



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa

GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.,

Chimbote, 2018 – 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Gutiérrez Mejía, Andrea Marianella (orcid.org/0000-0002-1755-9199)

Vásquez Herrera, Yomira Geraldine (orcid.org/0000-0003-3937-1581)

ASESORES:

Dr. Gutierrez Ulloa, Cristian Raymound (orcid.org/0000-0001-9791-9627)

Dra. Mucha Paitan, Maribel Eulogia (orcid.org/0000-0002-5205-4786)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación está dedicado principalmente a mi hija, Alessia, por ser mi fuente de inspiración y mayor motivación, quién me impulsa a superarme y ser cada día mejor.

A mis padres, Andrés y María, por su invaluable amor, por ser mis pilares para salir adelante y por brindarme su apoyo incondicional, lo que ha contribuido a la consecución de este logro.

Andrea Marianella Gutiérrez Mejía

Principalmente a Dios por otorgarme una familia maravillosa, a mis padres, Omar y Yanina, quienes han creído en mí siempre y han estado conmigo a lo largo de este camino, por enseñarme a ser fuerte y nunca rendirme y por dejarme la mejor herencia mi profesión.

A mis hermanas, Alexandra y Alessia, por ser mi inspiración.

Yomira Geraldine Vásquez Herrera

Agradecimiento

Principalmente a Dios, por la vida y la salud, la sabiduría que me brinda, sé que sin Él nada de esto hubiera sido posible.

A mis padres, Andrés y María, por fomentar en mí el deseo de superación y triunfo en la vida.

A mis hermanos, Cristhian y Francis, que aún en la distancia de alguna manera me brindaron su ayuda, han compartido conmigo sus conocimientos durante el transcurso de mi desarrollo como profesional.

A mis asesores, por su valioso aporte para el desarrollo de la tesis, y a mi compañera de tesis, por su esmero para culminar con éxito el desarrollo de la tesis.

Andrea Marianella Gutiérrez Mejía

Gracias a mi papá y mamá, quienes han sido de gran ayuda para mi vida y crecimiento, por el amor y apoyo incondicional, gracias por tenerme en sus oraciones.

Gracias a cada profesor que hizo parte de este proceso formativo, y a mi compañera de tesis, por su apoyo y paciencia.

Yomira Geraldine Vásquez Herrera

Índice de Contenidos

Caratula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de gráfico	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2 Variables y operacionalización.....	12
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	12
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	13
3.5 Procedimientos.	15
3.6 Métodos de análisis de datos.	15
3.7 Aspectos éticos.	15
IV. RESULTADOS.....	17
V. DISCUSIÓN.....	25
VI. CONCLUSIONES.....	30
VII. RECOMENDACIONES.....	31
VIII. PROPUESTA	32
REFERENCIAS	37
ANEXOS	42

Índice de tablas.

Tabla 3.1 Distribución de la población.....	13
Tabla 3.2 Distribución de la muestra.	13
Tabla 3.3 Técnicas de Instrumentos de recolección de datos.....	14
Tabla 4.1 Entrevista aplicada al personal del área contable de la Empresa GUPESA.....	17
Tabla 4.2 Análisis de liquidez de la empresa GUPESA SAC en los años 2018-2021.....	21
Tabla 4.3 Análisis de los Ratios de Gestión de la empresa GUPESA SAC en los años 2018-2021.	22
Tabla 4.4 Análisis rentabilidad de la empresa GUPESA SAC en los años 2018-2021.....	23
Tabla 4.5 Análisis de la situación real y situación ideal	23

Índice de gráfico

Gráfico 3.1. Diseño de la Investigación

15

Resumen

El presente trabajo de investigación que lleva por título “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., Chimbote, 2018 – 2021”, tuvo como objetivo general determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C, durante los periodos 2018 – 2021.

Este informe de investigación está desarrollado bajo una metodología de enfoque cuantitativo, descriptivo - propositivo, diseño no experimental, de corte transversal. Los instrumentos que se utilizaron fueron la guía de entrevista y la guía de análisis documental (análisis financiero por medio de ratios), con una muestra centrada en los procesos contables de los años 2018 – 2021, los cuales fueron analizados por medio de una entrevista aplicada al área contable y el análisis financiero del material documentario.

Finalmente concluimos que la gestión financiera si incide en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., donde se observó x, si bien la gestión financiera tiene un nivel intermedio, esta tiene un efecto positivo en los resultados económicos y financieros, sin embargo, se evidenció un manejo ineficiente en las cuentas por cobrar de la empresa, que tuvo como resultado la escasez de liquidez, como consecuencia de una débil política de créditos y cobranzas.

Palabras claves: Gestión financiera, rentabilidad, ratios, cuentas por cobrar, liquidez, créditos, cobranzas.

Abstract

The present research work entitled "Financial management and its impact on the profitability of the company GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., Chimbote, 2018 - 2021", had the general objective of determining the impact of financial management on the profitability of the company GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C, during the periods 2018 – 2021.

This research report is developed under a quantitative, descriptive - purposeful approach methodology, non-experimental, cross-sectional design. The instruments used were the interview guide and the documentary analysis guide (financial analysis through ratios), with a sample focused on the accounting processes of the years 2018 - 2021, which were analyzed through an applied interview. to the accounting area and the financial analysis of the documentary material.

Finally, we conclude that financial management does affect the profitability of the company GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., where it was observed that, although financial management has an intermediate level, it has a positive effect on economic and financial results, however, an inefficient management of the company's accounts receivable was evidenced, which resulted in a shortage of liquidity, as a consequence of a weak credit and collection policy.

Keywords: Financial management, profitability, ratios, accounts receivable, liquidity, credits, collections.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, el sector de la construcción, es un sector muy relevante en el desarrollo económico de cualquier país. Sin embargo, la nueva realidad originada por el Covid-19, ha producido un fuerte impacto en la economía mundial, viéndose afectadas la gran mayoría de empresas involucradas en el sector. La gestión financiera es un factor determinante en la evolución económica de cada empresa u organización que participe en este rubro, así como también, factor clave para la rentabilidad. Sin embargo, hay empresas que por una inadecuada gestión en el control de sus recursos financieros han sido declaradas insolventes. (Cepal, 2020).

El problema de las pequeñas empresa en Latinoamérica, un gran número de estas tienen poco interés en llevar a cabo una buena gestión financiera o asesorarse con respecto al tema, la mayoría se limitan a llevar un manejo empírico, se limitan a cumplir con los requisitos mínimos que les piden las entidades financieras, esta falta de control dentro de la empresa se manifiesta en la toma malas decisiones a nivel administrativo y una mala respuesta de la empresa ante situaciones inesperadas (Martinez, 2017).

En el ámbito nacional, (Moreno, Muñoz, Polo & Rodríguez, 2019), mencionaron como una gran cantidad de empresas tienden a venirse abajo, debido a una inadecuada gestión financiera, como sucede con Pérez & Pérez S.A.C., una empresa constructora que no considera una buena gestión financiera, asimismo, la gestión financiera con la que se cuenta no se identifica como una información verídica y no hay certeza de la existencia y seguimiento de índices financieros que contribuyan a la toma de decisiones.

A nivel local, la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., situada en la ciudad de Chimbote, cuyo rubro principal es de ofrecer los servicios de construcción y enfocada a crecer en el mercado, cuenta con un nivel de gestión básico. Como resultado de este manejo se han presentado distintos problemas sobre todo de carácter financiero, como la falta de liquidez, generando un considerable nivel de endeudamiento e incumplimiento de pagos.

La falta de análisis de la gestión financiera hace difícil que se pueda conocer el resultado exacto de la realización de las actividades de la empresa, de igual manera el hecho de no contar con información financiera fiable no permite poder establecer estrategias que permitan incrementar el rendimiento de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. En vista a lo antes señalado, se expresó el presente problema de investigación: ¿Cómo incidió la gestión financiera en la rentabilidad en la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021?

Asimismo, los problemas específicos fueron: I) ¿Cuál ha sido la evolución del desempeño de la gestión financiera de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021?, II) ¿Cuál ha sido la evolución de la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021?, y finalmente III) ¿Qué alternativas de mejora se pueden proponer para mejorar la rentabilidad de los próximos años en la empresa GUPESA?

Entre los principales motivos que justificaron la elaboración de esta investigación, fue debido a que existe un desconocimiento del desempeño de la gestión financiera, en virtud de esto surge la necesidad de aplicar instrumentos que permita hacer un diagnóstico para tomar acciones pertinentes que mejore la administración contable de la empresa, con miras a mejorar los indicadores de la rentabilidad. Asimismo, fue de relevancia social debido a que la gerencia logró obtener conocimiento sobre el desempeño de la gestión financiera para mejorar la toma de decisiones. Asimismo, los valores teóricos aportados fueron ideas relacionadas al análisis de la gestión financiera; así como también la rentabilidad, consignando información actual y vigente para entender de una mejor forma esta problemática.

De igual forma, contó con un valor práctico ya que se ejecutó un plan que busca mejorar la rentabilidad, mediante los resultados de la gestión financiera de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.

Metodológicamente, el estudio contribuyó al campo de la investigación validado por expertos confiables. Sirviendo como base para otros estudios que guarden relación con las variables estudiadas.

Por lo tanto, se consideró como objetivo general: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021. De igual forma, los objetivos específicos fueron: I) Diagnosticar la evolución del desempeño de la gestión financiera en la empresa GUPESA CONTRATISTA Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021 II) Analizar la evolución de rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTA Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021 III) Proponer alternativas para mejorar la rentabilidad en la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.

De esta manera, la hipótesis general de investigación que se planteó fue: H_i = La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021. Por lo que la hipótesis nula sería: H_0 = La gestión financiera no incide en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Los trabajos considerados para el presente estudio miden las variables gestión financiera y rentabilidad, respecto a las condiciones que se probaron (correlación) y también el rubro en el que se desarrolló (rubro construcción). Los antecedentes estuvieron presentados en artículos científicos y también en tesis, de manera internacional, nacional y local.

En ámbitos internacionales se menciona a (Rodríguez, 2017), en su estudio tuvo como finalidad hallar la rentabilidad y la administración financiera de una empresa constructora en España, con un estudio correlacional, una muestra de 35 colaboradores encargados del área de finanzas, con una herramienta de recolección de datos llamado entrevista y una guía observacional, concluye lo siguiente: Los resultados muestran que el área contable ayuda a un mejor rendimiento de rentabilidad, pero debido a las formas de no realizar adecuadamente los informes financieros hay problemas para la toma de decisiones.

Otro estudio observado es el de (Fraga y Sevilla, 2017), quienes en su investigación tuvieron como objetivo describir la gestión financiera de una constructora, con un estudio de tipo descriptivo, posee una población de 5 trabajadores del área financiera, con una herramienta de recolección de datos denominada entrevista, concluyen que la administración financiera se observa de manera regular, porque el área contable procesa la información del Sif, lo cual permite ver de manera adecuada ver los flujos de caja, conciliaciones bancarias y de esa manera tomar mejores decisiones financieras.

