rentabilidad, con un coeficiente de contingencia superior a 0.05 y un grado de significancia de 0,102. Se concluyó que la empresa debe gestionar cuidadosamente su financiamiento para evitar impactos negativos en su rentabilidad. Además, se identificó que el financiamiento vía crédito tiene mayor incidencia en la rentabilidad que el financiamiento vía capital, lo que resalta la importancia de evaluar estrategias de financiamiento.

En cuanto a la fundamentación científica, considerando la primera variable de estudio, se tiene que la gestión financiera es un elemento clave en la administración de los recursos económicos de una organización, permitiendo la optimización del capital y la reducción de riesgos. Según Párraga et al. (2021), una adecuada gestión financiera facilita la toma de decisiones estratégicas, asegurando la liquidez y rentabilidad de la empresa. Este proceso incluye la planificación, ejecución y control financiero, garantizando un uso eficiente de los fondos disponibles. Además, permite evaluar oportunidades de inversión y financiamiento, alineándose con los objetivos organizacionales.

La planificación financiera es una fase fundamental en la gestión financiera, ya que permite anticipar necesidades económicas y establecer estrategias adecuadas. Zumba et al. (2023) destacan que esta planificación involucra el análisis del entorno, la proyección de ingresos y gastos, y la formulación de políticas financieras. Un plan financiero adecuado ayuda a minimizar riesgos y aprovechar oportunidades de inversión con menor incertidumbre. Además, facilita la toma de decisiones informadas basadas en datos financieros sólidos, lo que es vital para mantener un equilibrio entre ingresos y egresos.

El control financiero permite supervisar y evaluar el uso de los recursos económicos, asegurando su alineación con los objetivos estratégicos. Tacuri y Briones (2023) afirman que este control se realiza a través de herramientas como presupuestos y auditorías financieras. Estas herramientas permiten detectar desviaciones y corregir errores antes de que afecten la estabilidad económica. Además, el control financiero

refuerza la transparencia y confianza de inversionistas y partes interesadas, resultando clave en entornos empresariales donde la eficiencia es una prioridad.

Otro aspecto esencial de la gestión financiera es la estructuración del capital, determinando el equilibrio entre financiamiento propio y deuda. Luna (2022) sostiene que una estructura de capital eficiente reduce los costos financieros y maximiza el valor empresarial. Una empresa con una estructura equilibrada puede mejorar su rentabilidad sin comprometer su estabilidad. Además, permite acceder a mejores oportunidades de inversión con menor exposición a riesgos financieros.

El riesgo financiero es un factor clave en la gestión financiera, ya que puede afectar la viabilidad económica de una organización. Mayett et al. (2022) señala que los riesgos pueden ser internos, como problemas de liquidez, o externos, como crisis económica. Para mitigar estos riesgos, las empresas deben implementar estrategias de cobertura y diversificación. El uso de instrumentos financieros como derivados ayuda a reducir la incertidumbre en los mercados. Además, una adecuada gestión de riesgos mejora la resiliencia organizacional ante eventos adversos.

La globalización y la digitalización han impactado la gestión financiera, generando nuevas oportunidades y desafíos. Jahuira et al. (2021) explican que las empresas deben adaptarse a cambios en tasas de interés, inflación y regulaciones. El uso de tecnologías como la inteligencia artificial facilita el análisis financiero en tiempo real, permitiendo identificar tendencias y optimizar las decisiones financieras con mayor precisión. Además, las plataformas digitales han agilizado procesos como pagos y financiamiento.

Por su parte en la sustentación teórica de la segunda variable, rentabilidad, se detalla que es un indicador clave en la gestión financiera, ya que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus recursos. Según Escobar et al. (2023), la rentabilidad se evalúa mediante indicadores como el margen de utilidad, el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE). Estos índices permiten analizar la eficiencia operativa y la viabilidad económica de una organización. Además, una alta rentabilidad es atractiva para los inversionistas, ya que indica estabilidad y buen desempeño financiero.

El análisis de rentabilidad permite identificar fortalezas y debilidades en la gestión empresarial, facilitando la toma de decisiones estratégicas. Belloso et al. (2021) destacan que la rentabilidad no solo depende de los ingresos generados, sino también del control de costos y eficiencia en el uso de recursos. Empresas con altos costos operativos pueden ver reducidos sus márgenes de ganancia, afectando su sostenibilidad. Por ello, es fundamental optimizar la estructura de costos y mejorar la productividad para maximizar la rentabilidad.

La rentabilidad está influenciada por factores internos y externos que afectan el desempeño financiero de una organización. Marchena (2023) señala que elementos como la estructura de financiamiento, la demanda del mercado y la eficiencia operativa impactan directamente en los niveles de rentabilidad. Además, factores macroeconómicos como inflación, tasas de interés y cambios regulatorios pueden modificar la rentabilidad empresarial. Ante estos escenarios, las empresas deben implementar estrategias de gestión de riesgos para mitigar impactos negativos.

La relación entre rentabilidad y riesgo es un aspecto clave en la toma de decisiones financieras dentro de una empresa. Espinoza y Blanco (2021) sostienen que un mayor nivel de rentabilidad suele implicar un mayor riesgo, lo que obliga a las empresas a encontrar un equilibrio entre ambos. Las inversiones con alta rentabilidad pueden ser volátiles y conllevar incertidumbre, por lo que es esencial evaluar su viabilidad. Diversificar inversiones y gestionar adecuadamente el capital ayuda a minimizar riesgos sin afectar la rentabilidad.

El impacto de la tecnología en la rentabilidad ha sido significativo en los últimos años, permitiendo mejorar procesos y reducir costos operativos. Cedeño et al. (2021) destacan que la automatización, el big data y la inteligencia artificial han optimizado la eficiencia empresarial. Empresas que invierten en innovación tecnológica pueden mejorar su rentabilidad mediante la reducción de gastos y el aumento de la productividad. Además, la digitalización ha permitido una mayor eficiencia en la gestión financiera, agilizando la toma de decisiones y son clave para mantener altos niveles de rentabilidad en un mercado competitivo.

De modo que, Castillo y Rodríguez (2023) determinan de una empresa, ya que mide su capacidad para generar beneficios sostenibles. Su análisis debe considerar indicadores financieros, gestión de costos, factores de riesgo y oportunidades de inversión. Además, la digitalización ha transformado la manera en que las empresas mejoran su rentabilidad y optimizan recursos. Un enfoque estratégico basado en el análisis de datos y la innovación tecnológica garantiza una mayor competitividad.

Respecto a la justificación de la investigación la gestión financiera es un factor clave para la sostenibilidad y rentabilidad de cualquier organización, incluidas las instituciones educativas privadas, cuyo éxito económico depende de una administración eficiente de sus recursos. En este contexto, la presente investigación busca analizar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024, con el propósito de generar conocimiento útil para mejorar su desempeño financiero.

Desde el punto de la Justificación teórica, Este estudio contribuirá al desarrollo del conocimiento en el campo de la contabilidad y la gestión financiera aplicada a instituciones educativas, un sector que enfrenta desafíos específicos en la planificación, administración de recursos y optimización de costos. La investigación ampliará el marco de referencia sobre la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en instituciones privadas de educación, lo que permitirá contrastar hallazgos previos y aportar nuevas perspectivas sobre el tema.,

Desde la óptica de la Justificación práctica, la presente investigación proporcionará un análisis detallado de los factores financieros que inciden en la rentabilidad de la institución educativa, identificando áreas de mejora y proponiendo estrategias que optimicen la gestión de los recursos. Esto permitirá a los directivos y administradores de la institución tomar decisiones basadas en evidencia para fortalecer su estabilidad financiera y sostenibilidad a largo plazo.

Respecto de la Justificación social, la investigación es relevante porque una adecuada gestión financiera en instituciones educativas privadas no solo garantiza su sostenibilidad, sino que también impacta en la calidad del servicio educativo. La optimización de los recursos puede traducirse en mejoras en infraestructura,

innovación en métodos pedagógicos y mejores condiciones laborales para el personal, beneficiando directamente a los estudiantes y a la comunidad educativa en su conjunto.

Desde la óptica de la Justificación metodológica, el estudio empleará un enfoque cuantitativo con un diseño correlacional-causal, utilizando técnicas estadísticas inferenciales como la regresión lineal. Además, se complementará con análisis documental de los estados financieros de la institución, lo que permitirá una evaluación rigurosa de la relación entre gestión financiera y rentabilidad.

Finalmente, desde la visión de la Justificación científica, la presente investigación se fundamenta en las teorías de gestión financiera y rentabilidad, proporcionando un análisis basado en modelos y enfoques empíricos ampliamente validados. Diversos estudios han demostrado que una adecuada administración financiera influye en el desempeño económico de las organizaciones, asimismo, que prácticas como la planificación financiera, la gestión de liquidez, el control de costos y la estructuración del financiamiento tienen un impacto significativo en la sostenibilidad y crecimiento de las instituciones. Por ello, este estudio no solo contribuye al conocimiento científico en el campo contable y financiero, sino que, también valida modelos aplicables a instituciones educativas privadas, brindando un marco de referencia sólido para futuras investigaciones en el sector.

En cuanto al problema, la gestión financiera es un aspecto fundamental para la sostenibilidad y crecimiento de cualquier institución, ya que permite administrar adecuadamente los recursos económicos, planificar las obligaciones financieras y optimizar la rentabilidad. En el caso de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C., dedicada a la enseñanza en los niveles primaria, secundaria y academia, se ha consolidado como una de las instituciones más destacadas en la ciudad de Tumbes, ofreciendo un alto nivel educativo y calidad académica. No obstante, en la actualidad enfrenta diversas dificultades financieras que afectan su estabilidad operativa y su rentabilidad, poniendo en riesgo la continuidad del negocio.

Se ha identificado que la deficiente gestión financiera ha generado problemas de liquidez y endeudamiento, evidenciados en el embargo recurrente de las cuentas bancarias de la institución por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de

Administración Tributaria (SUNAT), debido al incumplimiento en el pago de tributos como el Impuesto General a las Ventas (IGV), el Impuesto a la Renta de tercera categoría y las contribuciones a EsSalud. Como consecuencia, la entidad ha tenido que recurrir a préstamos de terceros para cubrir sus obligaciones financieras, lo que ha incrementado sus costos financieros y reducido su rentabilidad. Adicionalmente, la deficiente gestión del cobro a los clientes, basada únicamente en datos administrativos desactualizados, ha generado un alto índice de morosidad, afectando la liquidez de la institución y comprometiendo su capacidad para cubrir gastos operativos. Esta ineficiencia en la gestión financiera limita la disponibilidad de recursos y restringe la posibilidad de realizar inversiones estratégicas para mejorar la infraestructura educativa, afectando así la calidad del servicio y la percepción de valor por parte de los estudiantes y padres de familia, lo que repercute en la rentabilidad institucional.

Por otra parte, una proporción de los gastos corrientes autorizados por la gerencia carece de sustento documental exigido por la normativa tributaria, lo que los convierte en gastos no deducibles. Esta omisión podría derivar en un incremento del Impuesto a la Renta de tercera categoría en ejercicios fiscales futuros, incrementando la carga tributaria y disminuyendo la rentabilidad de la institución. Finalmente, se ha evidenciado la falta de utilización de los estados financieros en la toma de decisiones, atribuida a la limitada experiencia del gerente en el análisis financiero. Esta deficiencia impide conocer con precisión la situación de los recursos, obligaciones y patrimonio de la institución, así como su nivel de liquidez, solvencia y capacidad de endeudamiento. En consecuencia, la toma de decisiones carece de sustento financiero adecuado, lo que afecta la capacidad de la institución para mejorar su rentabilidad y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

Por lo descrito, el problema principal de la investigación cuestiona ¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?, así como los problemas específicos: ¿Cómo influye la planificación financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?, ¿Cómo influye la gestión de tesorería y liquidez en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?,

¿Cómo influye la gestión de costos y gastos en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024? Y ¿Cómo influyen las estrategias de inversión y financiamiento en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?

El análisis de la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad permitirá proponer estrategias que mejoren la estabilidad económica de la institución, optimizando el uso de los recursos, reduciendo la morosidad y fortaleciendo la toma de decisiones basada en información financiera confiable.

Referente a la conceptualización y operacionalización de variables, como definición conceptual de la variable gestión financiera se define como el conjunto de estrategias, procesos y decisiones orientadas a la planificación, control y uso eficiente de los recursos económicos de una organización con el objetivo de maximizar su rentabilidad, garantizar su sostenibilidad y optimizar el manejo de ingresos, egresos, inversiones y financiamiento dentro de un marco de análisis de riesgos y toma de decisiones informadas (Otoo, 2024).

Teniendo como definición operacional de gestión financiera, dado que, para medir dicha variable, se divide en cuatro dimensiones, las cuales, a su vez, se dividen en tres indicadores cada una. Siendo Planificación financiera con los indicadores i) elaboración y seguimiento del presupuesto anual, ii) proyecciones de ingresos y egresos y iii) estrategias para la sostenibilidad financiera. Gestión de tesorería y liquidez con indicadores i) control de flujo de caja, ii) disponibilidad de fondos para operaciones, y iii) gestión de cuentas por cobrar y pagar. Gestión de costos y gastos con los indicadores i) control y reducción de costos operativos, ii) análisis de rentabilidad por servicios educativos, y iii) evaluación de costos fijos y variables. Finalmente, estrategias de inversión y financiamiento con los indicadores i) uso de financiamiento externo, ii) estrategias de reinversión de utilidades, iii) evaluación de riesgos financieros.

Por su parte, la definición conceptual de la variable rentabilidad, se define como el grado en que una empresa o actividad produce beneficios o ganancias financieras a partir de los recursos que posee (Stella & Gladson, 2018). Para Sulistiyani

(2022), la rentabilidad es el aspecto más crítico y demuestra la capacidad de la empresa para sostener el crecimiento y la supervivencia a largo plazo.

