



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y rentabilidad de la Empresa

Constructora AGL PROYECTOS, 2019 – 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Pandal Mallqui, Maribel (orcid.org/0000-0003-4732-0266)

Quispe Diaz, Rosa Angelica (orcid.org/0000-0002-5807-2950)

ASESOR:

Dr. Horna Rubio, Abraham Josue (orcid.org/0000-0002-7846-3377)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA- PERÚ

2022

Dedicatoria

Nuestro proyecto de investigación se lo dedicamos a Dios, por guiarnos y darnos fuerza durante toda nuestra etapa universitaria. A nuestros padres por los sacrificios que hacen por nosotros.

Agradecimiento

Este reconocimiento es para nuestra familia, por impulsarnos siempre a cumplir nuestros objetivos profesionales, gracias a los docentes que formaron parte de nuestra investigación y gracias a Dios sobre todo por permanecer junto a nosotros.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	13
3.1 Tipo y diseño de investigación	13
3.2 Variables y operacionalización	13
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	14
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5 Procedimientos	15
3.6 Método de Análisis de Datos	16
3.7 Aspectos éticos	16
IV. RESULTADOS	17
V. DISCUSIÓN	26
VI. CONCLUSIONES	30
VII. RECOMENDACIONES	31
REFERENCIAS	32
ANEXOS	

Índice de tablas

<i>Tabla 1. RATIOS DE RENTABILIDAD</i> -----	18
--	----

Índice de figuras

<i>FIGURA 1. VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA</i> -----	17
<i>FIGURA 2. PLANIFICACIÓN FINANCIERA</i> -----	19
<i>FIGURA 3. DIMENSIÓN DE CONTROL DE RECURSOS</i> -----	20
<i>FIGURA 4. DIMENSIÓN TOMA DE DECISIONES</i> -----	21
<i>FIGURA 5. DIMENSIÓN MARGEN BRUTO</i> -----	22
<i>FIGURA 6. DIMENSIÓN MARGEN NETO</i> -----	23
<i>FIGURA 7. DIMENSIÓN RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA)</i> -----	24
<i>FIGURA 8. DIMENSIÓN RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO (ROE)</i> -----	25

Resumen

La investigación tuvo como finalidad analizar el estado en que se encuentra la Gestión Financiera y la Rentabilidad, de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C. durante los periodos del 2019 al 2021. La investigación fue del tipo descriptivo, con diseño no experimental, de corte transversal, se aplicó el muestreo no probabilístico por conveniencia, para obtener la información se desarrolló un cuestionario que consto de 13 preguntas, para 20 trabajadores, el cual contó con características de validez del 85% y confiabilidad del 92%, así mismo se realizó una ficha de análisis documental para analizar los estados financieros y estado de resultados. Esta información fue analizada a través de programas estadísticos, donde se determinó que el 65% de encuestados consideraban que la gestión financiera llevada a cabo en la empresa era regular, un 20% que era deficiente y solo el 15% que era eficiente. Respecto a la rentabilidad los resultados indican que la empresa durante los últimos años no ha generado la rentabilidad esperada por la gerencia, teniendo periodos en los que alcanzó niveles negativos y otros en los que la rentabilidad disminuyó considerablemente. Por lo tanto, se concluye que la constructora tiene una ineficiente gestión financiera lo cual se ve reflejado en los indicadores de rentabilidad.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Rentabilidad, Planificación Financiera

Abstract

The purpose of the investigation was to analyze the state of the Financial Management and Profitability of the construction company AGL PROYECTOS S.A.C. during the periods from 2019 to 2021. The research was of the descriptive type, with a non-experimental, cross-sectional design, non-probabilistic sampling was applied for convenience, to obtain the information, a questionnaire consisting of 13 questions was developed, for 20 workers. , which had characteristics of validity of 85% and reliability of 92%, likewise a document analysis file was carried out to analyze the financial statements and income statement. This information was analyzed through statistical programs, where it was determined that 65% of respondents considered that the financial management carried out in the company was regular, 20% that it was deficient and only 15% that it was efficient. Regarding profitability, the results indicate that the company in recent years has not generated the profitability expected by management, having periods in which it reached negative levels and others in which profitability decreased considerably. Therefore, it is concluded that the construction company has inefficient financial management, which is reflected in the profitability indicators.