La investigación de (Fernández, 2018), cuya finalidad fue la de evaluar la gestión financiera y la rentabilidad de una empresa constructora, un estudio de tipo descriptivo, con una población numérica (estados financieros) y también trabajadores encargados del área contable, como instrumentos para recoger datos posee: guía de observación documental y la entrevista, se llega a concluir que la gestión financiera busca liquidez a través de una buena gestión, cabe mencionar que la constructora donde se hace el estudio identifica una gestión financiera alta (63%), porque prioriza

sus buenas estrategias como el control de la facturación y las cuentas por cobrar, delimitando de esta manera así una rentabilidad adecuada. En (Sánchez, 2018), cuya investigación tuvo como finalidad precisar la administración financiera y como incide con la rentabilidad, de una empresa manufacturera, donde la investigación es descriptiva correlacional, concluyendo que la rentabilidad se hace a través de una buena gestión financiera permitiéndose de esta manera generar mejores inversores para los proyectos de la organización, es por eso que se puede afirmar que la administración financiera influye de manera directa a la rentabilidad .

En ámbitos nacionales se observa a (Cabanillas,2017), quien tuvo como propósito planificar el funcionamiento de la administración financiera de mypes del rubro construcción, con una investigación cuantitativa, una población de 5 organizaciones, la herramienta de recopilación de datos fue el cuestionario, llega a las siguientes conclusiones, los préstamos que se hacen por los créditos comerciales inciden de manera favorable al desarrollo empresarial ya que las áreas que tienen a cargo permiten identificar los factores para su crecimiento en las ventas.

La investigación de (Abanto, 2019), cuyo objetivo fue describir la rentabilidad empresarial de una organización del rubro servicios, con una investigación descriptiva, con una población de estudio en los estados financieros, donde tiene como instrumento la observación de documentos, llega a las siguientes conclusiones: la investigación tiene una rentabilidad de nivel alto porque su primordialidad está en las ganancias de las utilidades gestionadas de manera adecuada.

En cuanto a (Ampumayta y Echenique, 2021), en cuyo trabajo que tenía como objetivo analizar la gestión financiera y la relación con la rentabilidad de organizaciones del sector construcción, con una investigación tipo descriptiva, con una población de 34 trabajadores, con un instrumento de recolección de datos, llamados cuestionario y revisión documental, tiene como conclusión que: se observa que hay relación entre una buena gestión financiera con la rentabilidad porque el proceso de la planificación es el que hace tomar mejores decisiones. El patrimonio en bienes ayuda de alguna manera en solvencia.

La investigación de (Alcántara y Vaez, 2020), cuyo objetivo fue determinar la administración financiera y su correlación en la rentabilidad de una organización constructora, con una investigación descriptiva correlacional, población de 5 colaboradores del área contable, la herramienta de recojo de datos fue el cuestionario y guía observacional de datos, llega a concluir que hay una buena gestión financiera que condiciona a los conocimientos que dan una rentabilidad adecuada y buscada por los objetivos institucionales.

Se debe de considerar que para el sustento teórico de las variables de estudio administración financiera y rentabilidad, los autores de algunas teorías concluyen que la gestión financiera es: La definición de (Hernández, 2019) menciona que la gestión financiera es un tipo de función de dirección de la organización que brinda proyecciones adecuadas financieramente para tomar mejores decisiones que generen estabilidad dentro de la empresa. También se tiene la cita de Sturner (2020) quien expone a la gestión financiera como una función de controlar los recursos que posee la entidad en las cuales se puede disponer adecuadamente un control de la gestión logística, proveedores, llevando un control adecuado de los retiros y abonos de la gestión hecha por el área contable.

Las dimensiones de la gestión financiera son las siguientes:

Efectivo, es el dinero que se usa usualmente en cantidades finales de los balances financieros y que son importantes para nuevas formas de compra de materiales (solventía en los presupuestos reales de insumos). Se ve que la liquidez de estudio de capitales permite que totalmente sea admitida la cancelación de cualquier tipo de posesión de la compañía en función de algún recurso afectado por las limitaciones que contiene la moneda, documento de depósitos y los cheques que se almacenen a la vista en las entidades financieras (Córdoba, 2012). Tiene indicadores como el importe del dinero en caja, valores del efectivo en bancos, entradas de efectivo y salidas de efectivo (Bisogno, et. al., 2020).

La dimensión llamada cuentas por cobrar es la capacidad de consideración a los consumidores finales con el fin de aumentar la comercialización, lo que envuelve a

instruir formas de conformidad en la selección en que funciona las particularidades de los consumidores, esto permite vender formas de crédito de acuerdo a la gestión de la misma organización (Armijoz, et. al. 2020). Los indicadores a considerar son los gastos de oficina, la inversión de cuentas por cobrar, la estimación de cuentas incobrables, volumen de ventas, duración de periodo de crédito (Córdoba, 2012),

La dimensión inventario, precisa en que es la gestión que permite a la entidad precisar los tipos de suministros que se requieren para el desarrollo o comercialización de los productos, esto se hace para observar un tipo de gestión de la compra del consumidor a las que se les restan los costos. Los indicadores son los siguientes: costos de indagación, almacenamiento, riesgos, pérdida de la venta (Gutiérrez, y Tapia, 2016).

La dimensión financiamiento, es cómo puede gestionarse el capital de trabajo en las compañías que acuden a un financiamiento, con las obligaciones a las obligaciones a las que se puede proyectarse a realizar los pagos en su forma. Los indicadores son los siguientes: cuentas por pagar, pasivos acumulados, línea de crédito (Córdoba, 2012).

Woodruff (2019), indica que la importancia de llevar una buena gestión financiera radica en que esta te permite garantizar la rentabilidad en el crecimiento financiero y empresarial de las mismas, ya que brindan un conocimiento claro de las partes y formas de gestionar las finanzas de una organización. Lo mencionado también en Paramasivan (2018) quien considera que la importancia de una buena gestión financiera permite establecer un buen manejo de las diferentes áreas de la organización, que se estima a través del buen uso del control de efectivo, la planificación de los recursos y llegar a usar adecuadamente los capitales para metas establecidas”.

La forma de medir la gestión financiera, se puede dar desde encargarse de establecer el importe y dar disposiciones al fijar capitales que logren ser dirigidos a una buena inversión, la gestión financiera puede darse en la financiación de su

capacidad y la dirección de sus estrategias en un término general a la vista adecuada de un buen sistema (.Bond, sf)

Es importante señalar el marco legal en donde se desarrolla esta teoría, existen normas legales nacionales e internacionales que precisan el uso de los estados financieros. La ley N° 26887, artículo 223° (Ley de Sociedades) la cual establece la obligatoriedad del uso de los estados financieros acorde a las normas legales y los “Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados”. Estas normas son comúnmente conocidas como NICs , Normas Internacionales de Contabilidad dan las pautas sobre cómo deben presentarse los estados financieros. Se trata de un conjunto de normas que engloban todo lo que se ha estimado oportuno incorporar en la información financiera de la empresa. Su principal objetivo es presentar información verídica del estado de la empresa. (Castro,2013). De igual manera están las NIIF, las cuales son quienes se encargan de ajustar la forma de preparar y presentar la información sobre los hechos financieros.

Con respecto a la variable rentabilidad el MEF (2014), se dice que la rentabilidad permite de manera fundamentada averiguar la verdadera condición financiera de las empresas, se caracteriza por ser información confiable, esto mejora de alguna manera la idea de otras personas que desean invertir en empresas donde se pueden generar mayores márgenes de utilidad.

García (2014) señaló que la rentabilidad es un tipo de manejo para poder observar que rendimiento ha tenido el uso adecuado de los recursos en la organización, la rentabilidad empresarial según ese autor es la gestión que realiza la organización para generar un balance entre los ingresos y egresos en donde se resulte positivo esto para que se defina la organización como sostenible en crecimiento. Arguelles, et. al. (2017) menciona que la rentabilidad es un concepto usado por las empresas para definir las ganancias que se hicieron de acuerdo a una buena gestión que permite comunicar que tan buen resultado se ha obtenido de los capitales invertidos.

También se menciona a Quintero y Montoya (2018), quienes dicen que la rentabilidad es fundamental para que la empresa pueda generar un buen control dentro del mercado. De igual manera se puede definir la rentabilidad como el resultado adecuado de la organización de acuerdo a formas de gestión que permiten dar resultados favorables permitiendo de esa manera tener un mejor rendimiento en el valor (Tulsian, 2014). Nalutita(2017) señala que el estudio de la rentabilidad de la empresa se puede conocer por medio de un conjunto de indicadores financieros y económicos que tiene como objetivo determinar si la empresa es rentable. Estos indicadores o ratios financieros comparan distintos componentes dentro del balance general o el estado de resultados dentro de la organización;

Una de esta herramienta de análisis es el margen de la utilidad bruta, Gómez (2018) señala que esta se encarga de hallar la proporción monetaria de las ventas, una vez descontados los costos y gastos durante el ejercicio. De igual forma Córdoba (2016) lo define como la relación entre la utilidad bruta y las ventas, esto nos permitirá descubrir el beneficio bruto de las ventas con respecto al costo de ventas.

Según Gutiérrez y Tapia (2016) señala que la rentabilidad se puede medir bajo estas ratios que son como las dimensiones que sirven para el estudio directo de una rentabilidad en la empresa, donde la capacidad de una empresa debe ser evaluada desde la remuneración a los accionistas (Roe). También como utilidad luego de la renta que implica de alguna manera el rendimiento del uso de los activos (Roa), también como beneficios del impuesto que predice beneficios venideros. Se refleja un tipo de rentabilidad que se obtienen de las ventas netas (Roi), donde se intercambia dinero como principal fuente de ingreso y los gastos que mencionan a las compras

El enfoque de la rentabilidad según Solórzano (2014) puede dividirse también en rentabilidad financiera y económica:

Rentabilidad económica, donde se evalúa el rendimiento de los activos de la empresa sin considerar las fuentes de financiamiento. Este tipo de forma permite comparar las rentabilidades que hay en diferentes organizaciones. Es el producto del cociente de los crecimientos totales de los impuestos e interés, igual como los

beneficios brutos de la organización, donde se puede ver los beneficios de deducir los gastos financieros, intereses de préstamos y deudas tributarias en las que la empresa se incurre por todo ese total que estima todos los activos financieros y los que no son financieros que están condicionados a generar un ingreso.

Milla (2014) señala que esta ratio permite calcular el desempeño con el que cuenta la organización para poder generar utilidades usando los recursos que tiene. Al ejecutar la fórmula, esta expresa que porcentaje del rendimiento neto han generado los activos totales, si el resultado fuera alto podríamos decir que la entidad hace un uso eficiente de sus bienes, en caso contrario podría deberse a un mal manejo de la liquidez.