La rentabilidad neta es indicador financiero que mide la eficiencia de una empresa para generar ganancias en relación con sus ingresos totales, calculándose como el cociente entre la utilidad neta y los ingresos, lo que permite evaluar la capacidad de la organización para convertir sus ventas en beneficios después de deducir todos los costos, gastos e impuestos asociados a su operación (Noordiatmoko, 2020). En tanto, el rendimiento de los activos evalúa la eficacia con la que una organización puede convertir sus activos en beneficios después de impuestos (Gunawan et al., 2022). Por último, el rendimiento sobre el capital refleja qué tan rentable es la inversión realizada por los propietarios y se utiliza para evaluar si la empresa está obteniendo beneficios suficientes en comparación con el dinero invertido por los socios (Suyanti et al., 2022).

Asimismo, la definición operacional de rentabilidad describe que, para evaluar la rentabilidad, se descompone la variable en tres indicadores, que coinciden con las tres ratios de rentabilidad más relevantes: rentabilidad neta (Utilidad neta / Ingresos), la rentabilidad sobre activos (ROA) (Utilidad neta / Activos totales) y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) (Utilidad neta / Patrimonio neto).

Respecto a las hipótesis se presenta como la general H1: La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024. Asimismo, las específicas: H1.1: La planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024., H1.2: La gestión de tesorería y liquidez impacta significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024, H1.3: La gestión de costos y gastos influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024, y H1.4: Las estrategias de inversión y financiamiento afectan significativamente la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Ante ello se planteó como objetivo general: Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C.

– Tumbes, 2024. En cuanto a los específicos: Analizar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024, evaluar el impacto de la gestión de tesorería y liquidez en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024, examinar la influencia de la gestión de costos y gastos en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024, determinar el efecto de las estrategias de inversión y financiamiento en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Metodología

Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

La investigación fue de tipo básica, ya que busco ampliar el conocimiento sobre la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024., objeto de estudio sin intervenir en sus variables. Las investigaciones básicas según Arias y Covinos (2021) se centran en desarrollar teorías y aumentar el conocimiento en un área específica sin buscar resolver un problema práctico de manera directa. Por ello, el estudio no tuvo un fin inmediato de aplicación, sino que pretendió generar información útil para futuras investigaciones y mejoras en la gestión financiera educativa.

Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental transversal, pues analizó la relación de variables sin adulterarlas y recolectando datos en un solo momento en el tiempo. No se modifican las condiciones de estudio, sino que se observan y analizan los datos tal como se presentan en el contexto real. Las investigaciones no experimentales transversales según Guamán et al. (2011) se caracterizan por examinar asociaciones entre variables en un período determinado, permitiendo identificar patrones y sin establecer causalidad directa.

Población y muestra

Población:

La población de la investigación estuvo conformada por el personal administrativo y directivo involucrado en la gestión financiera de la institución conformado por 12 personas. Cabe mencionar que, la población fue finita, ya que se limitó a los datos y actores internos de la institución en el periodo 2024.

Muestra:

La muestra del estudio estuvo conformada por el personal administrativo de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C., conformado por 12 personas, la participación

del personal administrativo garantizó información clave sobre la gestión financiera. La selección de esta muestra facilitó el análisis de la relación entre las variables del estudio, garantizando que los datos recopilados sean representativos y pertinentes.

El tipo de muestreo utilizado fue censal, debido a que la población es muy pequeña, es decir, se consideró la misma cantidad de la población para la muestra.

Técnicas e instrumentos de investigación

Técnicas

Las técnicas de recolección de datos empleadas en la investigación fueron el análisis documental y la encuesta. El análisis documental facilitó la revisión de la información contable y financiera del 2024. Por otro lado, la encuesta se aplicó para recopilar percepciones sobre la gestión financiera. La combinación de ambas técnicas garantizó un enfoque integral del estudio y permitió contrastar información objetiva con opiniones del personal.

Instrumentos

Los instrumentos de recolección de datos fue la guía de análisis documental y el cuestionario, diseñados para obtener información precisa y estructurada. La guía de análisis documental sirvió para examinar el balance general y el estado de resultados del 2024. Mientras tanto, el cuestionario se aplicó al personal administrativo, mediante preguntas cerradas para obtener datos específicos, el cual incluyó 24 interrogantes relacionadas con las variables gestión financiera y rentabilidad. Ambos instrumentos asegurarán la validez y confiabilidad de la data.

Procesamiento y análisis de la información

El procesamiento de la información se realizó a través de Microsoft Excel y el software estadístico SPSS, los cuales permitieron organizar y depurar los datos recopilados. Primero, los datos financieros extraídos del balance general y el estado de resultados del 2024 fueron registrados en hojas de cálculo de Excel para su clasificación y cálculo de indicadores. Posteriormente, los resultados de las encuestas aplicadas al personal administrativo fueron codificados y tabulados en SPSS, asegurando su correcta

estructuración. Este proceso garantizó la integridad y precisión de la información antes de su análisis.

El análisis de la información se llevó a cabo mediante estadística descriptiva e inferencial, permitiendo identificar patrones y relaciones entre la gestión financiera y la rentabilidad. Para determinar la correlación entre ambas variables, se empleó el coeficiente de correlación de Spearman, el cual es adecuado para datos no paramétricos y mide la fuerza y dirección de la relación entre ellas. Los cálculos se realizaron en SPSS, donde se analizaron los valores obtenidos y su nivel de significancia, lo que permitió verificar la hipótesis y evaluar el impacto entre variables

Resultados

Resultados descriptivos de la variable Gestión financiera

Tabla 1

Se elabora y se da seguimiento al presupuesto anual para garantizar su cumplimiento

Opción	n	%
Nunca	1	8.3%
Casi Nunca	8	66.7%
A Veces	1	8.3%
Casi Siempre	2	16.7%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

Los resultados de la tabla 1, muestran que la elaboración y seguimiento del presupuesto anual es una práctica poco frecuente dentro de la organización. Solo el 16.7% de los encuestados señaló que “Casi siempre” se lleva a cabo este proceso, mientras que ningún participante indicó que “Siempre” se realice, lo cual refleja una clara debilidad en la planeación financiera.

La mayoría de los encuestados, un 66.7%, respondió que “Casi nunca” se elabora y se da seguimiento al presupuesto, y un 8.3% adicional señaló que “Nunca” se realiza. Esto indica que el 75% de los participantes percibe una ausencia significativa de esta práctica, lo que podría generar una gestión deficiente de los recursos financieros y una falta de control sobre el uso del presupuesto.

Solo un pequeño porcentaje 8.3% consideró que “A veces” se cumple con este proceso, lo que sugiere que, en algunos casos, podría depender de circunstancias particulares o de iniciativas individuales, en lugar de tratarse de una política o procedimiento institucionalizado.

Tabla 2

Se realizan proyecciones de ingresos y egresos para la toma de decisiones financieras

Opción	n	%
Nunca	1	8.3%
Casi Nunca	6	50.0%
A Veces	1	8.3%
Casi Siempre	2	16.7%
Siempre	2	16.7%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

Los resultados de la tabla 2, indican que la práctica de realizar proyecciones de ingresos y egresos como apoyo a la toma de decisiones financieras no está suficientemente consolidada dentro de la organización. Solamente el 16.7% de los encuestados afirmó que “Casi siempre” se realizan estas proyecciones, mientras que el 16.7% de encuestados indicaron que se hagan de manera constante “Siempre”, lo cual pone en evidencia una debilidad en la planificación financiera a mediano y largo plazo.

Un dato preocupante es que la mitad de los encuestados 50% respondió que “Casi nunca” se elaboran estas proyecciones, y un 8.3% adicional indicó que “Nunca” se hacen. Esto representa un 58.3% del total, lo cual sugiere que la mayoría de las decisiones financieras podrían estar basándose en información insuficiente o no anticipada.

El 8.3% que eligió la opción “A veces” muestra que, en ciertas ocasiones, sí se consideran proyecciones, aunque probablemente de forma esporádica o sin una metodología definida, lo que no garantiza consistencia ni confiabilidad en los datos financieros utilizados.

Tabla 3

Se implementan estrategias para asegurar la sostenibilidad financiera a largo plazo

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	1	8.3%
A Veces	5	41.7%
Casi Siempre	5	41.7%
Siempre	1	8.3%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 3, se aprecia que el 41.7% de los participantes indicó que “Casi siempre” se implementan estrategias orientadas a la sostenibilidad financiera, lo cual es un indicador alentador de que existen esfuerzos frecuentes en esta área. Además, un 8.3% señaló que “Siempre” se llevan a cabo, lo que sugiere que, al menos en algunos casos, hay una visión de largo plazo en la gestión financiera.

Por otro lado, el mismo porcentaje 41.7% respondió que esto sucede solo “A veces”, lo cual evidencia cierta inconsistencia o falta de sistematización en la aplicación de dichas estrategias. Esto puede deberse a factores como la falta de planificación, recursos limitados, o variaciones en el liderazgo financiero.

El 8.3% restante indicó que “Casi nunca” se implementan estas estrategias, lo que, aunque es un porcentaje bajo, representa un área de mejora importante para asegurar que todos los niveles de la organización estén alineados con una visión financiera sostenible.

Tabla 4

Se mantiene un control adecuado del flujo de caja para cubrir las obligaciones financieras

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	1	8.3%
A Veces	7	58.3%
Casi Siempre	3	25.0%
Siempre	1	8.3%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

Los resultados de la tabla 4, muestran que el control del flujo de caja es una práctica que se realiza de forma moderada, aunque aún no de manera plenamente consistente en toda la organización. La mayoría de los encuestados, un 58.3%, señaló que esto sucede solo “A veces”, lo cual indica una falta de regularidad y posible ausencia de un sistema estructurado para garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras.

Un 25% respondió que “Casi siempre” se mantiene un control adecuado del flujo de caja, lo cual es un dato positivo, pero insuficiente para asegurar una buena gestión financiera generalizada. Además, solo un 8.3% consideró que este control se realiza de forma continua “Siempre”, lo que sugiere que, aunque hay esfuerzos en esta área, estos no están completamente institucionalizados.

Por otro lado, un 8.3% indicó que “Casi nunca” se mantiene este control, lo que representa un riesgo, ya que un mal manejo del flujo de caja puede generar retrasos en pagos, pérdidas de credibilidad con proveedores o incluso problemas de liquidez a corto plazo.

Tabla 5

Se dispone de los fondos necesarios para las operaciones diarias sin contratiempos

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	1	8.3%
A Veces	6	50.0%
Casi Siempre	2	16.7%
Siempre	3	25.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 5, los datos indican que la mayoría de los encuestados percibe que existe un nivel aceptable de disponibilidad de fondos para cubrir las operaciones diarias, aunque no de forma completamente estable o predecible. La mitad de los participantes 50% respondió que esta disponibilidad ocurre solo “A veces”, lo que refleja cierta intermitencia o falta de previsibilidad en la liquidez operativa.

Un 16.7% indicó que “Casi siempre” se dispone de los fondos necesarios, y un 25% respondió “Siempre”, lo cual representa un 41.7% del total que considera que la organización en general logra cumplir con sus necesidades financieras diarias sin mayores complicaciones. Esto es una señal positiva, aunque aún hay margen de mejora para garantizar que esta situación sea constante y no dependa de factores puntuales o esfuerzos reactivos.

Sin embargo, un 8.3% expresó que “Casi nunca” se cuenta con los fondos necesarios, lo que, si bien representa una minoría, indica que en ciertos momentos o áreas específicas pueden surgir dificultades para mantener el flujo operativo sin interrupciones.

Tabla 6

Se gestiona eficientemente el cobro y pago de cuentas para evitar problemas de liquidez

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	0	0.0%
A Veces	2	16.7%
Casi Siempre	9	75.0%
Siempre	1	8.3%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

Los resultados en la tabla 6, muestran una percepción claramente positiva en cuanto a la eficiencia en la gestión del cobro y pago de cuentas. Un 75% de los encuestados respondió que “Casi siempre” se realiza esta gestión de forma adecuada, mientras que un 8.3% adicional indicó que “Siempre” se lleva a cabo de manera eficiente. Esto sugiere que la organización cuenta con procesos consolidados y funcionales para manejar sus cuentas por cobrar y por pagar, lo cual es clave para evitar problemas de liquidez.

Además, un 16.7% consideró que esta gestión ocurre “A veces”, lo que podría señalar ciertos momentos de debilidad o falta de uniformidad, aunque no representan la tendencia dominante. Es importante prestar atención a estas excepciones para identificar oportunidades de mejora o áreas específicas que podrían beneficiarse de mayor control o capacitación.

Llama la atención que ningún encuestado seleccionó las opciones “Nunca” o “Casi nunca”, lo cual refuerza la idea de que, en términos generales, la organización ha logrado mantener un buen manejo de sus compromisos financieros y su flujo de caja derivado de estas operaciones.

Tabla 7

Se aplican medidas para controlar y reducir los costos operativos de la institución

Opción	n	%	
Nunca	0	0	0.0%
Casi Nunca	6	6	50.0%
A Veces	4	4	33.3%
Casi Siempre	2	2	16.7%
Siempre	0	0	0.0%
Total	12	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 7, los resultados indican que la aplicación de medidas para controlar y reducir los costos operativos no es una práctica suficientemente desarrollada dentro de la institución. La mitad de los encuestados 50% considero que “Casi nunca” se aplican dichas medidas, lo que sugiere una falta significativa de estrategias orientadas a la eficiencia del gasto.

Un 33.3% respondió que esto sucede “A veces”, lo que indica que, aunque en ciertas circunstancias se adoptan acciones para reducir costos, no existe una política constante o una cultura organizacional enfocada en la optimización de recursos. Esta falta de consistencia puede derivar en gastos innecesarios o en una estructura operativa poco eficiente.