Keywords: Financial Management, Profitability, Financial Planning

I. INTRODUCCIÓN

Uno de los retos más trascendentales en el mundo empresarial es mantener un estándar óptimo en sus operaciones. Y más que la utilidad anual, se busque el beneficio de la inversión. Las decisiones que toma la alta gerencia para proyectar a la organización hacia un crecimiento continuo, favorecen el posicionamiento de la misma en el mercado. Por lo que la gestión financiera ha representado un componente clave para la rentabilidad de las organizaciones, sobre todo durante la pandemia y sin duda alguna, es el principal factor que se debe tomar en consideración para administrar toda empresa, si lo que se quiere es llevar un correcto y ordenado control de los recursos, lo cual garantizará eficiencia en las actividades diarias de la misma. Deloitte (2020) señala que la rentabilidad de muchas empresas se vio afectada debido a que estuvieron paralizadas sus actividades (pp. 1).

Ochoa y Gómez (2016) señalan que nos encontramos en un mundo globalizado, en donde para todas las organizaciones, la gestión financiera debe ser una herramienta siempre presente, resulta primordial la administración adecuada de nuestros bienes propios (pp. 22). Esta herramienta brinda la capacidad de generar una visión a largo plazo de la situación económica-contable de la empresa, las mejoras en gestión financiera aportan grandes ventajas como mejores decisiones económicas, mejor gestión de recursos y buscar ser lo más rentable posible. Por otra parte, Mafra et al. (2016), sostienen que la rentabilidad muestra el desempeño financiero que la organización cree adecuada para la toma de decisiones sobre financiamiento (pp.15). Para que una organización genere valor, los beneficios alcanzados deben ser muy superiores a los costos.

A nivel local, Delgado (2021) señala que la gestión financiera es esencial para llevar a cabo la labor contable, dado que posibilita un mejor manejo y entendimiento de los estados financieros. Ante esto, el no contar con un área encargada, o contar con manejos que sean inadecuados para la empresa, puede repercutir sobre la rentabilidad y sobre los recursos que maneja la empresa.

Escobedo (2017), sostiene que muchos empresarios no llevan a cabo una gestión financiera ni control de presupuesto, lo que impide que puedan construir y ordenar financieramente las operaciones y recursos de la organización. Dado este escenario, gestionar sus recursos, es indispensable para que los fondos sean gestionados eficientemente y se pueda determinar la utilidad o pérdida que tendremos en el futuro.

El rubro constructor en el mundo entero, ha venido recuperándose al igual que los distintos sectores empresariales, por lo vivido desde el año 2020, dado a que por la pandemia distintos proyectos fueron paralizados por tiempo indeterminado. Murtazova (2020) sostiene que la industria constructora consume hasta el 10% del dinero usado en el mundo, de 100 individuos, al menos 10 tienen alguna relación con la industria constructora. En nuestro país la reactivación de la mencionada industria permitió crear miles de puestos de trabajo, presentándose un crecimiento del 41.89% a comparación del año 2020, señala CAPECO. El ámbito de la construcción es fundamental en nuestro país, por ellos las constructoras deben valerse de cada herramienta que tengan a la mano para ser competitivas, mejorar la toma de decisiones y generar beneficios.

La gestión financiera es parte fundamental dentro de todo tipo de organización perteneciente a cualquier sector empresarial, las constructoras no son ajenas a ello. Pérez (2018), señala que en el rubro de la construcción las empresas a menudo incurren en errores que podrían traerles problemas no solo financieros sino también con la administración tributaria. Estos problemas van desde facturas duplicadas, mal proceder por parte de algunos empresarios, por la carencia de áreas o departamentos que se encarguen de aplicar un planeamiento y control financiero, lo que a la larga podría generar contingencias tributarias, sanciones, problemas de liquidez y rentabilidad.

Diaz (2020), sostiene que, en el Perú, el mayor punto en contra que tienen las constructoras, es su gestión financiera, al no tener un área responsable de ella, toman decisiones que muchas veces no son las adecuadas y no les permiten cumplir con sus objetivos planteados. En el rubro de la construcción muchas de las empresas no manejan una gestión financiera que les permita sostenerse en el tiempo, generar beneficios, crecer en el mercado nacional,

centran más su atención en que puedan cubrir sus necesidades a corto plazo, como pago de planillas, pago a proveedores, mas no tiene en consideración una planificación que les permita crecer, cubrir sus gastos operativos y generar la rentabilidad.