La rentabilidad financiera, es el índice que evalúa el retorno de los inversionistas ya que estos son los que invierten en la organización. Se entiende como las ganancias adquiridas después de realizar una inversión. Se puede observar de todo el beneficio neto que se considera todos los beneficios obtenidos por los dueños de las organizaciones distintos a los que son sus obligaciones que son interés e impuesto, todo esto sobre los fondos propios que se considera como capital de patrimonio que son utilizados para la adquisición de ganancias. En la cual los beneficios netos, pueden considerarse de todas las operaciones siguientes a los impuestos. Los fondos propios abarcan los patrimonios netos, el capital social, las reservas y las subvenciones que no son reembolsables (Kenton, 2020).

Las normas según las normas Internacional de Contabilidad Oficializadas NIC, tiene como intención disponer el contenido base de la información financiera intermedia, también ordenar los criterios para la verificación y evaluación con la que deben ser llevados los estados financieros, ya se presenten de manera total o condensada. La información financiera, de presentarse en el momento oportuno y con datos confiables, desarrolla la capacidad que los inversionistas y prestamistas tienen para comprender la capacidad de la empresa para producir beneficios y flujos de efectivo.

III. METODOLOGÍA

Tuvo un enfoque de investigación cuantitativa, pues los datos fueron expresados por medio de porcentajes lo que delimitó datos numéricos que permitieron enfatizar el estudio, (Gonzales, 2017) este método recoge información empírica que puede ser cuantificable o medida y por ende arroja números como resultados.

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación.

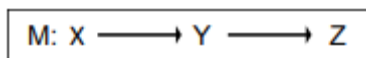
Se considera un estudio de tipo básico, porque el proceso de la investigación inicia desde el análisis de los objetivos en enfoques teóricos. (Hernández, et. al, 2018).

3.1.2. Diseño de investigación.

La investigación fue de diseño descriptivo-propositivo, puesto que se recolectaron los datos para luego describirlas (Mejía, 2020) indica que este tipo de diseño se diferencia de otros por el hecho de no alterar, ni manipular las variables.

También la investigación muestra un diseño transversal (Hernandez, 2018) señala que el diseño transversal es apropiado cuando la investigación se centra en analizar cuál es el nivel de una o más variable en un momento dado. Es también no experimental, pues el estudio buscó probar el estado de las variables y observarlas sin afectar la situación de las mismas. (Ballestrini, 2017)

Figura 3.1. *Diseño del estudio.*



Donde:

M: Empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.

X: Gestión financiera

Y: Rentabilidad

Z: Propuesta de mejora

3.2 Variables y operacionalización.

3.2.1. Variable independiente: Gestión financiera

Definición conceptual: La gestión financiera se hace a través de la forma de encargarse de establecer el importe y dar disposiciones al fijar capitales que logren ser dirigidos, la gestión financiera se puede darse en la financiación de su capacidad y la dirección de sus estrategias en un término general a la vista adecuada de un buen sistema (Córdoba, 2012)

Definición operacional: La gestión financiera se considera como el manejo y control de la actividad financiera a través de dimensiones como efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y financiamiento.

Dimensiones: La medición de la variable de Gestión Financiera ha sido realizada desde un enfoque cualitativo y otro cuantitativo, las dimensiones son: Efectivo, Cuentas por cobrar, Inventarios y Financiamiento.

3.2.2. Variable dependiente: Rentabilidad.

Definición conceptual: (García, 2014) indicó que la rentabilidad es un tipo de manejo para poder observar qué rendimiento ha tenido el uso adecuado de los recursos en la organización, la rentabilidad empresarial según este autor es la gestión que realiza la organización para generar un balance entre los ingresos y egresos en donde se resulte positivo esto para que se defina la organización como sostenible en crecimiento.

Definición operacional: Se entiende como rentabilidad al esfuerzo que realiza la organización en función de ganancias, se mide a través de la rentabilidad neta sobre las ventas, rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

Dimensiones: La variable está estructurada por la dimensión ratios de rentabilidad.

3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.

3.3.1 Población.

La población viene a ser el grupo de individuos o elementos que cuentan con

propiedades similares para el desarrollo de estudio (Ballestrini, 2017). Como población se tomó en cuenta a los 10 trabajadores quienes trabajan en las diversas áreas de la empresa GUPESA SAC.

Tabla 3.1

Distribución de la población.

Área de desarrollo	Colaboradores				Total	%
	Hombres	%	Mujeres	%		
Gerencia	1	10%	0	0	1	10%
Secretaria	0	0	1	10%	1	10%
Área contable	1	10%	0	0	1	10%
Área administrativa	2	20%	1	10%	3	30%
Dep. técnico	2	20%	2	20%	4	40%
Total	6	60%	4	40%	10	100%

Nota. Colaboradores de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.

3.3.2 Muestra y muestreo

(Ballestrini ,2017) indica que la muestra está constituida por una población finita fácil de manejar que puede constituirse en hasta 100 personas, observando que la población es la similar a la muestra.

Tabla 3.2

Distribución de la muestra.

Área de trabajo	Colaboradores				Total	%
	Hombres	%	Mujeres	%		
Contabilidad	1	100%	0	0%	1	100%

Nota. *Tabla 3.1*

3.3.3 Unidad de análisis

GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

3.4.1 Técnicas.

Hernández (2018), señala que la técnica define la manera en la cual el investigador recolecta la información que le ayuda a obtener los objetivos y resultados. En la presente investigación se hará uso de la entrevista como técnica de recolección.

Tabla 3.3

Técnicas de Instrumentos de recolección de datos.

Técnica	Instrumento	Utilidad
Entrevista	Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera	Medir el nivel de gestión financiera
Análisis documentario	Ratios de Gestión Financiera y Rentabilidad de los periodos 2018-2021	Analizar el nivel de gestión financiera y rentabilidad de los periodos 2018-2021.

Nota. *Marco teórico.*

3.4.2 Instrumentos de recolección de datos.

Según (Hernández, 2018), enfatizó que la guía de entrevista es un instrumento de recolección de datos que agrupa diversas preguntas enfocadas en las dimensiones e indicadores de la variable estudiada. La observación documental, se realizó a través de fichas que observaron datos numéricos para evaluar el nivel de la variable estudiada.

A. Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera.

Esta técnica tuvo como objetivo recopilar información por medio de un cuestionario al personal encargado del área de contabilidad de la empresa GUPESA SAC.

Validez y confiabilidad:

Se aplicó la prueba de validez estadística Aiken la cual arrojó como resultado un 1.00 señalando que la entrevista cuenta con una fuerte validez de contenido. La confiabilidad se llevó a cabo mediante la prueba estadística Alfa de Crombach, con una prueba piloto de 10 trabajadores de una constructora, donde el coeficiente encontrado (0.897) el cual es mayor a 0.8 lo que indica que la guía de entrevista es de acorde al estudio.

B. Análisis documental:

La observación documental es una ficha donde los datos numéricos pueden brindarse para sacar índice de ratios y fórmulas que se consideró.

3.5 Procedimientos.

- Se requirió la autorización para desarrollar la investigación en la organización GUPESA SAC.
- Se solicitó al área contable la documentación financiera de los años 2018 al 2021 y se realizó la entrevista con el encargado del área contable.
- Del diagnóstico se obtuvieron resultados que permitieron sugerir mejores situaciones para la gestión financiera.

3.6 Métodos de análisis de datos.

- Se llevó a cabo la entrevista en donde se evaluaron y analizaron las políticas y acciones con respecto a la primera variables Gestión Financiera
- Se procedió a analizar los datos mediante tablas para identificar el estado de la gestión financiera,
- Se procedió a realizar el análisis documental de los estados financieros con respecto a las ratios de gestión financiera. Contrastando de esta manera la información de la entrevista.
- Se arribó a conclusiones y recomendaciones.

3.7 Aspectos éticos.

El estudio sirvió meramente para fines académicos, de igual manera se desarrolló la investigación respetando las citas, se evitó todo tipo de plagio dentro del informe, el informe se elaboró en base a las normas APA 7. Se consideró los aspectos éticos de la universidad por medio de las normas publicadas por la misma Universidad Cesar Vallejo. Originalidad: todas las ideas que no corresponden al autor fueron correctamente citadas. No maleficencia: se antepuso siempre el bienestar de los investigadores e investigados. Justicia: En ningún momento se discriminó a ninguno

de los encuestados, a todos se les trato de manera justa. Beneficencia: el conocimiento adquirido en el estudio tuvo un fin académico

IV. RESULTADOS

Situación actual de la gestión financiera de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC -2018-2021.

Tabla 4.1

Entrevista aplicada al personal del área contable de la Empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC.

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
Efectivo					
Importe de dinero en caja					
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?	Buena	Siempre se registra en el libro caja y bancos toda operación contable que se lleva a cabo dentro de la empresa.	Libro Caja y Bancos	Tener un buen control de las operaciones contables es indispensable para conocer los aumentos o reducciones de las ventas, así como para llevar un buen control sobre el inventario.
Valor de efectivo en bancos					
2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?	Mala	Muchas veces la empresa no cuenta con liquidez suficiente en los bancos para poder usar en cualquier caso de contingencia u oportunidades.	Estados Financieros	Estos problemas de liquidez pueden conllevar a que la empresa no pueda llevar a cabo la adquisición de insumos adecuadamente, así como también en gastos comunes como pago de servicios y planillas.
Importe de entrada de efectivo					
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?	Buena	La empresa lleva a cabo un buen control de las entradas de efectivo dentro de la empresa.	Registro de Caja y Bancos	Este control de efectivo es importante ya que permite a la empresa mantener el nivel de presupuesto esperado, así como prevenir
Importe de salida de efectivo					

4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo?	Regular	Existe muchos gastos por diversas "contingencias", muchas de estas no están previstas generando así gastos extras.	Estado de flujo de efectivo.	perdidas y minimizar riesgos de pagos no autorizados, así como detectar fraudes.
Cuentas por cobrar					
Gastos de oficina					
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?	Buena	Existe la preocupación constante de que las diferentes operaciones tengan su debido sustento.	Estados Financieros	Un buen control sobre los gastos de oficina, minimiza los riesgos de pagos no autorizados y ayuda a trabajar con un presupuesto asignado.
Inversión de cuentas por cobrar.					
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?	Mala	No se realiza un buen análisis	Estados Financieros	Un mal manejo de las cuentas por cobrar afecta directamente a la liquidez de la empresa, ya que el cobro es el final del ciclo comercial donde se genera la utilidad.
Cuentas incobrables					
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?	Regular	El área contable ha hecho de conocimiento a gerencia cuales son las cuentas incobrables que posee la empresa. Cabe resaltar que es un volumen considerable.	Documentación contable.	
Políticas de crédito					
8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente?	Mala	En efecto el volumen de ventas es un factor importante, sin embargo, considero que debe haber otros factores igual de relevantes para poder ofrecer un crédito a los clientes. (Análisis Financiero, historial crediticio entre otras.)	Análisis documentario	El hecho de no manejar políticas de crédito claras y eficientes, conlleva al incremento del riesgo de sufrir el impago de las facturas emitidas.
Inventario					
Costo por adquisición					

9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?	Buena	El área de logística siempre realiza sus adquisiciones basándose en la relación de costo/unidades y costo/calidad	MOF	Un buen control de inventarios permitirá realizar una eficiente gestión de las existencias del almacén, ya sea para la entrada, la permanencia o la salida. El objetivo es lograr una optimización de costos y un mejor uso de las existencias
Almacenamiento					
10	¿Mencione si se almacenan los materiales en lugares acondicionados?	Buena	Los almacenes de la empresa se encuentran acondicionados para alargar su tiempo de vida.	MOF	
Riesgos					
11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de los materiales?	Buena	Se tiene un conocimiento sobre los riesgos y la seguridad que se le otorgan a los materiales durante el almacenamiento y traslado.	MOF	
Perdida de venta					
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de materiales?	Buena	Se lleva un buen control de inventarios dentro de la empresa.	MOF	
Financiamiento					
Cuentas por pagar					
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?	Regular	Usualmente se usa financiamiento a corto plazo para cubrir los problemas de liquidez.	Estados Financieros	Este tipo de financiamiento tiene entre sus ventajas la de ser de rápido acceso y cobrar bajas tasas de interés.
Pasivos acumulados.					
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?	Regular	El mayor volumen de pasivos con el que cuenta la empresa es de pasivos no corrientes, consecuencia de una obligación financiera adquirida por la empresa el 2020	Estados Financieros	Una de las principales ventajas de este tipo de activos es que permite disponer el capital para mejoras o inversiones, sin embargo, es riesgoso utilizarlo para cubrir problemas de liquidez.
Línea de créditos.					