Solo el 16.7% de los participantes señaló que “Casi siempre” se implementan estas medidas, y ningún encuestado seleccionó la opción “Siempre”, lo cual refuerza la percepción de debilidad en este ámbito. Esto podría estar limitando la capacidad de la institución para mejorar su sostenibilidad financiera y liberar recursos que podrían destinarse a otras áreas prioritarias.

Tabla 8

Se realiza un análisis de rentabilidad de los servicios educativos ofrecidos

Opción	n	%
Nunca	2	16.7%
Casi Nunca	4	33.3%
A Veces	3	25.0%
Casi Siempre	3	25.0%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 8, los resultados revelan que el análisis de rentabilidad de los servicios educativos ofrecidos no se realiza de forma sistemática en la institución. Un 33.3% de los encuestados respondió que “Casi nunca” se lleva a cabo este análisis, mientras que un 16.7% adicional indicó que “Nunca” se realiza, lo que representa a la mitad del total 50% señalando una ausencia o mínima presencia de evaluaciones financieras formales sobre los servicios educativos.

Por otra parte, un 25% respondió que este análisis ocurre “A veces”, lo que sugiere que, en algunos momentos, se toman en cuenta criterios de rentabilidad, aunque probablemente de manera no estructurada o sin una periodicidad definida. Esto podría deberse a esfuerzos aislados o a necesidades puntuales más que a una estrategia institucional consolidada.

Otro 25% indicó que “Casi siempre” se realiza este análisis, lo que evidencia una diferencia en la percepción entre áreas o niveles de responsabilidad dentro de la organización. No obstante, el hecho de que nadie haya seleccionado la opción “Siempre” confirma que el análisis de rentabilidad no es una práctica completamente integrada ni estandarizada.

Tabla 9

Se evalúan periódicamente los costos fijos y variables para optimizar recursos

Opción	n	%
Nunca	2	16.7%
Casi Nunca	5	41.7%
A Veces	3	25.0%
Casi Siempre	2	16.7%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 9, los resultados muestran que la institución no evalúa de manera periódica y sistemática los costos fijos y variables con el objetivo de optimizar los recursos, lo que representa una debilidad relevante en la gestión financiera. El 41.7% de los encuestados indicó que “Casi nunca” se realiza esta evaluación, y un 16.7% adicional afirmó que “Nunca” se lleva a cabo. En conjunto, esto significa que más de la mitad 58.4% percibe una falta clara de análisis financiero estructurado.

Un 25% respondió que esto sucede “A veces”, lo cual indica que en algunos momentos o áreas específicas se intentan optimizar recursos mediante el análisis de costos, pero sin una periodicidad definida ni una política institucional clara que lo respalde.

Solo el 16.7% afirmó que esta evaluación se realiza “Casi siempre”, y ninguna persona seleccionó la opción “Siempre”, lo que confirma que este proceso no está completamente institucionalizado ni forma parte de una cultura organizacional orientada al control y eficiencia del gasto.

Tabla 10

Se recurrirá a financiamiento externo cuando sea necesario para el crecimiento institucional

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	0	0.0%
A Veces	1	8.3%
Casi Siempre	5	41.7%
Siempre	6	50.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

Los resultados en la tabla 10, indican que la institución está abierta a recurrir a financiamiento externo cuando sea necesario para su crecimiento, lo que refleja una disposición para buscar recursos adicionales en momentos clave. Un 50% de los encuestados señaló que la institución recurre “Siempre” a financiamiento externo en estos casos, mientras que un 41.7% indicó que lo hace “Casi siempre”, lo que sugiere que existe una alta disposición a utilizar fuentes externas para apoyar el crecimiento institucional.

Solo un 8.3% respondió que “A veces” se recurre a financiamiento externo, lo cual podría indicar que en ocasiones el acceso a recursos financieros externos se toma en cuenta, pero no de forma sistemática. Sin embargo, ningún encuestado seleccionó las opciones “Nunca” o “Casi Nunca”, lo que muestra que no existe resistencia significativa a la obtención de financiamiento cuando sea necesario.

Tabla 11

Se aplican estrategias de reinversión de utilidades para fortalecer la estabilidad financiera

Opción	n	%
Nunca	7	58.3%
Casi Nunca	5	41.7%
A Veces	0	0.0%
Casi Siempre	0	0.0%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 11, los resultados muestran una falta de implementación de estrategias de reinversión de utilidades dentro de la institución. Un 58.3% de los encuestados indicó que “Nunca” se aplican estas estrategias, lo que refleja una ausencia significativa de prácticas orientadas a fortalecer la estabilidad financiera mediante la reinversión de las utilidades generadas. Esto podría estar limitando la capacidad de la organización para financiar su crecimiento o mejorar su sostenibilidad a largo plazo.

Un 41.7% adicional señaló que estas estrategias se aplican “Casi nunca”, lo que indica que, en la mayoría de los casos, las utilidades no se destinan a la reinversión dentro de la institución. La falta de políticas claras y consistentes en este aspecto puede generar una dependencia excesiva de fuentes externas de financiamiento o limitar la capacidad de la institución para aprovechar sus propios recursos para fortalecer su infraestructura, servicios o programas.

El hecho de que ninguno de los encuestados haya seleccionado las opciones “A veces”, “Casi Siempre” o “Siempre” refuerza la percepción de que no se cuenta con una estrategia definida para utilizar las utilidades generadas en beneficio de la estabilidad y el desarrollo organizacional.

Tabla 12

Se analizan los riesgos financieros antes de tomar decisiones de inversión o financiamiento

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	6	50.0%
A Veces	5	41.7%
Casi Siempre	1	8.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 12, los resultados revelan que el análisis de riesgos financieros no es una práctica común ni sistemática antes de tomar decisiones de inversión o financiamiento en la institución. La mitad de los encuestados 50% indicó que “Casi nunca” se realiza este análisis, lo que sugiere que no se considera adecuadamente la evaluación de riesgos antes de tomar decisiones clave en relación con inversiones o financiamiento.

Un 41.7% de los participantes respondió que “A veces” se lleva a cabo este análisis, lo que indica que en ocasiones se consideran los riesgos financieros, pero de manera no estructurada ni continua. Este comportamiento puede poner en peligro la estabilidad financiera de la institución, ya que las decisiones pueden estar basadas en información incompleta o en una evaluación insuficiente de los posibles impactos negativos.

Solo un 8.3% respondió que se realiza este análisis “Casi siempre”, y ningún encuestado seleccionó la opción “Siempre”, lo que pone en evidencia que el análisis de riesgos no es un proceso formal ni estandarizado dentro de la institución.

Resultados descriptivos de la variable Rentabilidad

Tabla 13

Se logra una utilidad neta suficiente para cubrir los costos operativos y generar excedentes

Opción	n	%
Nunca	1	8.3%
Casi Nunca	1	8.3%
A Veces	7	58.3%
Casi Siempre	3	25.0%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 13, se muestra que solo una persona 8.3% indicó que “Nunca” logra una utilidad neta suficiente para cubrir sus costos operativos y generar excedentes. Esto revela la existencia de casos extremos en los que la operación del negocio es totalmente insostenible desde el punto de vista financiero.

Otra persona 8.3% respondió que “Casi nunca” alcanza ese nivel de utilidad. Si se suma este dato al anterior, se observa que el 16.6% de los encuestados enfrenta serias dificultades para mantener la viabilidad económica de sus actividades, lo que podría comprometer la continuidad del negocio a mediano o largo plazo.

La mayoría de los encuestados, es decir, 7 personas 58.3%, manifestó que “A veces” logra cubrir sus costos y generar excedentes. Esta respuesta refleja una situación de inestabilidad financiera, donde no hay una rentabilidad constante ni garantizada. Esto podría deberse a factores como variaciones en la demanda, costos elevados o falta de una planificación financiera adecuada.

Un grupo menor, conformado por 3 personas 25%, señaló que “Casi siempre” logra una utilidad neta suficiente. Este resultado muestra que existe un segmento que mantiene cierto control sobre sus finanzas, aunque todavía enfrenta momentos de incertidumbre o variabilidad en sus ingresos.

Tabla 14

Se implementan estrategias efectivas para incrementar la utilidad neta de la institución

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	3	25.0%
A Veces	2	16.7%
Casi Siempre	6	50.0%
Siempre	1	8.3%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 14, se presenta la percepción del personal respecto a la implementación de estrategias efectivas para incrementar la utilidad neta de la institución. De acuerdo con los datos, la mayoría de los encuestados 50.0% consideró que estas estrategias se aplican "Casi siempre", lo cual refleja un reconocimiento positivo hacia los esfuerzos institucionales por mejorar el rendimiento financiero.

Sin embargo, un 25.0% de los participantes manifestó que estas acciones se implementan "Casi nunca", lo cual representa una proporción significativa que percibe una falta de consistencia o efectividad en estas estrategias. Asimismo, un 16.7% respondió "A veces", lo que sugiere una percepción de intermitencia o variabilidad en la aplicación de dichas medidas.

Por otro lado, únicamente el 8.3% indicó que "Siempre" se implementan estrategias efectivas, y ningún encuestado eligió la opción "Nunca". Esto puede interpretarse como una señal de que, si bien existe conciencia de esfuerzos por mejorar la utilidad neta, estos no siempre son percibidos como constantes o suficientemente eficaces.

Tabla 15

Se diversifican las fuentes de ingresos para mejorar la estabilidad financiera

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	4	33.3%
A Veces	4	33.3%
Casi Siempre	3	25.0%
Siempre	1	8.3%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 15, muestra los resultados relacionados con la diversificación de las fuentes de ingresos como estrategia para mejorar la estabilidad financiera de la institución. Los datos reflejan una percepción dividida entre los encuestados. Un 33.3% indicó que "Casi nunca" se diversifican las fuentes de ingresos, mientras que otro 33.3% respondió que esto ocurre "A veces". Esta distribución sugiere que una parte significativa del personal percibe poca o limitada variedad en las estrategias de generación de ingresos.

Por otro lado, el 25.0% de los participantes consideró que esta práctica se realiza "Casi siempre", lo que revela que existen esfuerzos reconocidos por diversificar ingresos, aunque no son lo suficientemente consistentes para la mayoría. Solo un 8.3% respondió "Siempre", y ningún encuestado seleccionó la opción "Nunca", lo que indica que, si bien la diversificación no es completamente inexistente, su implementación aún no es percibida como generalizada o sistemática.

Tabla 16

Se optimizan los ingresos sin afectar la calidad del servicio educativo

Opción	N	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	2	16.7%
A Veces	8	66.7%
Casi Siempre	1	8.3%
Siempre	1	8.3%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 16, expone la percepción del personal en cuanto a la optimización de ingresos sin comprometer la calidad del servicio educativo. Los resultados muestran que la mayoría de los encuestados 66.7% consideró que esta acción se realiza "A veces", lo que refleja una percepción generalizada de esfuerzos ocasionales, pero no sostenidos ni sistemáticos, en esta área clave.

En contraste, el 16.7% indicó que "Casi nunca" se optimizan los ingresos sin afectar la calidad educativa, lo cual es una señal de alerta, ya que pone en duda la eficacia o prioridad que se le da a la sostenibilidad financiera en equilibrio con la misión educativa. Por otro lado, apenas el 8.3% señaló que esta acción se realiza "Casi siempre" y otro 8.3% respondió "Siempre", lo que demuestra que solo una pequeña parte del personal percibe una gestión financiera sólida y consistente sin detrimento de la calidad del servicio.

La ausencia de respuestas en la opción "Nunca" sugiere que, si bien no se percibe una optimización plenamente efectiva, sí se reconoce que existen intentos en esa dirección. Estos datos evidencian la necesidad de establecer mecanismos más claros y eficaces para mejorar la eficiencia en el uso de los recursos, garantizando a la vez la calidad educativa como prioridad institucional.

Tabla 17

Se obtiene una utilidad neta adecuada en relación con los activos totales de la institución

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	2	16.7%
A Veces	7	58.3%
Casi Siempre	3	25.0%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 17, presenta las respuestas del personal respecto a si la institución obtiene una utilidad neta adecuada en relación con sus activos totales. La mayoría de los encuestados 58.3% indicó que esto ocurre "A veces", lo que evidencia una percepción de inconsistencia en la rentabilidad generada a partir del uso de los activos institucionales. Esto podría reflejar dificultades para maximizar el valor de los recursos disponibles o una falta de claridad en los resultados financieros.

Un 25.0% de los participantes consideró que esta relación se da "Casi siempre", lo que muestra que una parte del personal identifica esfuerzos más constantes por lograr un rendimiento financiero adecuado. No obstante, el 16.7% respondió "Casi nunca", y ningún encuestado seleccionó la opción "Siempre", lo cual pone en evidencia una falta de consenso y confianza generalizada respecto a la eficiencia financiera de la institución.

La ausencia de respuestas en la categoría "Nunca" sugiere que no se percibe una total ineficiencia, pero sí una necesidad de fortalecer la gestión de los activos para mejorar su rentabilidad. Estos resultados indican que, aunque existen avances parciales, aún es necesario implementar estrategias más efectivas y sostenidas para lograr un uso óptimo de los recursos institucionales y alcanzar una utilidad neta que esté alineada con el valor total de los activos.

Tabla 18

Se aplican estrategias para mejorar la eficiencia en el uso de los activos y aumentar la utilidad

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	4	33.3%
A Veces	4	33.3%
Casi Siempre	4	33.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 18, muestra las respuestas sobre la aplicación de estrategias para mejorar la eficiencia en el uso de los activos y aumentar la utilidad. Los resultados reflejan una distribución equilibrada de percepciones. Un 33.3% de los encuestados considero que estas estrategias se aplican "Casi nunca", mientras que otro 33.3% opinó que se implementan "A veces". Esto sugiere que, si bien hay cierta acción en esta área, la aplicación de estrategias no es suficientemente frecuente ni consistente para todos los involucrados.