AGL PROYECTOS S.A.C., es la empresa bajo análisis, dedicada a la construcción y carpintería de madera. Está ubicada en el distrito de San Martín de Porres, al igual que todas las empresas nacionales sufrió un estancamiento de sus operaciones por algunos meses de la pandemia por la COVID 19. Se pudo observar que existe una consistente brecha referente a la aplicación de una correcta gestión financiera, lo cual ocasiono un rendimiento bajo de la organización, no existe una división de áreas como administración, finanzas, contabilidad, el procedimiento para tomar una decisión se hace más en base a pensamientos, decisiones o sensaciones que tiene el área de gerencia, lo que ha venido afectando la rentabilidad que en los últimos años por poner un ejemplo fueron en 2020, la rentabilidad fue de 103 536, mientras que en 2021 fue 44 852 es decir, durante los últimos años su rentabilidad ha presentado un decrecimiento, consecuencia de una inadecuada gestión financiera.

Esta situación nos lleva a preguntarnos: ¿Cuál es el estado de la Gestión Financiera y Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021?; teniendo como problemas específicos ¿Cuál es el estado de la Gestión Financiera de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021?; y ¿Cuál es el estado de la Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021?

Se usaron hasta cuatro criterios para justificar el proyecto de investigación, en primer lugar, se considera la relevancia teórica, que permitirá comprender por medio de la descripción de las variables y nuestros objetivos, lo fructífero que es para una organización el tener una gestión financiera eficaz, permitiéndose optimizar indicadores financieros e incrementar la rentabilidad. Así mismo, metodológicamente, se justifica ya que para la realización de este Proyecto se aplicó un tipo y diseño de investigación, haciendo uso además de instrumentos para reunir la información requerida, con la que podremos

conseguir los objetivos del Proyecto. Desde el aspecto práctico, está justificado ya que servirá de apoyo para futuras investigaciones, ya que el trabajo consta de información notable referente a temas de gestión financiera y rentabilidad, de cómo estos conceptos son fundamentales en empresas de construcción.

Se propuso como objetivo general, Describir cual es el estado de la Gestión Financiera y Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 – 2021; proponiendo como objetivos específicos, Analizar cuál es el estado de la Gestión Financiera de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 – 2021 y Analizar cuál es el estado de la Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 – 2021. La matriz de consistencia mostrara problemas, objetivos e hipótesis, tanto generales como específicas en el Anexo N°1.

II. MARCO TEÓRICO

Con respecto a los antecedentes nacionales, Chafloque (2022) consideró como objetivo el estudiar la gestión financiera y su impacto sobre la rentabilidad de la constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, contando con una investigación del tipo básica y diseño correlacional. Por medio de una encuesta y del análisis documental se recogió los datos que posteriormente fueron analizados. Del 100% de encuestados, un 37% señalan que en la organización no existe una planificación financiera basada en las obras a desarrollar, el 33% no conocen información al respecto y el otro 30% señaló que si se realiza una planificación considerando la valorización de los proyectos. Se pudo concluir que Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo posee una gestión financiera ineficiente, lo que genera efectos negativos sobre la rentabilidad.

Malca y Vilca (2021), presentaron como objetivo general comparar la rentabilidad de la empresa Humanidad Sur, durante los años de pandemia. Desarrollaron una investigación del tipo básica y diseño no experimental descriptivo, la información a la que tuvo acceso se consiguió a partir de un analizar distintos documentos. Como resultado de la investigación se pudo conocer que la gestión financiera tiene incidencia directa sobre la generación de beneficios para la asociación. Concluyendo que la incidencia es positiva, ya que los indicadores hallados a partir del análisis de sus estados financieros, son buenos, cuentan con un proceso contable para cada una de sus áreas y se demuestra una labor eficiente.

Espinoza y Villalobos (2020), presento una investigación cuya finalidad fue comprender la relación entre gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de transporte de carga en La Victoria 2020. Para esta investigación se aplicó la metodología del tipo básica, correlacional descriptivo fue el nivel y de diseño no experimental. Los estados contables sirvieron como población para realizar el análisis respectivo. A partir de un análisis de estadística se determinó que existía una relación positiva y significativa entre rentabilidad y gestión financiera la rentabilidad se maximiza gracias al correcto uso de los recursos

financieros y administrativos que se logrará mediante una buena gestión financiera.