15	¿La empresa determina una línea de crédito?	Regular	La empresa cuenta con una línea de crédito para poder cubrir ciertas necesidades.	Bancos	La ventaja de tener una línea de crédito está en la facilidad para poder disponer de capital a corto plazo para poder cubrir alguna contingencia dentro de la empresa.
----	---	---------	---	--------	--

Nota. Entrevista aplicada al área contable de la empresa GUPESA SAC en el período 2018-2021. La mayoría de las respuestas dadas por el personal del área contable (15 respuestas) reflejan que la gestión financiera dentro de la empresa tiene un nivel "Regular".

Comentario. Si bien es cierto la empresa GUPESA SAC lleva un buen control de flujo de caja, así como se tiene un buen manejo de los inventarios, también cuenta con el financiamiento requerido para cubrir los pasivos corrientes dentro de la empresa. Sin embargo, se encontró que la empresa lleva una muy mala gestión de deudas, carece de política de cobros y de crédito, por lo que se sospecha sea la causa principal de la poca liquidez de la empresa.

Tabla 4.2*Análisis de liquidez de la empresa GUPESA SAC en los años 2018-2021.*

Ítem	Ratios	2018	2019	2020	2021	Comentario
Liquidez						
	Razón Corriente	1.89	1.84	3.36	3.71	La prueba de liquidez corriente al 2021 nos muestra que por cada sol de deuda dispone de 3.71 soles para afrontar sus obligaciones a corto plazo.
	Prueba Acida	1.15	1.16	2.16	2.47	De igual manera la prueba acida nos permite hacer este mismo análisis, siendo que en el 2021 encontramos que existe un 2.47.
	Prueba Defensiva	0.15	0.14	0.45	0.65	La prueba defensiva arroja un factor de 0.15 y 0.14 los años 2018 y 2019 demostrando la poca liquidez con la que contaba la empresa, es a partir del 2020 en donde la cuenta caja y bancos empieza a mejorar con 0.45 y 0.65 los años 2020 y 2021 respectivamente.
	Capital de Trabajo	26,158.80	26,328.60	45,823.80	52,765.80	Al 2021 la empresa cuenta con 52765.80 disponibles una vez se liquide el pasivo corriente. Lo cual indica que no existe riesgo de caer en insolvencia.

Nota. Ratios de liquidez aplicados a los estados financieros de la empresa GUPESA SAC en los periodos del 2018 al 2021.

Tabla 4.3*Análisis de los Ratios de Gestión de la empresa GUPESA SAC en los años 2018-2021.*

Ítem	Ratios	2018	2019	2020	2021	Comentario
Gestión Financiera						
	Rotación de cuentas por cobrar	74.44	73.78	198.50	105.68	El 2018 Y 2019 la empresa GUPESA SAC requería de un aproximado de 74 días para poder hacer efectivos las cuentas por cobrar, sin embargo, como consecuencia de la pandemia el 2020, requería un monto aproximado de 198.5 días en cobrar, para el 2021 tarda un aproximado de 105.68 días en hacer efectivas sus cuentas por cobrar.
	Rotación de cuentas por pagar	56.63	52.73	75.06	39.16	Los primeros dos años se cancelaban las cuentas por pagar en un aproximado de 56 a 52 días, el 2020 esto cambia a 75 días por motivos de pandemia y facilidades de pago, al 2021 esta cifra ha disminuido al 39 lo cual no es conveniente, es importante que esta cifra sea mayor a la de las cuentas por cobrar.
	Rotación de inventarios	84.17	74.91	215.75	108.97	El 2018 la empresa tardaba 84 días en desplazar el inventario, este margen mejoro el 2019 tardando solo 75 días promedio, para luego el 2020 trabajar con un factor de 215.75 a raíz de la poca rotación producto de la pandemia, al 2021 se ha mejorado el margen tardan 109 días en promedio en desplazar el inventario.
	Ratio de endeudamiento	53.60%	47.90%	118.48%	97.76%	Los primeros dos años se trabajó con un financiamiento de unos 53.60% a 47.90%, este porcentaje se incrementaría el año 2020 y también el año 2021 en el que se terminaría trabajando con un 97.76% de financiamiento externo.

Nota. Ratios de gestión aplicados a los estados financieros de la empresa GUPESA SAC en los periodos del 2018 al 2021.

Situación de la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC -2018-2021.

Tabla 4.4

Análisis rentabilidad de la empresa GUPESA SAC en los años 2018-2021.

Ítem	Ratios	2018	2019	2020	2021	Comentario
Rentabilidad						
	Rentabilidad neta sobre las ventas	17.83%	18.39%	15.96%	16.21%	Se puede verificar el nivel de rentabilidad neta sobre las ventas con el que contaba la empresa los años 2018 y 2019 y como este solo disminuyo un 3% el 2020 cuando bajo el nivel de ventas producto de la pandemia, al 2021 cuenta con un 16.21%.
	Rentabilidad Económica (ROA)	18.29%	20.91%	5.93%	11.72%	Podemos verificar como en el 2018 y 2019 se tenía un rendimiento sobre el capital total del 18.29% y 20.91% respectivamente, nuevamente son visibles los estragos de la pandemia, evidenciándolos con una disminución del 15% del 2019 al 2020, para luego el 2021 ver una mejoría de un 5.79%.
	Rentabilidad Financiera (ROE)	28.09%	30.92%	12.95%	23.18%	Podemos verificar como en el 2018 y 2019 se tenía un rendimiento sobre el patrimonio total del 28.09% y 30.92% respectivamente, nuevamente son visibles los estragos de la pandemia, evidenciándolos con una disminución del 18% del 2019 al 2020, para luego el 2021 ver una mejoría de un 10.23%.

Nota. Ratios de rentabilidad aplicados a los estados financieros de la empresa GUPESA SAC en los periodos del 2018 al 2021.

Tabla 4.5

Análisis de la situación real y situación ideal

Ratios	Formula	Situación actual	Situación ideal
Liquidez corriente	AC/ PC	3.71	Optimo. Se encuentran estándares óptimos, por cada sol de deuda la empresa posee 3.71 para cubrirla.
Ratio de liquidez o prueba ácida	AC – INV. / PC	2.47	Optimo. Se encuentran estándares óptimos, por cada sol de deuda la empresa posee 2.47 para cubrirla.
Ratio de prueba defensiva	CyB/PC	0.65	1.3 sería la situación ideal para que la empresa pueda responder a sus deudas y obtener un restante de 0.3.
Capital de trabajo	AC – PC	52,765.80	Óptima. La empresa cuenta con el capital necesario para poder realizar sus operaciones.
Rotación. de cuentas por cobrar	360/(VENTAS /CC)	105.68	<39 esta es la cantidad máxima de días que debería demorar en cobrarse una deuda a razón de las deudas por pagar.
Rotación. de cuentas por pagar	360/(C.VENTAS /CP)	39.16	
Ratio de endeudamiento	TOTAL PASIVO / PATRIMONIO	97.76%	Deficiente, el ratio de endeudamiento ideal es el que se maneja entre 40% y 60%.
Rotación de Inventarios	360/(C.VENTAS /INVENTARIO)	108.97	Deficiente, entre 60 y 80 días sería una cantidad adecuada para poder manejar el inventario.
Rentabilidad sobre las ventas	UT. NETA/VENTAS NETAS	16.21%	Optima, la empresa cuenta con un buen manejo de sus costos y gastos ya que tiene buena capacidad para convertir ventas en beneficios
Rentabilidad. del Activo	UT. NETA/ACTIVO TOTAL	11.72%	Los activos están siendo usados de manera eficiente. Sin embargo, es importante mejorar su uso.

Nota. Se detalla el escenario real y el escenario ideal de la empresa constructora GUPESA SAC en el periodo 2021.

Comentario. Luego de analizar las ratios financieras, se pudo verificar que la empresa GUPESA SAC si bien cuenta liquidez para cubrir sus deudas, la empresa no cuenta con solvencia ya que existe un sobredimensionamiento de las cuentas por cobrar, así como también un problema con los inventarios. Es por ello importante que la empresa cambie sus políticas en el área de créditos y cobranzas, durante el 2020 se gestionó un crédito innecesario para la empresa, el cual fue consecuencia de la falta de conocimiento del estado financiero y económico de la empresa.

Comprobación de hipótesis.

En el presente estudio se planteó la siguiente hipótesis: La gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021. Conforme al estudio que se realizó a esta empresa privada y su posterior evaluación se evidenció que existe un nivel medio de gestión financiera, sin embargo, esta ha generado un efecto positivo con respecto a los estados económicos y financieros.

Se sustenta, en base a la información recogida del cuestionario, que la empresa lleva un buen control, de los ingresos y egresos, así como un buen manejo de sus inventarios, y la eficiencia con la que cuenta para poder generar rentabilidad. Por lo tanto, se evidencia que la empresa viene realizando un buen trabajo en ciertas áreas, motivo de esto, ha logrado mantener unas cifras de rentabilidad esperadas, si bien es cierto existen problemas, sobre todo en lo concerniente a las cuentas por cobrar motivo de la falta de políticas de crédito, se podría decir que el nivel actual de gestión financiera incide en la rentabilidad que esta ha obtenido los últimos años.