Por otro lado, un 33.3% de los participantes indicó que las estrategias se aplican "Casi siempre", lo que señala que una parte significativa del personal reconoce esfuerzos continuos para mejorar la eficiencia en el uso de los activos. Sin embargo, no hubo respuestas en la categoría "Siempre" ni en "Nunca", lo que indica que, aunque las estrategias existen, no son percibidas como completamente constantes ni absolutamente inexistentes.

Tabla 19

Se gestionan correctamente los activos totales para generar un mayor rendimiento financiero

Opción	n	%
Nunca	1	8.3%
Casi Nunca	2	16.7%
A Veces	5	41.7%
Casi Siempre	4	33.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 19, presenta las respuestas sobre la gestión de los activos totales para generar un mayor rendimiento financiero. Los resultados muestran una percepción mixta respecto a la efectividad de la gestión de los activos. Un 41.7% de los encuestados indicó que la gestión de los activos se realiza "A veces", lo que sugiere que, aunque existen esfuerzos en esta área, estos no siempre son consistentes o completamente efectivos.

El 33.3% respondió que la gestión de los activos se realiza "Casi siempre", lo que refleja una percepción positiva de la optimización de los recursos en términos de rendimiento financiero. Sin embargo, un 16.7% opinó que esto ocurre "Casi nunca", lo que podría indicar la existencia de áreas con una gestión deficiente o insuficiente de los activos. Solo un 8.3% de los encuestados respondió "Nunca", lo que señala que, aunque no todos perciben una gestión eficaz, no hay consenso sobre una total falta de acción en este aspecto.

La ausencia de respuestas en la categoría "Siempre" y la presencia de respuestas en "Nunca" resaltan una oportunidad significativa para mejorar la administración de los activos, asegurando una mayor consistencia y enfoque en la maximización del rendimiento financiero de los mismos. Este resultado sugiere que, aunque existen esfuerzos en curso, aún se requiere una mayor alineación y estrategia en la gestión de los activos institucionales.

Tabla 20

Se evalúa periódicamente la rentabilidad de los activos para mejorar la toma de decisiones

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	5	41.7%
A Veces	5	41.7%
Casi Siempre	2	16.7%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 20, presenta las respuestas sobre la evaluación periódica de la rentabilidad de los activos para mejorar la toma de decisiones. Los resultados indican una percepción mayoritaria de que no se realiza esta evaluación de manera consistente. Un 41.7% de los encuestados respondió que esto ocurre "Casi nunca", lo que sugiere que la revisión de la rentabilidad de los activos no se considera una práctica regular dentro de la institución. Además, otro 41.7% señaló que se realiza "A veces", lo que refleja una percepción de intermitencia o falta de una rutina establecida para llevar a cabo estas evaluaciones.

Por otro lado, solo un 16.7% indicó que la evaluación de la rentabilidad de los activos se realiza "Casi siempre", lo que muestra que hay esfuerzos reconocidos en este ámbito, pero no de manera constante. No hubo respuestas en la categoría "Siempre", lo que indica que, aunque la evaluación periódica de la rentabilidad de los activos se percibe en algunos casos, no es una práctica plenamente consolidada.

La ausencia de respuestas en la categoría "Nunca" es un aspecto positivo, pero la prevalencia de respuestas en las categorías "Casi nunca" y "A veces" subraya la necesidad de implementar procesos más sistemáticos y frecuentes para evaluar la rentabilidad de los activos. Esto permitiría una toma de decisiones más informada y estratégica para mejorar el rendimiento financiero de la institución.

Tabla 21

Se obtiene una utilidad neta acorde con la inversión realizada por los propietarios o accionistas

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	3	25.0%
A Veces	5	41.7%
Casi Siempre	4	33.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 21, refleja las respuestas sobre si la institución obtiene una utilidad neta acorde con la inversión realizada por los propietarios o accionistas. Los resultados muestran una percepción mixta en relación con este aspecto. Un 41.7% de los encuestados indicó que esta utilidad neta se obtiene "A veces", lo que sugiere que, si bien se reconoce algún nivel de rentabilidad, no es constante ni completamente acorde con las expectativas de los inversionistas.

Además, un 33.3% respondió que esto ocurre "Casi siempre", lo que señala que una parte significativa de los encuestados considera que la institución logra generar una rentabilidad adecuada de forma regular, aunque no sin excepciones. Un 25.0% opinó que "Casi nunca" se obtiene una utilidad neta acorde con la inversión realizada, lo cual podría indicar que, para una proporción relevante de los participantes, las expectativas de los accionistas o propietarios no se ven reflejadas en los resultados financieros.

Al igual que en otras tablas, la ausencia de respuestas en la opción "Nunca" y "Siempre" refleja que, aunque no todos los miembros de la institución consideran que la rentabilidad es completamente adecuada, tampoco se percibe una total falta de rendimiento. Esto sugiere que, aunque existen momentos de rentabilidad adecuada, la variabilidad en los resultados puede estar generando incertidumbre entre los accionistas y propietarios.

Tabla 22

Se adoptan medidas para mejorar el margen de utilidad neta en relación con el patrimonio neto

Opción	n	%
Nunca	0	0.0%
Casi Nunca	8	66.7%
A Veces	3	25.0%
Casi Siempre	1	8.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

Tabla 22, presenta las respuestas sobre la adopción de medidas para mejorar el margen de utilidad neta en relación con el patrimonio neto. Los resultados muestran que la mayoría de los encuestados 66.7% consideró que estas medidas se adoptan "Casi nunca", lo que sugiere que la institución no está tomando acciones consistentes o regulares para mejorar este aspecto clave de la rentabilidad.

Un 25.0% respondió que las medidas se implementan "A veces", lo que refleja que algunas acciones son tomadas, pero no de forma sistemática ni planificada. Solo un 8.3% indicó que estas medidas se aplican "Casi siempre", lo que denota un esfuerzo limitado, pero presente, para mejorar el margen de utilidad neta. No hubo respuestas en la opción "Siempre", lo que refuerza la idea de que las medidas no se perciben como completamente constantes o eficaces.

La ausencia de respuestas en "Nunca" y la alta proporción de respuestas en "Casi nunca" resaltan una importante oportunidad para mejorar las estrategias y acciones dirigidas a optimizar la rentabilidad en relación con el patrimonio neto. Esto sugiere que la institución podría beneficiarse significativamente de una mayor atención a este aspecto, implementando medidas más frecuentes y evaluadas regularmente para asegurar un margen de utilidad adecuado.

Tabla 23

Se garantiza un uso eficiente del patrimonio neto para el crecimiento sostenible de la institución

Opción	N	%
Nunca	2	16.7%
Casi Nunca	8	66.7%
A Veces	1	8.3%
Casi Siempre	1	8.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 23, presenta las respuestas sobre si se garantiza un uso eficiente del patrimonio neto para el crecimiento sostenible de la institución. Los resultados indican que una gran parte de los encuestados 66.7% consideró que este uso eficiente se da "Casi nunca", lo que sugiere que la institución no está implementando de manera regular o consistente estrategias para utilizar su patrimonio neto de forma eficaz en el marco de su crecimiento sostenible.

Además, un 16.7% respondió "Nunca", lo que indica que, para algunos, no existe percepción alguna de que el patrimonio neto esté siendo utilizado de manera eficiente. Solo un 8.3% opinó que este uso eficiente ocurre "A veces", mientras que el mismo porcentaje 8.3% indicó que ocurre "Casi siempre". No hubo respuestas en la categoría "Siempre", lo que refuerza la idea de que las acciones dirigidas a garantizar un uso eficiente del patrimonio neto son limitadas y no se perciben de manera consistente.

La alta proporción de respuestas en "Casi nunca" y "Nunca" sugiere que hay una brecha importante en cuanto a la estrategia y ejecución de medidas para garantizar el uso adecuado del patrimonio neto para un crecimiento sostenido. Este es un aspecto clave que debería ser abordado con más énfasis para asegurar la estabilidad y el desarrollo de la institución a largo plazo.

Tabla 24

Se incrementa el valor del patrimonio mediante estrategias financieras adecuadas

Opción	n	%
Nunca	2	16.7%
Casi Nunca	8	66.7%
A Veces	1	8.3%
Casi Siempre	1	8.3%
Siempre	0	0.0%
Total	12	100.0%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 24, muestra las respuestas sobre si se incrementa el valor del patrimonio mediante estrategias financieras adecuadas. Los resultados indican que una proporción significativa de los encuestados 66.7% percibió que este incremento del patrimonio ocurre "Casi nunca", lo que sugiere que las estrategias financieras implementadas no son consistentes ni lo suficientemente efectivas para aumentar el valor del patrimonio de manera regular.

Un 16.7% de los participantes indicó que esto ocurre "Nunca", lo que refuerza la percepción de que no se están aplicando medidas estratégicas claras o suficientes para aumentar el valor patrimonial. Solo un 8.3% respondió "A veces", lo que sugiere que, en algunos casos, se implementan esfuerzos puntuales, pero sin continuidad. Otro 8.3% opinó que el incremento del patrimonio se da "Casi siempre", aunque este porcentaje sigue siendo bajo, lo que indica que las estrategias adecuadas para incrementar el patrimonio no son una práctica constante.

La ausencia de respuestas en "Siempre" y la predominancia de respuestas en "Casi nunca" y "Nunca" indican que, aunque algunos esfuerzos puedan existir, la implementación de estrategias financieras efectivas para incrementar el valor del patrimonio es un área de mejora importante para la institución. Este es un aspecto clave para fortalecer la base financiera y asegurar una mayor estabilidad a largo plazo.

Prueba de hipótesis

Hipótesis General

Hipótesis nula (H0): La gestión financiera no influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Hipótesis alternativa (H1): La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Hipótesis estadística

H₀: $\rho = 0$

H_a: $\rho \neq 0$

$\alpha = 0.05$

Fórmula estadística

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2} \sqrt{\sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

Tabla 25

Relación de la gestión financiera en la rentabilidad

		Gestión financiera	Rentabilidad
	Correlación de Pearson	1	,713**
	Sig. (bilateral)		0,009
Gestión financiera	N	12	12
	Correlación de Pearson	,713**	1
	Sig. (bilateral)	0,009	
Rentabilidad	N	12	12

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 25, los resultados obtenidos mediante el análisis de correlación de Pearson revelan una relación positiva y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad, con un coeficiente de correlación de 0,713 y un valor de significancia bilateral de 0,009. Este coeficiente indica que existe una asociación fuerte entre ambas variables, lo que sugiere que una mejora en la gestión financiera está relacionada con un incremento en la rentabilidad de la organización. Además, dado que el nivel de significancia es menor a 0,01, se confirma que esta relación es estadísticamente significativa al 1 %, es decir, con un alto nivel de confianza. En este sentido, se puede afirmar que una adecuada gestión financiera desempeña un papel fundamental en el logro de mejores resultados económicos.

Hipótesis específica 1

H0.1: La planificación financiera no se relaciona significativamente con la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

H1.1: La planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Hipótesis estadística

$H_0: \rho = 0$

$H_a: \rho \neq 0$

$\alpha = 0.05$

Fórmula estadística

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2} \sqrt{\sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

Tabla 26*Relación de la planificación financiera en la rentabilidad*

		Planificación financiera	Rentabilidad
Planificación financiera	Correlación de Pearson	1	,623*
	Sig. (bilateral)		0,03
	N	12	12
	Correlación de Pearson	,623*	1
Rentabilidad	Sig. (bilateral)	0,03	
	N	12	12

Nota. Elaboración propia.**Interpretación:**

En la tabla 26, el análisis de correlación de Pearson muestra que existe una relación positiva y significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad, con un coeficiente de correlación de 0,623 y un nivel de significancia bilateral de 0,03. Este resultado indica que a medida que se fortalece la planificación financiera dentro de una organización, también tiende a mejorar la rentabilidad. La significancia estadística al nivel del 5 % ($p < 0,05$) confirma que esta relación no es producto del azar, sino que existe una asociación real entre ambas variables. Por tanto, se puede concluir que una adecuada planificación financiera contribuye de manera importante al desempeño económico positivo de la entidad.

Hipótesis específica 2

H0.2: La gestión de tesorería y liquidez no impacta significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

H1.2: La gestión de tesorería y liquidez impacta significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Hipótesis estadística

$H_0: \rho = 0$

$H_a: \rho \neq 0$

$\alpha = 0.05$

Fórmula estadística

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2} \sqrt{\sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

Tabla 27

Relación de la Gestión de tesorería y liquidez en la rentabilidad

		Gestión de tesorería y liquidez	Rentabilidad
Gestión de tesorería y liquidez	Correlación de Pearson	1	,680*
	Sig. (bilateral)		0,015
	N	12	12
	Correlación de Pearson	,680*	1
	Sig. (bilateral)	0,015	
Rentabilidad	N	12	12

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 27, los resultados del análisis de correlación de Pearson indican que existe una relación positiva y significativa entre la gestión de tesorería y liquidez, y la rentabilidad, con un coeficiente de correlación de 0,680 y un valor de significancia bilateral de 0,015. Este coeficiente refleja una relación moderadamente fuerte entre ambas variables, lo que implica que una adecuada gestión de la tesorería y un control efectivo de la liquidez están asociados con una mayor rentabilidad en la organización. La significancia al nivel del 5 % confirma que esta relación es estadísticamente relevante, por lo que se puede afirmar que una eficiente administración de los recursos líquidos contribuye de forma significativa al mejor desempeño financiero.

Hipótesis específica 3

H0.3: La gestión de costos y gastos no influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

H1.3: La gestión de costos y gastos influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Hipótesis estadística

$H_0: \rho = 0$

$H_a: \rho \neq 0$

$\alpha = 0.05$

Fórmula estadística

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2} \sqrt{\sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

Tabla 28*Efecto de la gestión de costos y gastos en la rentabilidad*

		Gestión de costos y gastos	Rentabilidad
Gestión de costos y gastos	Correlación de Pearson	1	,607*
	Sig. (bilateral)		0.036
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,607*	1
	Sig. (bilateral)	0.036	
	N	12	12

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 28, presenta los resultados del análisis de correlación de Pearson entre la variable gestión de costos y gastos y la rentabilidad, con base en una muestra de 12 casos. El coeficiente de correlación obtenido fue de 0.607, lo que indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Esto significa que a medida que mejora la gestión de costos y gastos, también tiende a mejorar la rentabilidad de la empresa.

El valor de significancia bilateral (Sig.) fue de 0.036, el cual es menor al nivel crítico de 0.05. Esto implica que la correlación encontrada es estadísticamente significativa, por lo tanto, se puede afirmar con un 95% de confianza que existe una relación real entre una adecuada gestión de los costos y gastos y el aumento en la rentabilidad empresarial.

Hipótesis específica 4

H0.4: Las estrategias de inversión y financiamiento no afectan significativamente la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

H1.4: Las estrategias de inversión y financiamiento afectan significativamente la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.

Hipótesis estadística

H₀: $\rho = 0$

H_a: $\rho \neq 0$

$\alpha = 0.05$

Fórmula estadística

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2} \sqrt{\sum(y_i - \bar{y})^2}}$$

Tabla 29

Relación de estrategias d inversión y financiamiento en la rentabilidad

		Estrategias de inversión y financiamiento	Rentabilidad
Estrategias de inversión y financiamiento	Correlación de Pearson	1	,775**
	Sig. (bilateral)		0.003
Rentabilidad	N	12	12
	Correlación de Pearson	,775**	1
	Sig. (bilateral)	0.003	
	N	12	12

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La Tabla 29, presenta los resultados del análisis de correlación de Pearson entre las estrategias de inversión y financiamiento y la rentabilidad, con base en una muestra de 12 observaciones. El coeficiente de correlación obtenido fue de 0.775, lo que indica una correlación positiva fuerte entre ambas variables. Es decir, a medida que las estrategias de inversión y financiamiento se aplican de manera adecuada, tiende a incrementarse la rentabilidad de la organización.

El valor de significancia bilateral (Sig.) es 0.003, que se encuentra por debajo del nivel crítico de 0.01. Esto significa que la correlación es estadísticamente significativa con un 99% de confianza, lo cual permite afirmar que existe una relación real y altamente confiable entre las variables analizadas.

Análisis complementario de los estados financieros 2024

Como complemento al análisis estadístico realizado en esta investigación, se procedió a incorporar los estados financieros de la IEP Thales de Mileto, correspondientes al ejercicio fiscal cerrado al 31 de diciembre de 2024. Esta información resulta clave para contextualizar y contrastar empíricamente los niveles de rentabilidad detectados a través del instrumento aplicado al personal directivo y administrativo.

Estado de situación financiera

Tabla 30

Estado de situación financiera al 2024

ACTIVO	2024	PASIVO Y PATRIMONIO	2024
Activo corriente		Pasivo corriente	
Efectivo y equiv. de efectivo	64,877	Otras cuentas por pagar	21,270
Cuentas por cobrar comerc.	501,428		21,270
Otras ctas. por cobrar - Relacionadas	294,612	Pasivo no corriente	
Otros activos	-	Cuentas por pagar comerciales	78,050
	860,917		78,050
Activo no corriente		Patrimonio neto	
Inmueble, maquinaria y equipo	-	Capital	15,550
	-	Resultados acumulados	520,141

TOTAL ACTIVO	860,917	Resultados del ejercicio	<u>225,906</u>
			761,597
		TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO	860,917

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 30, se muestra los siguientes detalles, El activo total de la institución presentó S/ 860,917, compuesto íntegramente por activo corriente, ya que no se registran activos no corrientes en el balance. Destacan rubros como cuentas por cobrar comerciales (S/ 501,428) y otras cuentas por cobrar relacionadas (S/ 294,612), lo que evidencia una alta dependencia de cobros a corto plazo. Por el lado del pasivo, se identifican pasivos corrientes por S/ 21,270 y pasivos no corrientes por S/ 78,050, mientras que el patrimonio neto asciende a S/ 561,597, de los cuales S/ 225,906 corresponden al resultado del ejercicio. Estos indicadores permiten inferir que la entidad mantiene una buena posición de liquidez, sin niveles elevados de endeudamiento, y con un patrimonio positivo en crecimiento.

Con el fin de enriquecer el análisis de la gestión financiera, se ha determinado el cálculo de cuatro ratios financieros relacionados: razón corriente, ratio de endeudamiento, rotación de activos y nivel de apalancamiento.

Tabla 31

Razón corriente (AC / PC)

Detalle / Años	2024
Activo corriente (AC)	860,917
Pasivo corriente (PC)	21,270
RC	40.48

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 31, se muestra que el ratio obtenido (40.48) es significativamente alto y revela que, por cada sol de deuda de corto plazo, la institución educativa posee S/. 40.48 en activos corrientes, lo cual representa una sólida capacidad para afrontar sus obligaciones inmediatas. Este indicador está directamente relacionado con la dimensión Gestión de tesorería y liquidez, ya que mide la eficiencia con la que la

entidad administra sus recursos líquidos y su posición financiera frente al corto plazo. Aunque un nivel elevado de liquidez puede interpretarse positivamente en términos de solvencia, también podría reflejar una posible infrautilización de recursos, es decir, un exceso de activos líquidos que no están siendo invertidos o aprovechados para generar mayor rentabilidad. Por ello, si bien el ratio evidencia una situación financiera segura, también invita a revisar la estrategia de gestión del efectivo para optimizar su uso y maximizar el rendimiento institucional.

Tabla 32

Ratio de endeudamiento (PT / AT)

Detalle / Años	2024
Pasivo total (PT)	99,320
Activo total (AT)	860,917
RE	0.12

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La tabla 32, muestra los resultados del ratio el cual indica que solo el 12% del total de activos (S/. 860,917) ha sido financiado mediante deudas (S/. 99,320), mientras que el resto proviene principalmente de recursos propios. Esta proporción refleja una estructura financiera bastante conservadora, en la que la institución educativa mantiene una baja dependencia de fuentes externas de financiamiento. Este indicador se relaciona con la dimensión Estrategias de financiamiento, ya que pone de manifiesto cómo la entidad ha decidido afrontar sus requerimientos financieros. Un endeudamiento bajo puede interpretarse como una estrategia de bajo riesgo, que protege a la institución de presiones por pago de intereses o sobreendeudamiento. No obstante, también puede limitar el acceso a recursos que podrían potenciar el crecimiento o innovación institucional, especialmente si existen oportunidades de inversión con retorno favorable. En ese sentido, es fundamental que la institución evalúe si esta baja proporción de deuda es el resultado de una estrategia consciente o una subutilización de instrumentos financieros disponibles.

Tabla 33*Rotación de activos (V/AT)*

Detalle / Años	2024
Ventas (V)	2,068,235
Activo total (AT)	860,917
RA	2.40

Nota. Elaboración propia.**Interpretación:**

La tabla 33, presenta el siguiente resultado, La rotación de activos alcanzó un valor de 2.40, evidenciando que, por cada sol invertido en activos, la institución ha generado S/. 2.40 en ingresos, lo cual refleja una gestión eficiente de los recursos disponibles. Este ratio está estrechamente vinculado con la dimensión Gestión de costos y gastos, ya que mide cuán productivamente se están utilizando los activos para generar ingresos, considerando el control sobre los costos operativos y la optimización de recursos. Un valor como el obtenido sugiere que la infraestructura física, el equipamiento y demás activos están siendo aprovechados de manera adecuada para sostener las operaciones educativas y generar rentabilidad. No obstante, también resulta relevante identificar si este nivel de eficiencia se mantiene constante a lo largo del tiempo o si depende de factores coyunturales, lo que permitiría plantear estrategias de mantenimiento o reinversión que fortalezcan la sostenibilidad operativa del colegio.

Tabla 34*Nivel de apalancamiento*

Detalle / Años	2024
Pasivo total (PT)	99,320
Patrimonio neto (PN)	761,597
NA	0.13

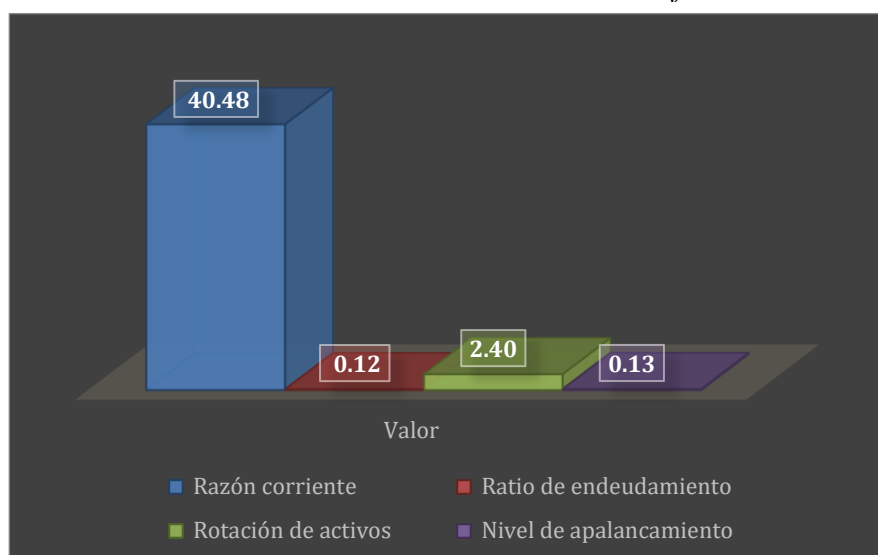
Nota. Elaboración propia.**Interpretación:**

La tabla 34, muestra que el nivel de apalancamiento se situó en 0.13, lo que indica que, por cada sol de capital propio, la institución apenas tiene S/. 0.13 de deuda, lo cual reafirma la baja exposición al riesgo financiero y una estructura financiera basada predominantemente en recursos propios. Este ratio está relacionado con la dimensión

Planificación financiera, ya que refleja las decisiones de financiamiento a mediano y largo plazo tomadas por la entidad. Un apalancamiento bajo es saludable en términos de estabilidad financiera, pues disminuye la vulnerabilidad ante cambios en las tasas de interés o dificultades de liquidez. No obstante, también podría estar señalando una actitud excesivamente conservadora que limita la posibilidad de expandir operaciones o implementar mejoras que podrían ser financiadas con crédito. En consecuencia, el análisis de este ratio sugiere que la planificación financiera debe considerar no solo la estabilidad, sino también el equilibrio entre seguridad y crecimiento institucional.

Figura 1

Resumen de los indicadores asociados a la Gestión financiera



Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La figura 1, muestra que, el análisis conjunto de los indicadores financieros vinculados a las dimensiones de la gestión financiera permite evidenciar una posición organizacional sólida y estratégica. En primer lugar, la razón corriente extremadamente alta (40.48) revela una holgada capacidad de liquidez, evidenciando un adecuado manejo de la tesorería y liquidez, aunque también puede reflejar ineficiencias por posibles excesos de activos ociosos en el corto plazo. En segundo lugar, el bajo ratio de endeudamiento (0.12) y el igualmente moderado nivel de apalancamiento (0.13) muestran una estructura financiera muy conservadora, sustentada en gran medida por recursos propios, lo cual minimiza riesgos financieros

y fortalece la autonomía, lo que se alinea con decisiones prudentes de financiamiento. Finalmente, la rotación de activos de 2.40 refleja una buena eficiencia en el uso de los activos para generar ingresos, lo que evidencia una gestión adecuada de costos y gastos.

En conjunto, estos indicadores reflejan una gestión financiera equilibrada, caracterizada por una solvencia destacable, un endeudamiento controlado, una eficiencia operativa razonable y una planificación financiera responsable, todos ellos elementos que respaldan los resultados positivos hallados en el análisis estadístico de la relación entre gestión financiera y rentabilidad.

Estado de resultados

Tabla 35

Estado de resultados al 2024

Detalle	2024
Ventas	2,068,235
Costo de ventas	- 90,748
Utilidad bruta	1,977,487
Gastos de ventas	-
Gastos de administración	-1,648,032
Utilidad operativa	329,455
Ingresos financieros	-
Gastos financieros	-
Resultado antes de impuesto	329,455
(+) Adición Gasto reparable	21,560
Renta neta imponible	351,015
Impuesto a la renta (29.5%)	- 103,549
Resultado neto del ejercicio	225,906

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La tabla 35, detalla que la institución educativa obtuvo ingresos por servicios educativos que ascendieron a S/. 2,068,235. Tras deducir un costo de ventas de S/ 90,748, se obtuvo una utilidad bruta de S/. 1,977,487, lo que refleja una estructura de

ingresos con costos directos reducidos. Posteriormente, se registraron gastos administrativos por S/. 1,648,032, sin que existan gastos de ventas, lo que arrojó una utilidad operativa de S/. 329,455. A este resultado, se le adicionó un ajuste por “gasto reparable” de S/ 21,560, generando así una renta neta imponible de S/ 351,015. El impuesto a la renta fue calculado sobre la utilidad operativa de S/ 329,455, aplicando una tasa del 29.5%, lo que resultó en un tributo de S/ 103,549. Finalmente, tras deducir este monto de la renta neta imponible, se obtuvo una utilidad neta definitiva de S/ 225,906, valor que representa el beneficio económico real obtenido por la institución durante el periodo.