Por otro lado existen aspectos o variables de las cuales la gestión financiera era la encargada de detectar errores, sin embargo debido a su poca especialización o interés no se pudo remediar en un determinado momento, en primer lugar encontramos el problema de liquidez, como se vio en la tabla 4.2 se puede ver que la empresa cuenta con la capacidad para poder cumplir con sus obligaciones , sin embargo el problema radica en la naturaleza del activo el cual se encuentra su mayoría en cuentas por cobrar.

V. DISCUSIÓN

Se planteó como objetivo general determinar cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021., en base a los resultados de la entrevista aplicada al área contable de la empresa GUPESA SAC ver tabla 4.1, se puede evidenciar el nivel de gestión financiera con la que cuenta la empresa, el resultado de la entrevista es un total de 34 puntos lo cual refleja que la empresa cuenta con un nivel de gestión financiera intermedio.

Por medio de la entrevista se pudo evidenciar la poca importancia que se le da a esta actividad dentro de la empresa, después de identificar las posibles deficiencias que pudiera haber en las dimensiones analizadas; efectivo, cuentas por cobras, inventarios y endeudamiento. Se procedió a evaluar estas por medio del análisis financiero, para luego llevar a cabo el análisis de rentabilidad dentro de la empresa.

Luego de llevar a cabo el análisis de ratios de gestión financiera resaltan a la luz los graves problemas que tiene con respecto a su liquidez, como resultado de un mal manejo de su política de créditos, esta escasez de efectivo dio lugar a un sobreendeudamiento por medio de un préstamo adquirido el 2020 en plena pandemia. En ese sentido se puede determinar que existen deficiencias en la gestión financiera que han influido en la rentabilidad, esto se aprecia en los resultados obtenidos los años 2020 y 2021.

El trabajo guarda concuerda con Ordoñez-Ordoñez et al,(2021), quien concluye que una buena gestión financiera ayuda al buen manejo de los activos empresariales, de esta manera permiten no cometer errores que puedan perjudicar la rentabilidad a corto o largo plazo, como se puede apreciar en su investigación, no se planifico en tiempos de pandemia lo que trajo resultados negativos.

Con respecto al primer objetivo específico el cual es diagnosticar la evolución del desempeño de la gestión financiera en la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC del distrito de Chimbote durante los periodos 2018 – 2021, podemos observar en la tabla 4.2 como la empresa GUPESA SAC, a la fecha

cuenta con una liquidez corriente de un 3.71, teniendo en cuenta que el valor ideal de liquidez se encuentra en torno a 1.3, se sospechó que la empresa tiene sobredimensionado el activo corriente, si bien este resultado indica que la empresa tiene capacidad de sobra para pagar sus deudas a corto plazo es importante analizar la naturaleza de este excedente de activo corriente.

Para ello se realizó la prueba acida la cual permitió descubrir el nivel de liquidez con el que cuenta la empresa descontando el total de existencias con las que cuenta, al 2021 encontramos que esta cuenta con un 2.47 lo cual sigue siendo un nivel óptimo, sin embargo, esta cantidad sigue siendo muy elevada y se sigue manifestando el sobredimensionamiento del activo corriente.

En comparación del pasivo, también está el hecho de que el área de contabilidad manifiesta que cuenta con muy poco efectivo para poder realizar sus actividades económicas, por lo que se elaboró un ratio de prueba defensiva , que arroja como factor de liquidez un 0.65%, cantidad que se encuentra muy por debajo del límite óptimo, evidenciado así que existe un sobredimensionamiento de las cuentas por cobrar de la empresa, esto quiere decir que la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC debe hacer un análisis de sus políticas de crédito, ya que la empresa si cuenta con la liquidez suficiente para poder cubrir sus deudas a corto plazo, pero para que esto ocurra debe llevar a cabo sus cobranzas pendientes.

Esta información guarda relación con (Martinez et al, 2019) quien concluyó que unas buenas políticas de crédito inciden en el nivel de liquidez de la empresa, de igual manera. De igual manera coincide con Fraga y Sevilla. (2017) quienes señalan que el área de finanzas debe está bien estructurada, para que esta pueda elaborar buenas estrategias que permitan mejorar la liquidez.

Otro aspecto que debería analizarse es el incremento de los porcentajes de liquidez que se dan del 2020 en adelante, probablemente como consecuencia del préstamo adquirido ese año. Esto lo podemos evidenciar también en el incremento del capital de trabajo de un total de 26,328.60 del 2019 a un 45,823.80 si bien todos estos datos indican que la empresa no tiene ningún riesgo de caer en insolvencia es

importante analizar cómo se está invirtiendo este excedente en el capital de trabajo, ya que estos activos corrientes no efectivos no están generando ningún tipo de rentabilidad para la empresa.

Podemos observar en la tabla 4.3 que la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC, al 2021 cuenta con una rotación de 105.68 de cuentas por cobrar, lo cual quiere decir que se están cobrando las facturas cada 106 días aproximadamente, analizando la evolución que ha tenido este factor podemos encontrar que el año 2018 y 2019 el factor era de 74.44 a 73.78, estas cifra se elevan en un 150% al año 2020 donde el factor era de un 198.50 probablemente a causa de la pandemia y la incapacidad de los clientes para poder cancelar las deudas. Bravo (2007), señala que el manejo de cuentas por cobrar se basa en representar derechos exigibles provenientes de las ventas, servicios prestados, y préstamos o cualquier otro, estos conceptos refieren a aplicaciones de activos de la empresa que se materializaron en efectivo para concluir el periodo financiero a corto plazo.

Por otro lado, están las cuentas por pagar que en los años 2018 y 2019 se pagaban cada 57 y 53 días respectivamente, el 2020 este plazo se amplió a 75 y el año 2021 descendió a 39 días.

Ambos ratios de rotación dejan en evidencia la poca gestión financiera y poco control que se tiene sobre las deudas por cobrar, así como con las deudas por pagar. Es indispensable reducir la rotación de las cuentas por pagar, ya que es bien sabido que un nivel de rotación de cuentas por cobrar óptimo es el que se encuentra por debajo del nivel de rotación de las cuentas por pagar. Por ende, se considera indispensable analizar la gestión que se lleva a cabo en el área de créditos, como estos manejan sus políticas de crédito, que tipo de seguimiento se les hace a estas cuentas por cobrar, que tratamiento se les da a las facturas de crédito entre otras.

Estos resultados concuerdan con Chafloque (2017), quien luego de un análisis de ratios encontró que el incremento de las cuentas por cobrar, provoco la falta de liquidez y una disminución de ganancias para los accionistas.

Con respecto a la rotación de inventarios podemos encontrar que el 2018 y el 2019 la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC contaba con una rotación de inventarios de 84 y 74 días respectivamente, al 2019 se podía manifestar una evolución en el manejo de las existencias, sin embargo, al 2020 esta cifra se elevó en más de un 150% llegando a ser de 215.75, el volumen de inventario excesivo es el resultado de la baja en las ventas por motivo de la pandemia. Este incremento en la rotación de inventarios afecta a la empresa, Álvarez (2021), señala que la rotación de existencias dentro de una empresa ayuda a mejorar las opciones de valoración, montaje, exhibición y compra. De igual manera Pacheco (2016), precisa que la liquidez de una empresa equivale a la capacidad para poder convertir sus recursos en efectivo.

En el 2021 esta cifra se encuentra en 108 evidenciando claramente la recuperación que ha tenido este último año, sin embargo, es importante que esta cifra disminuya los próximos años y de esta forma poder evitar incurrir en costos de almacenamiento y riesgos de que los productos y materias primas sufran daños y queden obsoletos. Por último, tenemos la ratio de endeudamiento el cual fue de un 53.60% y 47.90% los años 2018 y 2019, el cual se incrementó considerablemente el año 2020 como consecuencia de una préstamo adquirido, llegando a un factor de 118.48 de endeudamiento ese mismo año, y que en la actualidad se encuentra en un 97.76%, aún muy por arriba del margen óptimo.

Con respecto al segundo objetivo específico; Podemos observar en la tabla 4.4 que la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC cuenta con una rentabilidad del 16.21% al 2021 lo cual indica que la empresa es rentable, del año 2018 al 2019 se puede ver que la empresa mejoro su rentabilidad en un 1.8% probablemente como consecuencia del aumento en ventas, el 2020 sin embargo este índice bajo a un 15.96%, sin embargo teniendo en cuenta que ese año las ventas disminuyeron en más de un 60% por motivos de pandemia, se considera ese 15.96% como un buen resultado y pone en evidencia el buen control sobre costos y gastos que tiene la empresa.

Con respecto al margen de rentabilidad económica se observó que el 2019 este tuvo una evolución adecuada incrementándose casi un 3% con respecto al año anterior evidenciando la eficiencia de la administración para generar utilidades con los activos que están disponibles, para luego el 2020 caer a un 5.93% por la baja en las ventas, luego esta cifra se incrementó a un 11.72% el 2021. Manzano et al., (2017) sostiene que este es un indicador importante que permite que las compañías reconozcan y determinen si sus activos están siendo utilizados adecuadamente es decir evalúa la rentabilidad de las empresas en relación a sus activos totales.

Con respecto al margen de rentabilidad financiera se observó que el 2019 este tuvo un incremento del 3% en comparación con el 2018, manifestando la efectividad de la empresa para producir rendimiento del dinero invertido por los accionistas, de igual manera que los anteriores análisis las cifras cayeron el 2020 a un 12.95% y se recuperaron a un 23.18% al 2021. Manzano et al., (2017). Señala que este indicador refleja el rendimiento que consiguen los dueños de las empresas referentes a las ganancias o beneficios frente a la inversión que realiza los socios o accionistas en un determinado periodo de tiempo.

Esto guarda concordancia con Brealey (2018) el cual menciona que la rentabilidad sirve para evaluar si la empresa está haciendo bien su trabajo, mediante la utilización de activos e insumos, esta rentabilidad puede ser evaluada mediante un análisis de ratios financieros e informes sustentables por parte del área de contabilidad.

Todos estos datos nos dan una imagen de la habilidad de la organización para poder generar rentabilidad con los recursos obtenidos, si bien la empresa fue golpeada duramente el año 2020 a la fecha esta ha venido recuperándose.

VI. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados obtenidos, podemos concluir que:

1. Se concluyó que el nivel de gestión financiera dentro de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC guarda relación con los niveles de rentabilidad obtenidos los años 2018 al 2021, en la cual se obtuvo un nivel de desempeño regular en ambas variables.

2. Al analizar la información proporcionada por la entrevista y las ratios de gestión de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC, se evidencio que la misma tenía problemas de liquidez como consecuencia de un mal manejo de sus cuentas por cobrar, problema que fue agravándose a partir de la pandemia y que al 2021 llegó a la cifra de 105 días de demora para cobrar una deuda, para solucionar este problema la empresa debió haber cambiado su política de créditos y haber acelerado sus procesos de cobranza sin embargo, prefirió solicitar un préstamo de 50,000 el 2020, evidenciando así la falta de gestión financiera con la que cuenta la empresa.