Con el fin de evaluar de forma más precisa el rendimiento financiero de la institución, se calcularon cinco indicadores clave de rentabilidad. Estos ratios permiten medir la eficiencia operativa, el control de costos, la generación de utilidades y el retorno sobre las inversiones. A continuación, se presentan los resultados acompañados de un análisis interpretativo:

Tabla 36
Margen bruto (UB / VT)

Detalle / Años	2024
Utilidad Bruta (UB)	1,977,487
Ventas totales (VT)	2,068,235
MUB	95.61%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La tabla 36, muestra que la IEP School Thales de Mileto tumbes S,A,C, conserva más del 95% de sus ingresos luego de cubrir sus costos directos, lo cual es sumamente positivo. En el contexto de una institución educativa, donde los costos directos tienden a ser moderados (por ejemplo, materiales o servicios contratados), un margen tan elevado indica alta eficiencia en la estructura operativa y una gestión acertada de los recursos básicos necesarios para ofrecer el servicio educativo.

Tabla 37*Margen operativo (UO / VT)*

Detalle / Años	2024
Utilidad operativa (UO)	329,455
Ventas totales (VT)	2,068,235
MUO	15.93%

Nota. Elaboración propia.**Interpretación:**

En la tabla 37, se revela con este indicador, que, tras descontar los gastos administrativos, la institución conserva aproximadamente el 16% de cada sol vendido como utilidad operativa. Aunque se trata de un margen aceptable, la diferencia significativa entre el margen bruto y el margen operativo (95.6% vs. 15.9%) evidencia una fuerte carga administrativa, que debería ser objeto de análisis y racionalización. Optimizar estos gastos podría elevar la rentabilidad global sin necesidad de incrementar los ingresos.

Tabla 38*Margen neto (UN / VT)*

Detalle / Años	2024
Utilidad neta (UN)	225,906
Ventas totales (VT)	2,068,235
MUN	10.92%

Nota. Elaboración propia.**Interpretación:**

La tabla 38. Presenta que el margen neto expresa el beneficio final disponible para los propietarios por cada sol de ingreso. En este caso, el 10.92% es un resultado financieramente saludable, especialmente en el rubro educativo. Este valor también confirma que, pese a ciertos ajustes tributarios y cargas administrativas, la institución logra mantener una rentabilidad económica sólida, lo cual refuerza los resultados obtenidos en los análisis estadísticos.

Tabla 39
Rentabilidad sobre activos (ROA)

Detalle / Años	2024
Utilidad neta	225,906
Activos totales	860,917
ROA	26.24%

Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

La tabla 39, señala que este ratio refleja la capacidad de los activos totales de generar utilidad neta, y un 26.24% es un nivel bastante elevado para el sector. Esto indica que la institución usa de manera eficiente sus recursos, sin tener activos ociosos, y que ha evitado inversiones innecesarias en infraestructura u otros activos no productivos. También es una señal de que, con relativamente pocos recursos, se ha alcanzado una buena rentabilidad.

Tabla 40
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)

Detalle / Años	2024
Utilidad neta	225,906
Patrimonio neto	761,597
ROE	29.66%

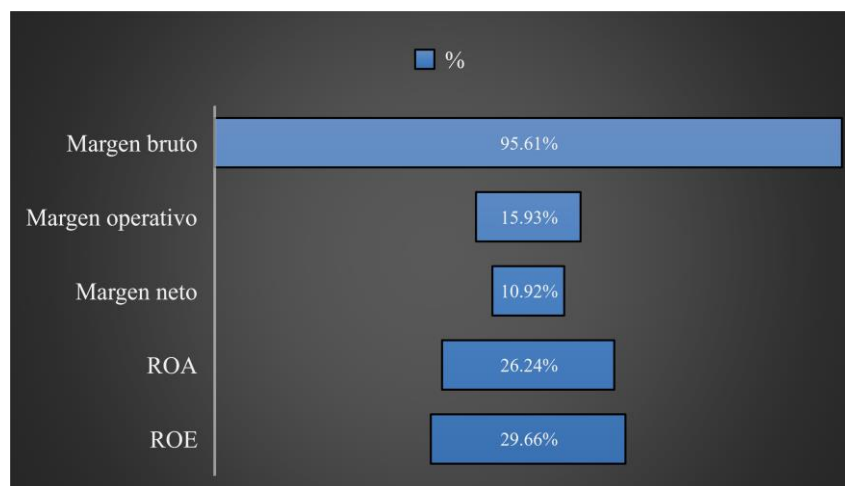
Nota. Elaboración propia.

Interpretación:

En la tabla 40, se muestra uno de los indicadores más relevantes para los propietarios, ya que mide la utilidad generada sobre su inversión directa. Con casi un 30% de rentabilidad, se demuestra que el capital invertido en la IEP Thales de Mileto Tumbes S.A.C. está siendo altamente rentable. Esto también sugiere que no se depende excesivamente de financiamiento externo, lo cual contribuye a la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Figura 1

Resumen de los indicadores



Interpretación:

La figura 2, muestra como resumen, los resultados de los cinco indicadores de rentabilidad calculados los cuales reflejan un desempeño financiero sólido y eficiente por parte de la IEP Thales de Mileto Tumbes S.A.C. durante el año 2024. El altísimo margen bruto (95.61%) confirma una estructura operativa eficiente, con bajos costos directos en relación con los ingresos; sin embargo, la considerable diferencia entre este y el margen operativo (15.93%) pone de manifiesto una estructura administrativa que, si bien funcional, podría ser objeto de optimización. A pesar de ello, la institución mantiene una rentabilidad neta saludable (10.92%), lo que demuestra su capacidad para generar beneficios sostenibles incluso después de impuestos y ajustes contables. La rentabilidad sobre activos (26.24%) evidencia una gestión eficaz del uso de los recursos institucionales, mientras que la rentabilidad sobre patrimonio (29.66%) confirma que la inversión de los accionistas ha generado un retorno elevado.

En conjunto, estos indicadores respaldan y refuerzan estadísticamente la conclusión central de esta investigación: que una gestión financiera eficaz ejerce una influencia positiva y significativa sobre la rentabilidad de la IEP, validando así los resultados obtenidos a través del análisis correlacional.

En síntesis, los resultados financieros descritos respaldan y complementan los hallazgos obtenidos mediante el análisis estadístico. En primer lugar, la existencia de una rentabilidad operativa elevada y sostenida (S/ 329,455) concuerda con el coeficiente de correlación de $r = 0.713$ obtenido en la prueba general, lo que confirma que una adecuada gestión financiera ha influido de forma positiva fuerte en la rentabilidad institucional.

Del mismo modo, los vínculos estadísticamente significativos identificados entre las dimensiones de la gestión financiera y la rentabilidad (con valores $r = 0.623$, $r = 0.680$, $r = 0.607$ y $r = 0.775$) encuentran sustento en los datos contables:

- La planificación financiera se ve reflejada en la adecuada proporción entre ingresos y egresos, así como en la inexistencia de gastos financieros o tributarios imprevistos.
- La gestión de tesorería y liquidez se corrobora en el amplio saldo de efectivo (S/ 64,877) y el bajo nivel de obligaciones a corto plazo (S/ 21,270), lo que evidencia una sólida solvencia operativa.
- La gestión de costos y gastos se expresa en la racionalización del gasto administrativo (79.7% de los ingresos), sin incurrir en gastos de venta, optimizando así los márgenes.
- Las estrategias de inversión y financiamiento reflejan un enfoque conservador y autosostenido, con capital propio suficiente para cubrir las operaciones sin necesidad de financiamiento externo oneroso.

Análisis y Discusión

- Teniendo en cuenta el objetivo general, se presentan los resultados de la tabla 1, los cuales revelan una correlación positiva significativa ($r = 0.713$; $p = 0.009$) entre la gestión financiera y la rentabilidad, lo que indica que una adecuada administración de los recursos financieros incide directamente en el desempeño económico de la organización. Esta correlación fuerte refuerza la idea de que decisiones financieras acertadas, como la correcta planificación, el control de costos y la supervisión del flujo de caja, son determinantes para lograr una mayor rentabilidad. Estos hallazgos se alinean con la investigación de Cazorla (2022), quien encontró una correlación aún más alta ($r = 0.818$), concluyendo que una buena gestión financiera representa más del 80 % de las utilidades generadas. De igual forma, Castillo y Rodríguez (2023) y Chafloque (2022) confirman esta relación significativa entre gestión financiera y rentabilidad, aunque este último resalta que una gestión deficiente puede tener efectos negativos. A nivel internacional, el estudio de Eton et al. (2023) apoya esta afirmación al demostrar cómo las estrategias financieras influyen notablemente en el rendimiento de pequeñas empresas en Uganda, especialmente al centrarse en la gestión del capital de trabajo y del efectivo.
- En cuanto al objetivo específico 1, la planificación financiera, en la tabla 2, se identificó una correlación positiva moderada con la rentabilidad ($r = 0.623$; $p = 0.03$), lo que sugiere que una adecuada programación de los recursos económicos mejora los resultados financieros. Esto respalda la importancia de prever ingresos y egresos, establecer metas financieras realistas y ajustar estrategias en función de escenarios futuros. Este resultado es coherente con estudios como el de Sharma (2023), quien demostró que las prácticas de presupuestación, previsión financiera y control del flujo de efectivo tienen un impacto positivo en el éxito empresarial. También Cok y Carlos (2022) coinciden al indicar que la planificación financiera contribuye significativamente al crecimiento económico de las MYPES. En el ámbito local, Sevilla (2023) evidencia que la ausencia de planificación financiera formal llevó a un aumento de los costos financieros, reduciendo la rentabilidad, lo cual refuerza la importancia de implementar una estructura de planificación efectiva.

- Continuando con el objetivo específico 2, se presenta a continuación los resultados de la tabla 3, en el cual se refleja una relación positiva significativa ($r = 0.680$; $p = 0.015$) entre la gestión de tesorería y liquidez y la rentabilidad, indicando que un adecuado control de los recursos líquidos mejora la capacidad de la empresa para generar utilidades. La tesorería eficiente asegura el cumplimiento oportuno de obligaciones y permite aprovechar oportunidades de inversión a corto plazo, lo cual impacta directamente en los márgenes de ganancia. Este hallazgo encuentra respaldo en investigaciones como la de Agong & Otinga (2020), quienes señalaron que la eficiencia técnica, junto con la adecuada gestión del riesgo crediticio, elevan la rentabilidad de las instituciones financieras. En el plano nacional, Aragón (2021) y Monge (2020) encontraron correlaciones positivas entre gestión financiera y liquidez, al igual que Poma et al. (2020), quien identificó que una deficiente gestión de pagos disminuyó considerablemente la liquidez de la empresa. Asimismo, Moya (2023) señaló que la falta de prácticas estratégicas en la gestión del dinero circulante derivó en desequilibrios financieros que impactaron en la rentabilidad.
- Por otro lado, el Objetivo específico 3, Los resultados obtenidos en la presente investigación según se muestra en la tabla 4, indican que existe una correlación positiva moderada ($r = 0.607$) entre la gestión de costos y gastos y la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C., con un nivel de significancia de 0.036, lo que permite afirmar con un 95% de confianza que una mejor administración de los costos y gastos conlleva a una mayor rentabilidad.

Estos resultados son consistentes con los hallazgos de Eton et al. (2023), quienes en su estudio en Uganda concluyeron que una adecuada gestión del capital de trabajo y del efectivo influye de manera significativa en la rentabilidad de las pequeñas empresas, lo cual guarda estrecha relación con el control de costos y gastos operativos. Asimismo, recomendaron estrategias de reducción de costos como mecanismo clave para mejorar los márgenes de utilidad, lo que respalda directamente los resultados de esta investigación.

En el ámbito nacional, Castillo y Rodríguez (2023) también identificaron una relación significativa ($r = 0.705$; $p = 0.001$) entre la gestión financiera —dentro de la cual se incluye el control de gastos— y la rentabilidad empresarial. En la misma línea, Chafloque (2022) evidenció que una deficiente gestión de los recursos financieros y la falta de control contribuyeron a una disminución de las utilidades, lo cual refuerza la idea de que una gestión eficaz de los costos es determinante para mantener niveles óptimos de rentabilidad.

En la región Tumbes, Cruz (2024) halló que un control interno eficaz, que incluye el seguimiento de procesos financieros como el control de gastos, impacta significativamente en la rentabilidad de las empresas, con un coeficiente de correlación de 0.689, resultado que se alinea con el presente estudio. Esto indica que las buenas prácticas financieras, como el monitoreo de costos y gastos, son clave para el crecimiento económico, incluso en instituciones educativas.

- por último el Objetivo específico 4, según la tabla 5, se identifica una correlación positiva fuerte ($r = 0.775$) entre las estrategias de inversión y financiamiento y la rentabilidad, con un valor de significancia de 0.003, lo que demuestra que existe una relación estadísticamente significativa con un 99% de confianza. Este hallazgo sugiere que la adecuada planificación e implementación de inversiones y fuentes de financiamiento tiene un impacto directo y sustancial en los resultados financieros de la institución.

Estos resultados se vinculan estrechamente con los de Agong & Otinga (2020), quienes demostraron que prácticas de gestión financiera como la diversificación de la cartera de préstamos ($r = 0.806$) y una buena administración del riesgo crediticio mejoran significativamente la rentabilidad de las instituciones financieras. Del mismo modo, Mutai & Miroga (2023) encontraron que el capital de trabajo y la estructura de financiamiento tienen efectos positivos, aunque diversos, sobre el desempeño financiero.

En el contexto latinoamericano, Cazorla (2022) mostró que el 82% de las ganancias de la empresa ecuatoriana Rioempres Tours SA pueden ser atribuidas a una gestión

financiera efectiva, principalmente en relación con decisiones de inversión y financiamiento, hallazgo que refuerza la relevancia de dichas estrategias en el rendimiento económico de las organizaciones.

A nivel nacional, Cok y Carlos (2022) concluyeron que una adecuada planificación financiera, control presupuestal y gestión de liquidez, elementos fundamentales dentro de las estrategias de inversión y financiamiento, tienen una influencia directa y positiva en la rentabilidad de las MYPEs del sector textil. Asimismo, en la región de Tumbes, Guevara (2024) halló una relación significativa entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad empresarial, reafirmando que las decisiones en torno al financiamiento pueden ser determinantes en el desempeño económico de las organizaciones.

Finalmente, Bustamante y Concha (2021) reportaron una correlación muy alta ($r = 0.884$) entre financiamiento y rentabilidad en el sector hotelero de Tumbes, coincidiendo con los resultados del presente estudio, y sugiriendo que estrategias financieras orientadas a la obtención y uso eficiente del financiamiento favorecen no solo la sostenibilidad, sino también la expansión de las empresas.

Conclusiones

- Después de analizar los resultados, y respecto a nuestro objetivo general, Se concluye que la gestión financiera influye de manera significativa y positiva en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C., según lo evidencia el coeficiente de correlación de Pearson ($r = 0.713$; $p = 0.009$), en la tabla 1. Una administración eficiente de los recursos financieros contribuye a mejorar el desempeño económico de la institución educativa, reflejándose en mayores niveles de rentabilidad. Esta relación demuestra la importancia de implementar una gestión financiera sólida, planificada y controlada para garantizar la sostenibilidad y crecimiento institucional.
- Con relación al objetivo específico 1, Los resultados de la tabla 2, reflejan una relación positiva y significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad ($r = 0.623$; $p = 0.03$), lo que confirma que una planificación adecuada favorece un mejor uso de los recursos, mayor eficiencia operativa y mayores márgenes de rentabilidad. La ausencia de una planificación financiera estratégica puede limitar el cumplimiento de metas institucionales y generar desequilibrios económicos.
- Considerando el objetivo específico 2, según se muestra en la tabla 3, la gestión de tesorería y liquidez presenta una relación significativa con la rentabilidad ($r = 0.680$; $p = 0.015$), lo cual demuestra que el control efectivo de los recursos líquidos mejora la capacidad de la institución para cumplir con sus obligaciones financieras y aprovechar oportunidades estratégicas. Una gestión deficiente de la liquidez puede afectar negativamente la estabilidad financiera y limitar la capacidad operativa.
- Objetivos específico 3, Se concluye que la gestión de costos y gastos influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. En base al análisis de correlación de Pearson, se obtuvo un coeficiente de correlación de 0.607, lo que indica una relación positiva moderada entre ambas variables. Además, el valor de significancia bilateral fue de 0.036, lo cual es menor al nivel crítico de 0.05, confirmando que la relación es estadísticamente significativa.

Por tanto, se determina que una mejor gestión de los costos y gastos contribuye directamente al incremento de la rentabilidad de la institución.

- Objetivo específico 4, Se concluye que las estrategias de inversión y financiamiento tienen un efecto significativo y positivo en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. El análisis de correlación de Pearson arrojó un coeficiente de 0.775, lo que refleja una relación positiva fuerte entre estas variables. Asimismo, se obtuvo un valor de significancia bilateral de 0.003, inferior al nivel crítico de 0.01, lo que demuestra que la correlación es altamente significativa. En consecuencia, se establece que una adecuada aplicación de estrategias de inversión y financiamiento mejora sustancialmente la rentabilidad de la institución.

Recomendaciones

- Se recomienda fortalecer los procesos de gestión financiera en la institución, incorporando prácticas de control presupuestario, análisis de costos, gestión del flujo de caja y evaluación periódica del rendimiento financiero, para así maximizar la rentabilidad y asegurar la estabilidad económica a largo plazo.
- Es recomendable implementar un sistema estructurado de planificación financiera anual y semestral, basado en proyecciones realistas de ingresos y egresos. Además, debe integrarse un seguimiento constante de los presupuestos ejecutados, con el objetivo de detectar desviaciones y tomar decisiones correctivas oportunas
- Se sugiere establecer políticas claras de tesorería que incluyan cronogramas de pagos y cobranzas, control de cuentas por cobrar y flujos de efectivo proyectados. Además, se debe mantener un nivel adecuado de liquidez que permita afrontar compromisos financieros sin recurrir excesivamente al endeudamiento.
- Se recomienda implementar un sistema de control y seguimiento presupuestal que permita identificar, clasificar y reducir los costos y gastos innecesarios. Este sistema debe estar apoyado en indicadores financieros y reportes periódicos que faciliten la toma de decisiones informadas, con el fin de optimizar los recursos y mejorar la rentabilidad de la institución.
- Se recomienda desarrollar un plan financiero estratégico que priorice inversiones sostenibles y evalúe cuidadosamente las opciones de financiamiento disponibles, considerando su costo y beneficio. Es fundamental que cada decisión de inversión o endeudamiento esté alineada con los objetivos institucionales y que contribuya de forma directa al incremento de la rentabilidad.

Agradecimiento

Referencias bibliográficas

- Agong, F., & Otinga, H. N. (2020). Influence of financial management practices on profitability of micro finance institutions in Homabay County, Kenya. *The Strategic Journal of Business & Change Management*, 7(1), 749-764. <http://dx.doi.org/10.61426/sjbcm.v7i1.1580>
- Arias Gonzáles, J. L., & Covinos Gallardo, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. *Enfoques Consulting EIRL*, 1(1), 66-78. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf
- Ayala, L. Y Navarro, K. (2022). *La gestión financiera y rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C Chaclacayo, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Científica del Sur]. Repositorio Institucional UCS. <https://repositorio.cientifica.edu.pe/handle/20.500.12805/2739>
- Belloso-Araujo, L., Fernández-Fernández, N., & Álvarez-Machado, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje. *IPSA Scientia, revista científica multidisciplinaria*, 6(1), 81-99. <https://www.booksandjournals.org/ojs/index.php/ipsa/article/view/102>
- Bustamante Chiquinta, A. Y., & Concha Zurita, F. (2021). Gestión del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicios rubro hoteleros en el distrito de Tumbes, 2021. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/97062>
- Castillo, M. Y., y Rodríguez, J. S. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo]. Repositorio Institucional UNPRG. <https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/11580>
- Cazorla, L. (2022). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa "RIOEMPRES TOURS" SA de la ciudad de Riobamba, período 2019*. [Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]. Repositorio Institucional ESPOCH. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/17119>

- Cedeño, J. P. Z., Ramirez, J. A. C., Cedeño, J. I. Z., & Pérez, P. J. L. (2021). Análisis de la gestión administrativa y su impacto en la rentabilidad de la empresa pinturas Mundocolor, del cantón Santo Domingo. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 6(4), 763-780.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7927027>
- Chafloque, M. (2022). *La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019-2020*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81006>
- Cok, K., Y Carlos, V. (2022). *Prácticas de gestión financiera y rentabilidad en fabricantes de prendas de vestir mypes, La Victoria 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad San Ignacio de Loyola]. Repositorio Institucional USIL.
<https://repositorio.usil.edu.pe/entities/publication/efd1f26e-0f68-4085-a069-9b5fa08a7d71>
- Cruz Garcia, A. D. (2021). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado SAC; Tumbes-2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTUMBES.
<http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/2356>
- Cruz Vines, H. C. (2024). *Control interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Permont Inversiones SRL Zorritos, año 2022*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTUMBES.
<http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/65091>
- Escobar Zurita, H. W., Surichaqui Carhuallanqui, L. M., & Calvanapón Alva, F. A. (2023). Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales-Perú. *Visión de futuro*, 27(1), 160-181.
https://www.scielo.org.ar/scielo.php?pid=S1668-87082023000100160&script=sci_abstract&tlng=en

- Espinoza, M. C., & Blanco, E. I. (2021). La auditoría financiera y su proyección en la rentabilidad de las empresas. *Ad-gnosis*, 10(10), 141-149. <https://publicaciones.americana.edu.co/index.php/adgnosis/article/view/475>
- Eton, M., Mwosi, F., & Mpora, E. B. (2023). Financial Management Practices and Small-Scale Businesses' Profitability, from the Viewpoint of Kabale Municipality, Uganda. *Annals of Management and Organization Research*, 3(3), 165–178. <https://doi.org/10.35912/amor.v3i3.1311>
- Guamán Chacha, K. A., Hernández Ramos, E. L., & Lloay Sánchez, S. I. (2021). El proyecto de investigación: la metodología de la investigación científica o jurídica. *Conrado*, 17(81), 163-168. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1990-86442021000400163&script=sci_arttext&tlng=en
- Gunawan, R., Widiyanti, M., Malinda, S., & Adam, M. (2022). The Effect of Current Ratio, Total Asset Turnover, Debt To Asset Ratio, and Debt To Equity Ratio on Return on Assets in Plantation Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Economic, Business, Accounting, Agriculture Management and Sharia Administration (IJEBAAS)*, 2(1), 19.28. <https://doi.org/10.54443/ijeabas.v2i1.139>
- Guevara Alamo, K. M. (2024). El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo SRL, provincia de Tumbes-2022. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTUMBES. <http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/65239>
- Jahaira, K. C., Cuadros, E. X. C., & Palma, W. H. J. (2021). Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión sobre la Gestión Financiera, caso Compañía Minera La Poderosa y Subsidiaria. *Revista de investigación valor contable*, 8(1), 34-40. https://rivc.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1601
- Luna, W. D. C. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina*

Revista Científica Multidisciplinar, 6(4),648-664.

<https://www.ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/2611>

Marchena, O. (2023). Los ratios financieros y su relación con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Escritos contables y de administración*, 14(1), 39-65. <https://revistas.uns.edu.ar/eca/article/view/3576>

Mayett Moreno, Y., Zuluaga Muñoz, W., & Guerrero Cabarcas, M. J. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación administrativa*, 51(130). https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-76782022000200006&script=sci_arttext

Mutai, G., y Miroga, J. (2023). Prácticas de gestión financiera y desempeño financiero de los bancos comerciales en Kenia. *Revista académica internacional de economía y finanzas*, 3 (9), 31, 78 (2). https://mail.iajournals.org/articles/iajef_v3_i9_31_78.pdf

Noordiatmoko, D. (2020). Analisis Rasio Profitabilitas Sebagai Alat Ukur Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Pt Mayora Indah Tbk, Periode 2014-2018. *Jurnal Parameter*, 5(4), 38-51. <https://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=2143546&val=17710&title=ANALISIS%20RASIO%20PROFITABILITAS%20SEBAGAI%20ALAT%20UKUR%20UNTUK%20MENILAI%20KINERJA%20KEUANGAN%20PADA%20PT%20MAYORA%2>

Otoo, F.N.K. (2024). Assessing the influence of financial management practices on organizational performance of small- and medium-scale enterprises. *Vilakshan - XIMB Journal of Management*, 21(2), 162-188. <https://doi.org/10.1108/XJM-09-2023-0192>

Párraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., & Zamora Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(SPE2).

https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_arttext

Sevilla, S. (2023). *Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional USS. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/10791>

Sharma, V. (2023). The role of financial management in achieving business success: A review of literature. *International Journal of Economics finance & Management Science*, 8(3), 4-7. <https://doi.org/10.55640/ijefms-9118>

Stella, N., & Gladson, N. (2018). Customer Service Management and Marketing Performance of Food and Beverage Manufacturing Firms in Nigeria. *International Journal of Social Sciences and Management Research*, 4(8), 79-89. <https://www.iiardjournals.org/get/IJSSMR/VOL.%204%20NO.%208%202018/CUSTOMER%20SERVICE.pdf>

Sulistiyani, N. (2022). Analysis of Profitability Determinants and Effect Value of Automotive Companies in Indonesia. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 22(22), 26-35. <https://doi.org/10.9734/ajeba/2022/v22i2230707>

Suyanti, M., Dewi, S., Sufiyati, S., & Susanto, L. (2022). The Effect of Sales Growth, Profitability, and Company Size on Leverage. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, 1(12), 660-668. <https://doi.org/10.2991/assehr.k.220404.104>

Tacuri, O. M. A., & Briones, Á. A. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo del conocimiento*, 8(8), 763-779. <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5875>

Vilela, W. (2024). *Control interno en la ejecución financiera de la Unidad Ejecutora 002 Servicios de Saneamiento Tumbes, año 2022*. [Tesis de pregrado,

Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTUMBES.
<http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/65450>

Zumba, M., Jácome, J., & Bermúdez, C. (2023). Modelo de gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1), 21-32. <https://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/1176>

Moya, M. (2023). *La gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa Cienpharma S.A.C., Trujillo, 2021*. Trujillo: Universidad Privada del Norte .
doi:<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/35521>

Sulluchuco, A. y Villacorta, A. (2023). *Gestión financiera y su relación con la liquidez de las MYPE del rubro de pastelería y panadería, Los Olivos, 2018 – 2021*. Lima: Universidad Tecnológica del Perú.
doi:<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/8017>

Aragón, J. (2021). *Gestión financiera y la liquidez de la empresa de Transportes e Inversiones La-Amistad S.C.R.L., Cusco, 2020*. Lima: Universidad César Vallejo. doi:<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64364>

Poma, Y. Et al. (2020). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Medica Perú S.A.C., periodo 2017 - 2019*. Callao: Universidad Nacional del Callao.
doi:<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/5668>

Monge, D. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa idónea servicios corporativos integrales SAC ,Cusco 2020*. 2020: Universidad César Vallejo. doi:<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/601>