3. Después de analizar lo ratios de rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC en el periodo del 2018 al 2021, se pudo concluir que, si bien la empresa contaba con una débil gestión financiera, esta contaba con un buen margen de rentabilidad, es a partir del 2020 las ventas disminuyeron en más de un 50% a raíz de la pandemia, como resultado de esto tanto la rentabilidad económica y financiera llegaron a disminuir en más de un 60%, al 2021 la rentabilidad se incrementó en casi un 100% como consecuencia del incremento de las ventas.

4. Por medio del diseño de una propuesta se busca mejorar las debilidades que se encontraron en las dimensiones, efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y financiamiento, con el objetivo de realizar una mejor gestión financiera, para esto se llevará a cabo una serie de actividades específicas durante el periodo enero a junio del 2023.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la gerencia de la Empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC, implementar una política de gestión financiera que involucre a todos los miembros del área administrativa y contable, con el objetivo de optimizar la gestión y así generar mayor rentabilidad para la empresa.

2. Al Gerente de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC, se recomienda elaborar un informe financiero trimestral que permita a la empresa poder tomar decisiones basados en el análisis de esta información, para de esta forma poder tomar decisiones inteligentes que permitan aumentar los ingresos de la empresa y minimizar los costos y gastos.

3. Se recomienda al área de créditos de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC aplicar una política de crédito restrictiva, lo cual implica dar preferencia a los pagos al contado, establecer plazos cortos de crédito y limitar el volumen de crédito concedido, de igual manera es importante implementar un sistema de cobro para las cuentas pendientes por cobrar.

4. En general a la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES SAC, elaborar capacitaciones dentro de las áreas administrativas y contables, que permitan al personal perfeccionar el conocimiento financiero para poder llevar a cabo una buena gestión de este, así como cursos de comunicación estratégica interna en todas las áreas para poder coordinar los esfuerzos de los colaboradores hacia un mismo objetivo.

VIII. PROPUESTA

Por medio del presente informe se busca mejorar la liquidez y organizar el proceso de créditos y cobranzas de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.

Justificación:

Luego de la aplicación de la entrevista, se detectó el problema de liquidez, la mejora del proceso de créditos y cobranzas, se justifica por la importancia de optimizar el flujo de liquidez para la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C. para de esta forma poder cumplir sus obligaciones de corto plazo y mejorar sus resultados; es conveniente llevarlo por medio de un esquema con secuencias claras y establecidas que se enmarcan dentro del Manual de Organizaciones y Funciones.

También, es importante llevar a cabo una capacitación en donde se logre desarrollar el criterio del personal encargado de llevar a cabo la evaluación crediticia, llevando a cabo un monitoreo minucioso y eficiente de cobranzas, llevando a cabo los objetivos de la empresa, los cuales ayudaran a mejorar la liquidez, así como otros indicadores de riesgo.

Objetivo general.

Establecer una propuesta en el MOF para perfeccionar la gestión de créditos y cobranzas de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., del distrito de Chimbote.

Objetivos específicos.

1. Implementar una propuesta de un Manual de Organización y Funciones para mejorar la gestión de créditos y cobranzas de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., del distrito de Chimbote.

2. Ejecutar una propuesta de un MOF para la mejorara de la gestión de créditos y cobranzas de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., del distrito de Chimbote.

Funciones.

Descripción del proceso de crédito.

1. Llevar a cabo un estudio y llevar a cabo el otorgamiento de las operaciones crediticias según la normativa vigente de la compañía.
2. De ser el caso, en base a la situación financiera del cliente, solicitar una carta fianza.
3. Seguimiento y control preventivo de los créditos desde el inicio de colocación hasta su cancelación.
4. Recolección de datos económicos, comerciales, familiares, financieros y de solvencia moral, ya sea en el domicilio o negocio del cliente.
5. Elaborar un estudio económico y financiero de los movimientos crediticios para estudiar el nivel de riesgo, verificando que el monto y condiciones de pago se adapten a la situación económica
7. Entendimiento y constante capacitación en materia de la normativa interna de reglamento de créditos.

Descripción del proceso de cobranza

1. Emisión de cierre de facturación dos veces al mes.
2. Entrega de facturas con cargos a los clientes con crédito.
3. Envíos semanales de estados de cuenta
4. Llamadas telefónicas a clientes morosos
5. Brindar soluciones prácticas como reprogramación, refinanciación o cobranza judicial de los créditos vencidos.
6. En caso de pago revisar las cuentas bancarias y conciliar.

Colaboradores.

El personal encargado que va a intervenir son el Gerente, el personal encargado de crédito del área administrativa y el área contable.

Incorporación del manual de organización y funciones.

El presente MOF, tiene como objetivo general, lograr que la empresa cuente con una normativa interna que le servirá de apoyo y en cuyo contenido se detalle los lineamientos que le ayuden a orientar y guiar la ejecución de las funciones del área de créditos y cobranza de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., del distrito de Chimbote.

Objetivos.

Establecer en el manual de organizaciones y funciones las políticas de créditos y cobranzas, así como los procedimientos y funciones vinculadas a cada puesto, buscando siempre un buen manejo de las cuentas por cobrar, para de esta forma contar con un buen nivel de liquidez.

Responsables.

La ejecución de las normas establecidas para el área de créditos y cobranzas, es función del personal encargado como: El gerente general y, el personal encargado de crédito del área administrativa y el área contable

Estrategias:

1. Selección de estándares de crédito

Se trata de analizar los requisitos mínimos que se necesita para otorgarle el crédito a un cliente, tomando en consideración el importe solicitado y llevando a cabo un estudio financiero, condiciones del entorno, etc. Teniendo en claro que la mayoría de ventas

en empresas de este rubro son a crédito, es imprescindible considerar las Cinco C o los cinco elementos del crédito definidas por Seder (1995):

Carácter: Este hace referencia a la actitud de pago en el cliente.

Capacidad: Es imprescindible llevar a cabo un análisis financiero para así poder averiguar las probabilidades de pago del cliente.

Capital: Es imprescindible conocer el total de bienes del cliente, ya que estos podrían servir como garantía de crédito en caso fallaran los primeros elementos.

Condiciones: Hace mención de las condiciones externas, las cuales no podemos controlar y pueden contribuir en la capacidad de pago del cliente.

Colateral: Habla sobre los activos del cliente, los cuales se pueden usar como garantía de crédito.

2. Condiciones de crédito

Existen varios requisitos de pago, sin embargo, se optará como norma estándar cada treinta días de realizado el crédito, el objetivo de este plazo es cobrar con mayor rapidez sin tener que presionar al cliente. Este plazo puede variar dependiendo del volumen de venta o el historial crediticio que este tenga.

3. Supervisión de crédito

Tal cual su nombre lo dice, se trata de hacer el seguimiento al crédito a partir de las condiciones de venta fijadas. De igual manera existen muchas estrategias para poder asegurarnos que se realice el pago en el plazo adecuado.

Facturación rápida y facilitar canales de envío, estimular el pronto pago con algún tipo de descuento o incentivo, optimizar un sistema que nos permita acelerar el análisis de créditos y poder ubicar los créditos más riesgosos con el fin de poder enfocarnos su cobro. Generar lazos de confianza con nuestros clientes, mostrándoles franqueza,

seguridad y respeto a la hora de realizar los cobros, así como también buscar llegar a una negociación con los clientes morosos.

Recursos.

Humanos: Gerente general, administrativo encargado de créditos, contabilidad.

Infraestructura: Evaluación de la implementación de una Oficina de Control de Cobranzas y Créditos en la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., – Distrito de Chimbote.

Equipos: Material de oficina y escritorio, PC.

Cronograma de actividades

Actividades	Responsable	Participantes	Horas
Diseño de documentos que detallan los cargos	Gerente general	Área administrativa y contable	1
Implementación y capacitación del MOF	Gerente general	Área administrativa contable	3
Coordinación entre las áreas	Gerente general	Área administrativa contable	1
Control y seguimiento de la administración de los colaboradores	Área administrativa	Área administrativa contable	2

REFERENCIAS

- Abanto, Z. (2019). *Análisis de la rentabilidad de una Mype Marin Agro Eirl, periodo 2016-2017* (Tesis de posgrado, Universidad Señor de Sipán- Chiclayo)
- Aguirre, C., y Barona, C. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa*. Revista Científica de contabilidad, 7(1). https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Alcantara, R., y Vaez, R. (2020). *La Gestion Financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa R&S Ingenieria, Servicio y Construccion SAC*. (Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo, Trujillo). <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/53410>
- Apumayta, R., y Echenique, R. (2021). *Gestión Tributaria empresarial y la rentabilidad en el sector de construcción de Lima Metropolitana, año 2020* (Tesis de maestría, Universidad San Martín de Porres, Lima) <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/8951>
- Argüelles , L. A., Quijano, R. A., & Fajardo, M. J. (2017). *Rentabilidad y calidad de vida laboral*. Revista Internacional Administración & Finanzas, 10(1), 14. Obtenido de <ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf>
- Armijoz, X.J , Narváez, Ormaza , C.I & Erazza, J.C. (2020). *Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria*. Revista las Ciencias, 6(1). <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156>
- Ballestrini, M. (2017). *Cómo se elabora el Proyecto de Investigación*. (7^a ed.). Editorial BL Consultores Asociados. Caracas. Venezuela
- Bisogno, M. & Cuadrado, B. (2020). *Publica sector financial management and democracy quality: The role of the accounting systems*. Revista de contabilidad spanish accounting review, 23(2).

Bravo, M. & Sidney, A. (1997). *Contratos modernos empresariales*. Lima, Perú: Fecat.

Bond, A.A. (s.f). *How to Analyze Profitability*. Edward Live Foundation.

<https://edwardlowe.org/how-to-analyze-profitability-2/>

Cabanillas, F. (2017). *Créditos Comerciales y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes Constructoras en Villa Maria del Triunfo*. (Tesis de maestría, Universidad San Martín de Porres, Lima).

https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/5302/davila_ujn.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Carter, M. (s.f). *All About Financial Management in Business*. Free Management Library. <https://managementhelp.org/businessfinance/index.htm>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2020). *Impactos de la pandemia en los sectores productivos más afectados abarcarán a un tercio del empleo y un cuarto del PIB de la región*.