Anexos y apéndices

ANEXO N° 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
V1: Gestión financiera	Conjunto de estrategias, procesos y decisiones orientadas a la planificación, control y uso eficiente de los recursos económicos de una organización con el objetivo de maximizar su rentabilidad, garantizar su sostenibilidad y optimizar el manejo de ingresos, egresos, inversiones y financiamiento dentro de un marco de análisis de riesgos y toma de decisiones informadas (Otoo, 2024).	Para evaluar la gestión financiera, es preciso dimensionarla en: planificación financiera, gestión de tesorería y liquidez, gestión de costos y gastos, estrategias de inversión y financiamiento	Planificación financiera	Elaboración y seguimiento del presupuesto anual	1	Ordinal
				Proyecciones de ingresos y egresos	2	
				Estrategias para la sostenibilidad financiera	3	
			Gestión de tesorería y liquidez	Control de flujo de caja	4	
				Disponibilidad de fondos para operaciones	5	
				Gestión de cuentas por cobrar y pagar	6	
			Gestión de costos y gastos	Control y reducción de costos operativos	7	
				Análisis de rentabilidad por servicios educativos	8	
				Evaluación de costos fijos y variables	9	
			Estrategias de inversión y financiamiento	Uso de financiamiento externo	10	
				Estrategias de reinversión de utilidades	11	
				Evaluación de riesgos financieros	12	
V2: Rentabilidad	Se define como el grado en que una empresa o actividad produce beneficios o ganancias financieras a partir de los recursos que posee (Stella & Gladson, 2018).	La rentabilidad será evaluada mediante 3 indicadores: rentabilidad neta, la rentabilidad sobre activos (ROA) y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE).	Rentabilidad neta	Utilidad neta	13	Ordinal
					14	
				Ingresos	15	
					16	
			Rentabilidad sobre activos (ROA)	Utilidad neta	17	
					18	
				Activos totales	19	
					20	
			Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	Utilidad neta	21	
					22	
				Patrimonio neto	23	
					24	

ANEXO N° 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: Gestión Financiera y Rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C.– Tumbes, 2024

Problemas	Variable	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>Problema general</p> <p>¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?</p>	<p>Variable 1: Gestión financiera</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.</p>	<p>Tipo de Investigación: Básica</p> <p>diseño de investigación y no experimental transversal</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>- ¿Cómo influye la planificación financiera en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?</p> <p>- ¿Cómo influye la gestión de tesorería y liquidez en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?</p> <p>- ¿Cómo influye la gestión de costos y gastos en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?</p> <p>- ¿Cómo influyen las estrategias de inversión y financiamiento en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024?</p>	<p>Variable 2: Rentabilidad</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>- Analizar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024</p> <p>- Evaluar el impacto de la gestión de tesorería y liquidez en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024</p> <p>- Examinar la influencia de la gestión de costos y gastos en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024</p> <p>- Determinar el efecto de las estrategias de inversión y financiamiento en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024</p>	<p>Hipótesis específicas</p> <p>- La planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.</p> <p>-La gestión de tesorería y liquidez impacta significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.</p> <p>- La gestión de costos y gastos influye significativamente en la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024.</p> <p>- Las estrategias de inversión y financiamiento afectan significativamente la rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024</p>	<p>Población:</p> <p>- Personal administrativo y directivo involucrado en la gestión financiera de la institución</p> <p>Muestra:</p> <p>- 12 trabajadores administrativos</p> <p>Técnicas: encuesta, análisis documental</p> <p>Instrumentos: guía de análisis documental, cuestionario</p>

ANEXO N° 3: Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario

Datos:

Gestión Financiera y Rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024

Información general:

Este cuestionario es de carácter anónimo. Por favor, responda con total sinceridad.

Finalidad

El siguiente instrumento se utilizará para recopilar información para analizar la Gestión financiera y su repercusión en la rentabilidad.

Instrucciones:

Por favor, leer detenidamente cada pregunta planteadas en el cuestionario y marque con un aspa (x) la respuesta que crea conveniente. Asimismo, se deberá contestar de manera individual.

Variable de estudio: “gestión financiera”

Escala de valoración

1	2	3	4	5
Nunca	Casi Nunca	A Veces	Casi Siempre	Siempre

Ítems		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Planificación financiera						
P1	Se elabora y se da seguimiento al presupuesto anual para garantizar su cumplimiento					
P2	Se realizan proyecciones de ingresos y egresos para la toma de decisiones financieras					
P3	Se implementan estrategias para asegurar la sostenibilidad financiera a largo plazo					
Dimensión 2: Gestión de tesorería y liquidez						
P4	Se mantiene un control adecuado del flujo de caja para cubrir las obligaciones financieras					
P5	Se dispone de los fondos necesarios para las operaciones diarias sin contratiempos.					
P6	Se gestiona eficientemente el cobro y pago de cuentas para evitar problemas de liquidez					
Dimensión 3: Gestión de costos y gastos						

P7	Se aplican medidas para controlar y reducir los costos operativos de la institución					
P8	Se realiza un análisis de rentabilidad de los servicios educativos ofrecidos					
P9	Se evalúan periódicamente los costos fijos y variables para optimizar recursos					
Dimensión 4: Estrategias de inversión y financiamiento						
P10	Se recurrirá a financiamiento externo cuando sea necesario para el crecimiento institucional					
P11	Se aplican estrategias de reinversión de utilidades para fortalecer la estabilidad financiera					
P12	Se analizan los riesgos financieros antes de tomar decisiones de inversión o financiamiento					

Variable de estudio: “Rentabilidad”

Ítems		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Rentabilidad neta						
P13	Se logra una utilidad neta suficiente para cubrir los costos operativos y generar excedentes					
P14	Se implementan estrategias efectivas para incrementar la utilidad neta de la institución					
P15	Se diversifican las fuentes de ingresos para mejorar la estabilidad financiera					
P16	Se optimizan los ingresos sin afectar la calidad del servicio educativo					
Dimensión 2: Rentabilidad sobre activos (ROA)						
P17	Se obtiene una utilidad neta adecuada en relación con los activos totales de la institución					
P18	Se aplican estrategias para mejorar la eficiencia en el uso de los activos y aumentar la utilidad					
P19	Se gestionan correctamente los activos totales para generar un mayor rendimiento financiero					
P20	Se evalúa periódicamente la rentabilidad de los activos para mejorar la toma de decisiones					
Dimensión 3: Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)						
P21	Se obtiene una utilidad neta acorde con la inversión realizada por los propietarios o accionistas					
P22	Se adoptan medidas para mejorar el margen de utilidad neta en relación con el patrimonio neto					
P23	Se garantiza un uso eficiente del patrimonio neto para el crecimiento sostenible de la institución					
P24	Se incrementa el valor del patrimonio mediante estrategias financieras adecuadas					

ANEXO N° 4: Análisis documental – “Rentabilidad”

El siguiente instrumento se utilizará para evaluar la Rentabilidad de la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C. – Tumbes, 2024

Instrucciones:

Tomando como referencia al Estado de Situación financiera y al Estado de Resultados del periodo 2024 de la Institución objeto de estudio, calcular los siguientes indicadores financieros:

Indicador	Fórmula	Resultado
Rentabilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos}}$	
Rentabilidad sobre activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$	

ANEXO 05: Validez de instrumentos por juicio de expertos



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: MG. PABLO ARNULFO SANTOS DIAZ

Fecha: 02/04/2025

Especialidad: Licenciado en Administración

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario

Autor del instrumento: Abel Johnatan Castro Huaman

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“Gestión Financiera y Rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes
S.A.C.– Tumbes, 2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?			16		
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?					19
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				18	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?				18	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?			16		
Sumatoria parcial				48	89	38

Sumatoria Total	175
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)	0.87

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coefficiente de Validez

175	=	0.87
------------	---	-------------

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación buena



Firma del Experto
DNI 32542582



**UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: DR. CARLOS MARTOS RAMIREZ

Fecha: 02.04.2025

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario

Autor del instrumento: Abel Johnatan Castro Huaman

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

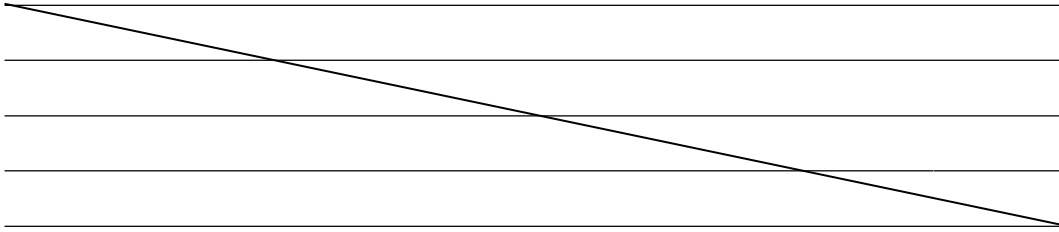
**“Gestión Financiera y Rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes
S.A.C.– Tumbes, 2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?			16		
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?			16		
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			16		
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?				17	
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				64	70	38
Sumatoria Total		172				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.86				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento



III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coefficiente de Validez

172
=
0.86

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación buena.

Firma del experto
DNI 18847339



**UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: MG. LUIS ALBERTO VIGO BARDALES

Fecha: 02/04/2025

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario

Autor del instrumento: Abel Johnatan Castro Huaman

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“Gestión Financiera y Rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes
S.A.C.– Tumbes, 2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?			16		
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?			15		
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?			16		
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				63	70	38
Sumatoria Total		171				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0.85				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{171} = \boxed{0.85}$$

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación buena.

Firma del experto

DNI. 329494

ANEXO 6: Base de datos para calcular la fiabilidad del cuestionario de “gestión financiera”

MATRIZ DE DATOS

ENCUESTADOS	Planificación financiera			Gestión de tesorería y liquidez			Gestión de costos y gastos			Estrategias de inversión y financiamiento		
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12
E1	2	2	3	3	3	4	3	4	3	4	2	3
E2	2	2	3	3	3	4	2	4	2	4	2	3
E3	2	5	4	5	5	4	4	3	4	5	2	3
E4	2	2	2	3	3	4	3	2	2	4	1	2
E5	1	1	3	3	3	3	2	2	2	3	2	2
E6	2	2	4	2	3	4	2	1	1	5	1	2
E7	2	2	4	3	5	4	2	2	2	5	1	2
E8	3	5	5	4	5	5	4	4	4	5	2	4
E9	4	4	4	4	4	4	3	3	3	5	1	3
E10	2	3	3	3	2	3	2	1	1	4	1	2
E11	2	2	3	3	3	4	2	2	2	4	1	2
E12	4	4	4	4	4	4	3	3	3	5	1	3

Base de datos para calcular la fiabilidad del cuestionario de “rentabilidad”

MATRIZ DE DATOS

N°	Rentabilidad				Rentabilidad sobre activos (ROA)				Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)			
	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24
E1	3	2	2	3	3	3	3	3	2	2	2	2
E2	4	4	3	4	3	3	4	3	4	4	4	4
E3	3	4	4	3	3	4	3	3	3	3	2	2
E4	2	3	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2
E5	3	2	2	3	3	2	2	2	2	2	2	2
E6	3	4	4	2	4	3	3	4	4	2	1	1
E7	4	3	4	2	4	2	3	2	4	3	2	2
E8	4	5	5	5	4	4	4	4	4	3	3	3
E9	3	4	3	3	3	4	4	3	3	2	2	2
E10	1	2	2	3	2	2	1	2	3	2	2	2
E11	3	4	3	3	3	3	3	2	3	2	1	1
E12	3	4	3	3	3	4	4	3	3	2	2	2

Gestión Financiera y Rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C.- Tumbes, 2024

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	5%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	www.mef.gob.pe Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
5	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	repositorio.untumbes.edu.pe Fuente de Internet	1%

www.coursehero.com

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Información del Autor			
CASTRO HUAMAN ABEL JOHNATAN	46491470	ht.asistente2024@gmail.com	
Apellidos y Nombres	DNI	Correo Electrónico	
2. Tipo de Documento de Investigación			
<input checked="" type="checkbox"/> Tesis	<input type="checkbox"/> Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/> Trabajo Académico	<input type="checkbox"/> Trabajo de Investigación
3. Grado Académico o Título Profesional ¹			
<input type="checkbox"/> Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/> Título Profesional	<input type="checkbox"/> Título Segunda Especialidad	<input type="checkbox"/> Maestría <input type="checkbox"/> Doctorado
4. Título del Documento de Investigación			
Gestión financiera y rentabilidad en la IEP School Thales de Mileto Tumbes S.A.C.– Tumbes, 2024			
5. Programa Académico			
CONTABILIDAD			
6. Tipo de Acceso al Documento			
<input checked="" type="checkbox"/> Abierto o Público ² (info.eu-repo/semantic/openAccess)	<input type="checkbox"/> Acceso restringido ³ (info.eu-repo/semantic/restrictedAccess) ^(*)		
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS ⁵

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. ⁶

Huello Digital		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-bottom: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">Lugar</th> <th style="width: 15%;">Día</th> <th style="width: 15%;">Mes</th> <th style="width: 50%;">Año</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Chimbote</td> <td style="text-align: center;">25</td> <td style="text-align: center;">08</td> <td style="text-align: center;">2025</td> </tr> </tbody> </table> <div style="text-align: center;">  _____ FIRMA </div>	Lugar	Día	Mes	Año	Chimbote	25	08	2025
Lugar	Día	Mes	Año							
Chimbote	25	08	2025							

Importante

¹ Según Resolución de Consejo Directivo N°033-2016-SUNEDU-CD, Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 6, inciso B.2.
² Ley N°20020 Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.S.006-2015-PCM.
³ Si el autor eligió el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer arreglos de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.
⁴ En caso de que el autor elija la segunda opción, únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N°004-2018-CDNICYTEC-DEGC (Números 5.2 y 6.7) que norma el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital.
⁵ Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información, recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra.
⁶ Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales-RENATI. Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales prestando el servicio de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA.

Nota. - En caso de falsedad en los datos, se procederá de acuerdo a ley (Ley 27444, art. 32, núm. 32.3)