<https://www.cepal.org/es/comunicados/impactos-la-pandemia-sectores-productivos-mas-afectados-abarcaran-un-tercio-empleo-un>

Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera (primera ed.)*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado el 24 de noviembre de 2018, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=3203300&query=gesti%C3%B3n+financiera>

Fernandez, K. (2018). *Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para incrementar la rentabilidad en grupo Agrotec Maquinarias S.A.C 2016- 2017. Pimentel, Lambayeque*. (Tesis de maestría, Universidad Señor de Sipan). <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5189/Fernandez%20Perez%20Kelly%20Elvira.pdf?sequence=156>

Financial Modeling Prep. (2020). *What is profitability and why is it more important than profit?* <https://financialmodelingprep.com/education/financial-ratios/profitabilityratios/what-is-profitability-and-why-is-it-more-important-than-profit>

- Fraga, D., y Sevilla, J. (2017). *Propuesta de mejoramiento de la Gestión Financiera de la empresa RDC Constructores CIA LTDA*. (Tesis de maestría, Universidad Central del Ecuador- Quito).
- Hernandez, N. (2019). *La teoría de la Gestión Financiera desde la perspectiva marxista*. La Habana, Cuba.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S0252-85842014000100013
- Hernández, R., (2018). *Metodología de la investigación*. 9ª edición. México: Edamsa Impresiones S.A
- García, L. Y. (2014). *Liquidez y rentabilidad como factor determinante en el éxito de las empresas*. programa de contaduría pública, 15. Obtenido de http://bibliotecadigital.usb.edu.co:8080/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo_USB_C_TG_2014.pdf
- Gutierrez, A.J. & Tapia, P.J. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. Revista Científica Valor Contable, 3(1).
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229
- Gitman, L. (2012) *Principios de administración financiera*. Decimosegunda edición. Pearson Educación, Mexico. Recuperado el 02 de enero del 2019.
- Kenton, W. (2020). *Personal Finance*, Investopedia.
<https://www.investopedia.com/terms/p/personalfinance.asp>
- MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS. (2014). *Norma Internacional de Contabilidad 34: Información Financiera Intermedia*. IFRS Foundation, 10. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_034_2014.pdf

- Moreno, M.J., Muñoz E.G., Polo, W. & Rodríguez, E.P. (2019). *Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez & Pérez S.A.C.* Repositorio Institucional PUCP. http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/13775/POLO_MU%C3%91OZ_PROYECTO_CONSTRUCTORA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Paramasivan, C. (2018). *Financial Management. Limited Publishers.* https://vcmdrp.tums.ac.ir/files/financial/istgahe_mali/moton_english/financial_management_%5Bwww.accfile.com%5D.pdf
- Quintero, R., y Montoya, D. (2018). *Estrategias en organizaciones del sector de construccion.* Revista de Ciencias de la Administración y Economía. Colombia 8(16), 79-94. <https://www.redalyc.org/journal/5045/504554929006/html>
- Rodriguez, M. (2017). *Modelo de la Gestion Financiera basado en la optimizacion de las necesidades Operativas de fondos :El caso de las empresas farmaceuticas en España. Madrid, España.* Obtenido de <https://eprints.ucm.es/id/eprint/40638/1/T38190.pdf>
- Sanchez, S. (2018). *La contabilidad de gestion y la rentabilidad en las empresas de fabricacion de pintura en lima metropolitana año 2017.* (Tesis de maestría, Universidad San Martín de Porres, Lima). https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/4169/sanchez_pse.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Solórzano, M. J. (2014). *Análisis y control de la desviación presupuestaria del producto editorial. Andalucía - España: IC Editorial.* Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/elibroindividuales/reader.action?docID=5308632&ppg=1&query=ratios%20de%20rentabilida>
- Strutner, S. (2020). *Financial Management Explained: Scope, Objectives and Importance.* <https://www.netsuite.com/portal/resource/articles/financialmanagement/financial-management.shtm>

- Tulsian, M. (2014). Profitability Analysis (A comparative study of SAIL & TATA steel). *Journal of Economics and Finance*, 4. Obtenido de <http://www.iosrjournals.org/iosr-jef/papers/vol3-issue2/Version-1/C03211922.pdf>
- Woodruff, J. (2019). Why Is Financial Management So Important in Business? Small Business. <https://smallbusiness.chron.com/financial-managementimportant-business-57073.html>
- Yuliani , Y., Suhartini , K., Rasyid , U., Samadi , B., y Robiyanto , R. (2021). *Moderating effect of business environment to working capital and profitability in Indonesia*. <http://www.cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/2480>

ANEXOS

Anexo 1.

Matriz de operacionalización de las variables.

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escalas
Gestión financiera	La gestión financiera se hace a través de la forma de encargarse de establecer el importe y dar disposiciones al fijar capitales que logren ser dirigidos, la gestión financiera se puede darse en la financiación de su capacidad y la dirección de sus estrategias en un término general a la vista adecuada de un buen sistema (Córdoba, 2012)	Se considera como el manejo y control de la gestión financiera a través de dimensiones como efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y financiamiento.	Efectivo	<p>Importe de dinero en caja</p> <p>Valor del efectivo en bancos</p> <p>Importe de entrada de efectivo</p> <p>Importe de salida de efectivo</p>	Escala Likert De razón
			Cuentas por cobrar	<p>Número de gastos de oficina</p> <p>Número de Inversión de cuentas por cobrar</p> <p>Número de estimación de cuentas incobrables</p> <p>Volumen de ventas</p> <p>Duración del periodo de crédito</p>	
			Inventarios	<p>Costo por adquisición</p> <p>Almacenamiento</p> <p>Riesgos pérdida de venta</p>	
			Financiamiento	<p>Cuentas por pagar</p> <p>Pasivos acumulados</p> <p>Línea de créditos</p>	

Rentabilidad

García (2014) señala que la rentabilidad es un tipo de manejo para poder observar que rendimiento ha tenido el uso adecuado de los recursos en la organización, la rentabilidad empresarial según ese autor es la gestión que realiza la organización para generar un balance entre los ingresos y egresos en donde se resulte positivo esto para que se defina la organización como sostenible en crecimiento.

Se entiende como desempeño al esfuerzo que realiza la organización en función de ganancias, se mide a través de la rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

Ratios de rentabilidad

Ratio de rentabilidad de las ventas

De razón

Ratio de Rentabilidad Económica.
ROA

Ratio de Rentabilidad Financiera
ROE

Nota. *Marco teórico*

Anexo 2.

Instrumento de recolección de datos

Anexo 2.1 *Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera.*

Estimado Colaborador:

Estimado colaborador recibe un saludo cordial, y comunicarte que estamos realizando una investigación en el campo empresarial, con el fin de conocer la realidad comercial y contribuir a mejorar el servicio y la productividad, por tal motivo pedimos tu apoyo respondiendo el cuestionario, tu respuesta es anónima y sirve sólo para una cuestión de investigación.

Instructivo: Lea atentamente la interrogante y marque la respuesta con una “X”, según el criterio que valores.

1. Nunca
2. A veces
3. Siempre

Nº	ITEMS	Criterios de valoración			Observaciones o comentarios
		Siempre	A veces	Nunca	
		3	2	1	
VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTION FINANCIERA					
DIMENSIÓN 1: EFECTIVO					
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?				

2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?				
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?				
4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo				
DIMENSIÓN 2: CUENTAS POR COBRAR					
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?				
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?				
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?				
8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente				
DIMENSIÓN 3: INVENTARIOS					
9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?				
10	¿Mencione si se almacenan las mercaderías en lugares acondicionados? ¿Cuáles son las áreas que se toman en cuenta?				
11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de las mercaderías?				
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de venta en mercaderías?				

DIMENSIÓN 4: FINANCIAMIENTO				
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?			
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?			
15	¿La empresa determinar una línea de crédito?			

FICHA TÉCNICA DEL INSTRUMENTO

- Nombre del instrumento:** Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera.
- Autoras:**
- Objetivo:** Recoger información para diagnosticar la gestión financiera de manera general y específica.
- Usuarios:** Colaboradores de la Gupesa
- Tiempo:** 30 minutos por colaborador
- Técnica:** Entrevista
- Organización de ítems:**

Efectivo	Importe de dinero en caja	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?
	Valor del efectivo en bancos	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?
	Importe de entrada de efectivo	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?
	Importe de salida de efectivo	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo
Cuentas por cobrar	Número de gastos de oficina	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?
	Número de Inversión de cuentas por cobrar	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?
	Número de estimación de cuentas incobrables	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?
	Volumen de ventas	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente
Inventario	Costo por adquisición	¿Evalúas si el plan de desarrollo financiero alcanza las metas económicas establecidas?
	Almacenamiento	¿Consideras existe equilibrio financiero en la empresa?

	Riesgos	¿Consideras que existe solvencia financiera de la empresa?
	Pérdida de venta	¿Consideran que los planes financieros se anticipan a los cambios económicos del mercado?
Financiamiento	Cuentas por pagar	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?
	Pasivos acumulados	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?
	Línea de créditos	¿La empresa determinar una línea de crédito?

Escalas de conversión de intervalo de la variable gestión financiera y sus dimensiones

Nivel de gestión financiera				
Variable	Total de ítems	Puntaje	Escala	Valoración
Gestión financiera	15	45	35-45	Bueno
			25-34	Regular
			15-24	Deficiente
Dimensiones de gestión financiera				
Dimensión	Total de ítems	Puntaje	Escala	Valoración
Efectivo	04	12	10-12	Bueno
			07-09	Regular
			04-06	Deficiente
Cuentas por cobrar	04	12	10-12	Bueno
			07-09	Regular
			04-06	Deficiente
Inventarios	04	12	10-12	Bueno
			07-09	Regular
			04-06	Deficiente
Financiamiento	03	09	08-09	Bueno
			06-07	Regular
			03-05	Deficiente

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario para evaluar la gestión financiera

OBJETIVO: Recoger información sobre la gestión financiera, de modo general y específico.

DIRIGIDO A: Trabajadores de Gupesa Contratistas y Servicios Generales S.A.C., Chimbote

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Espejo Chacón Luis Fernando

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctor en Contabilidad y Finanzas

VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
x	



Dr. CPCC, Luis F. Espejo Chacón
MATRICULA N° 06-882

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

DNI: 32943821

Orcid: 0000-0003-3776-2490

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario para evaluar la gestión financiera

OBJETIVO: Recoger información sobre la gestión financiera, de modo general y específico.

DIRIGIDO A: Trabajadores Gupesa, Chimbote

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Julio Enrique Pacheco Torres

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctor En Administración

VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
X	



Dr. C.P.C. JULIO PACHECO TORRES

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario para evaluar la gestión financiera

OBJETIVO: Recoger información sobre la gestión financiera, de modo general y específico.

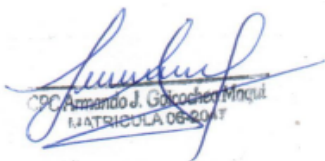
DIRIGIDO A: Trabajadores Gupesa, Chimbote

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctora en Contabilidad

VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
X	



CPC Armando J. Góicochea Mincui
MATRÍCULA 08-2017

DNI: 45978791
ORCID: 0000-0001-8976-8670

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	Dimensión 1. Efectivo							
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?	X		X		X		
2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?	X		X		X		
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?	X		X		X		
4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo	X		X		X		
	Dimension 2: Cuentas por cobrar							
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?	X		X		X		
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?	X		X		X		
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?	X		X		X		

8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente	X		X		X		
Dimension 3: Inventario								
9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?	X		X		X		
10	¿Mencione si se almacenan las mercaderías en lugares acondicionados? ¿Cuáles son las áreas que se toman en cuenta?	X		X		X		
11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de las mercaderías?	X		X		X		
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de venta en mercaderías?	X		X		X		
Dimension 4: Financiamiento								
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?	X		X		X		
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?	X		X		X		
15	¿La empresa determinar una línea de crédito?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador.
Especialidad del validador:



Dr. CPCC, Luis F. Espejo Chacón
MATRÍCULA N° 06-882

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón
DNI: 32943821
Orcid: 0000-0003-3776-2490

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
	Dimensión 1. Efectivo	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?	X		X		X		
2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?	X		X		X		
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?	X		X		X		
4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo	X		X		X		
	Dimensión 2: Cuentas por cobrar							
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?	X		X		X		
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?	X		X		X		
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?	X		X		X		

8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente	X		X		X		
	Dimensión 3: Inventario							
9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?	X		X		X		
10	¿Mencione si se almacenan las mercaderías en lugares acondicionados? ¿Cuáles son las áreas que se toman en cuenta?	X		X		X		
11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de las mercaderías?	X		X		X		
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de venta en mercaderías?	X		X		X		
	Dimensión 4: Financiamiento							
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?	X		X		X		
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?	X		X		X		
15	¿La empresa determinar una línea de crédito?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador.
Especialidad del validador:



Dr. C.P.C. JULIO PACHECO TORRES

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
	Dimensión 1. Efectivo	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	¿Se registra el dinero en caja en el momento de hacer efectivo una operación contable?	X		X		X		
2	¿El valor de efectivo en bancos que posee la empresa es disponible para cualquier contingencia?	X		X		X		
3	¿El control que se lleva a cabo por el concepto de entrada de efectivo es el adecuado?	X		X		X		
4	¿Considera usted importante el manejo que se lleva a cabo en la salida de efectivo	X		X		X		
	Dimensión 2: Cuentas por cobrar							
5	¿El encargado registra debidamente los gastos de oficina?	X		X		X		
6	¿Se toma en cuenta un análisis previo para realizar una inversión de cuentas por cobrar?	X		X		X		
7	¿Se tiene conocimiento cuentas incobrables que posee la empresa?	X		X		X		

8	¿Mencione si el volumen de ventas es un factor importante para brindar un crédito al cliente	X		X		X		
Dimensión 3: Inventario								
9	¿Las actividades efectuadas por el concepto de adquisición de existencias incluyen las unidades y la calidad?	X		X		X		
10	¿Mencione si se almacenan las mercaderías en lugares acondicionados? ¿Cuáles son las áreas que se toman en cuenta?	X		X		X		
11	¿Indique si se toman en cuenta los riesgos que puede generar una mala ubicación de las mercaderías?	X		X		X		
12	¿Menciona si se lleva el control en pérdida de venta en mercaderías?	X		X		X		
Dimensión 4: Financiamiento								
13	¿Se realizan financiamientos a corto plazo?	X		X		X		
14	¿Identifica el nivel pasivo que posee la empresa?	X		X		X		
15	¿La empresa determinar una línea de crédito?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador.

Especialidad del validador:

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

DNI: 45978791

ORCID: 0000-0001-8976-8670

Análisis de la validación de contenido a nivel de expertos

Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos consultados sobre los ítems propuestos sobre el “La Guía de entrevista sobre gestión financiera” no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser >0.80 y ≤ 1.00 (1.00). Por lo que se considera que el “La Guía de entrevista sobre gestión financiera” posee una fuerte validez de contenido.

Validez de contenido ítem-total

Dimensión	Ítems	Criterios	Expertos			Total (Σ)	V. Aiken	Validez por ítems
			1	2	3			
Efectivo	item1	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item2	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item3	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item4	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
Cuentas por cobrar	item5	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item6	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item7	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item8	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
Inventario	item9	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item10	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item11	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item12	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
Financiamiento	item13	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item14	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
	item15	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Válidez fuerte
Total						1.00	Válidez fuerte	

Consolidado de validez de contenido

Dimensión	Criterios			Puntuación específica
	Pertinencia	Relevancia	Claridad	
Efectivo	1.00	1.00	1.00	1.00
Cuentas por cobrar	1.00	1.00	1.00	1.00
Inventario	1.00	1.00	1.00	1.00
Financiamiento	1.00	1.00	1.00	1.00
Puntuación General	1.00	1.00	1.00	1.00

Análisis de confiabilidad del instrumento.
“Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera”

Se aplicó una prueba piloto de “Cuestionario sobre gestión financiera” a una muestra no probabilística por conveniencia de 10 trabajadores de una empresa similar a, sin afectar a la muestra de estudio, con el propósito de determinar la confiabilidad del instrumento haciendo uso del coeficiente Alfa de Cronbach. Del análisis realizado se pudo determinar que el cuestionario sobre planeamiento tributario tiene una confiabilidad muy alta ya que alcanza una puntuación de 0.897.

Coeficiente de correlación corregido ítem-total

N°	D1	D2	D3	D4
Item1	0.878			
Item2	0.751			
Item3	0.810			
Item4	0.410			
Item5		0.565		
Item6		0.468		
Item7		0.864		
Item8		0.642		
Item9			0.999	
Item10			0.787	
Item11			0.841	
Item12			0.781	
Item13				0.949
Item14				0.567
Item15				0.763
Correlación por dimensiones	0.846	0.759	0.875	0.845
Correlación total	0.722			

Coeficiente de confiabilidad corregido ítem-total

N°	D1	D2	D3	D4
----	----	----	----	----

Item1	0.921			
Item2	0.916			
Item3	0.920			
Item4	0.943			
Item5		0.922		
Item6		0.933		
Item7		0.917		
Item8		0.922		
Item9			0.915	
Item10			0.924	
Item11			0.916	
Item12			0.919	
Item13				0.914
Item14				0.724
Item15				0.819
Confiabilidad por dimensiones	0.919	0.924	0.819	0.852
Confiabilidad total	0.897			

Anexo 2.2. Reporte de los estados financieros GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.

Empresa GUPESA - Balance General	2018	2019	2020	2021
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
<i>Caja y Bancos</i>	4504	4275	8701.8	12634.8
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>	29263.6	32226.1	33212	35321
<i>Existencias</i>	21686.8	21309.9	23325	24253
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	55454.4	57811	65238.8	72208.8
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activo diferido				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	82535.6	80515	96915	94125
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	82535.6	80515	96915	94125
TOTAL ACTIVOS	137990	138326	162154	166334
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Tributos y aportes y salud por pagar	2220	2120	1700	1682
Remuneraciones	5230.8	6230.4	3900	4325
Cuentas por pagar comerciales	5535.2	5890	3900	3200
Otras cuentas por pagar	9057.6	9110	4215	5515
Obligaciones Financieras	7252	8132	5700	4721
TOTAL PASIVO CORRIENTE	29295.6	31482.4	19415	19443
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	18855.2	13314	68520	62784
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	18855.2	13314	68520	62784
TOTAL PASIVO	48150.8	44796.4	87935	82227
PATRIMONIO NETO				
Capital	64606.8	64606.8	64606.8	64606.8
Reserva legal				
Resultados acumulados	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	25232.4	28922.8	9612	19500
TOTAL PATRIMONIO NETO	89839.2	93529.6	74218.8	84106.8
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	137990	138326	162154	166334

Empresa GUPESA - Estado de Resultados	2018	2019	2020	2021
Ventas	141520	157240	60232	120325
(-)Costo de ventas	-92759.6	-102412.2	-38920	-80125
Utilidad Bruta	48760.4	54827.8	21312	40200
(-)Gastos de Administración	-12808	-14005	-6200	-10800
(-)Gastos de Ventas	-10720	-11900	-5500	-9900
Utilidad Operativa	25232.4	28922.8	9612	19500
Otros Ingresos	0	0	0	0
Gastos Financieros	0	0	0	0
Ingreso Financieros	0	0	0	0
Otros Gastos	0	0	0	0
Utilidad antes de Int e Impuestos	25232.4	28922.8	9612	19500
Impuesto a la Renta				
Utilidad Neta	25232.4	28922.8	9612	19500

Anexo 3.

Consentimiento de Informado

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20600095936
GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.	
Nombre del Titular o Representante legal: Gutiérrez Mejía Joseth Cristhian	
Nombres y Apellidos: Gutiérrez Mejía Joseth Cristhian	DNI: 41151839

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal “f” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [X], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., Chimbote, periodos 2018 – 2021	
Nombre del Programa Académico: Proyecto de Investigación	
Autor: Nombres y Apellidos: GUTIÉRREZ MEJÍA, Andrea Marianella	76857355

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Nuevo Chimbote, 16 de mayo de 2022

Firma: _____

(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal “ f ” **Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución.** Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

Anexo 4.

Reporte de similitud.

Gutiérrez Mejía, Andrea

Marianella_Tesis_GBT1_Contabilidad.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	9%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	4%
3	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
4	repositorio.uteq.edu.ec Fuente de Internet	1%
5	www.coursehero.com Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad San Ignacio de Loyola Trabajo del estudiante	<1%
7	idoc.pub Fuente de Internet	<1%
8	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	<1%

9	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
10	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
11	Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega Trabajo del estudiante	<1 %
12	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	microfinanzasglobal.com Fuente de Internet	<1 %
14	sigb.uladech.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
15	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	<1 %
16	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
17	lajornadamorelos.com Fuente de Internet	<1 %
18	Submitted to Aliat Universidades Trabajo del estudiante	<1 %
19	atenea.unicauca.edu.co Fuente de Internet	<1 %

20	www.actualidadenpsicologia.com Fuente de Internet	<1 %
21	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %
22	www.ceupe.com Fuente de Internet	<1 %
23	fairtrade.net Fuente de Internet	<1 %
24	issuu.com Fuente de Internet	<1 %
25	www.creditosrapidosnet.com Fuente de Internet	<1 %
26	docplayer.es Fuente de Internet	<1 %
27	redi.unjbg.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
28	repositorio.unjbg.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
29	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
30	www.cuidatudinero.com Fuente de Internet	<1 %
31	www.entrepreneur.com Fuente de Internet	<1 %

32	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
33	repositorio.upec.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
34	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
35	HELEN ZHANG, ETSUKO YAMAMOTO, JOHANNA MURPHY, CATHERINE CARRILLO, KATE HARDIE, ANNIE LOCAS. "Microbiological Survey of Wheat Flour Sold at Retail in Canada, 2018 to 2019", Journal of Food Protection, 2021 Publicación	<1 %



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GUTIERREZ ULLOA CRISTIAN RAYMOUND, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Gestion Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C., Chimbote 2018-2021", cuyos autores son GUTIERREZ MEJIA ANDREA MARIANELLA, VASQUEZ HERRERA YOMIRA GERALDINE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHIMBOTE, 24 de Noviembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GUTIERREZ ULLOA CRISTIAN RAYMOUND DNI: 41056767 ORCID: 0000-0001-9791-9627	Firmado electrónicamente por: CRISTIANG el 16-12- 2022 21:21:17

Código documento Trilce: TRI - 0454174