Monge (2021), desarrollo su investigación en base a empresas recicladores de la provincia constitucional del Callao, determinar si la gestión financiera tiene efectos sobre la rentabilidad fue el objetivo planteado. De nivel correlacional y diseño no experimental con corte transversal fue la metodología aplicada, siendo la encuesta la herramienta usada para la toma de datos, la misma que se aplicó a 30 colaboradores de la recicladora. La gestión financiera tiene efectos significativos en la obtención de beneficios en la recicladora, existe una correlación de 0.862 del RHO de Spearman. Se pudo concluir que en esta organización no se tiene muy presente lo importante que es la planeación financiera, dado que sus objetivos están centrados en generar ingresos diarios, mas no en concretar proyectos a largo plazo.

Ávila (2021), en su investigación presento como objetivo determinar el vínculo entre las variables gestión financiera y rentabilidad, la cual se centró en empresas industriales listadas en la Bolsa de Valores, en el periodo correspondiente de 2016 a 2020. Desarrollo una investigación del tipo descriptiva correlacional no experimental, la población fueron las organizaciones industriales que figuran en la superintendencia de mercado de valores, de esta población se extrajo una muestra de nueve empresas, de las que se analizó sus estados contables. Como resultado, se conoció que las empresas generaban rentabilidad al término de cada periodo señalado. Concluyendo que existe una correlación significativa entre gestión financiera y la rentabilidad.

Llempen (2018) cuyo objetivo es determinar la incidencia entre gestión financiera y rentabilidad, realizando una investigación del tipo aplicada no experimental y correlacional. Obtuvo sus datos a través de la encuesta. Del cuestionario realizado se ve la pérdida de oportunidades en el mercado turístico. Se pudo concluye que la empresa Inversiones Aquario SAC debe contar con profesional competente que tenga amplio conocimiento en Marketing o comercial, así también pueda llevar planes financieros que pueda mejorar las ventas y minorar gastos operativos, pues ayudará a mejorar la toma de decisiones para que dicha empresa resulte favorablemente rentable.

Así mismo, también se consideró antecedentes internacionales para el desarrollo del proyecto, Carrillo (2017) en su investigación, planteó como objetivo general el definir si la gestión financiera influye en la liquidez de cualquier negocio u organización. Conto con un enfoque cuantitativo, la encuesta fue la técnica elegía para la toma de datos. El autor tuvo como resultado de que esta organización requería que se establecieran un área que sirva de apoyo a la gerencia para temas relacionados con la liquidez, dado que había muchas inconsistencias. Se pudo concluir también que la carencia de un proceso contable óptimo generaba contingencias tributarias y contables al interior corporación.

Ramírez (2021), tuvo como objetivo definir la implicancia que tiene la gestión financiera en las mypes, sobre su rentabilidad, en empresas del rubro comercial. Metodológicamente se contó con una investigación descriptiva correlacional, teniendo un diseño no experimental, la encuesta fue la técnica escogida, donde a través de un cuestionario se pudo recabar la información. 26 medianas empresas comerciales fueron parte de la población, ubicadas en el distrito de Callería. A partir del análisis estadístico se conoció que existía una correlación positiva alta entre las variables. Llegando a la conclusión de que la gestión financiera influye significativamente sobre la rentabilidad de los comercios.

Ramos y Tapia (2017), presentó como objetivo general el de analizar un modelo de gestión Financiera que contribuya a mejorar la rentabilidad de la empresa UNITEL. Optó por una investigación de enfoque cuantitativo, utilizó los métodos inductivo, deductivo y analítico, así mismo realizo una entrevista al gerente y sus trabajadores. Se pudo conocer que al interior de la organización existen inconsistencias con la distribución de recursos, los gastos administrativos en los ultimos años han sido mas del 50% de las ventas, se desconoce los indicadores financieros es por ello que no pueden hacer un análisis correcto de su rentabilidad, además que carecen de una gestión financiera. Finalmente se recomienda aplicar un análisis financiero vertical y horizontal que le permita medir de forma efectiva su rentabilidad.

Por otro lado, Cherres (2016) en su investigación, planteó como objetivo general el analizar el impacto que tiene la Gestión Financiera sobre la Rentabilidad. Aplica un enfoque cuali-cuantitativo, debido a que usará fuentes primarias como los estados financieros realizados por una contadora. El autor sostiene que la empresa muestra poco interés en la realización de un análisis financiero debido a que no conocen el método para llevarlo a cabo. Se pudo concluir también el desconocimiento de los factores que inciden en la rentabilidad, los mismos que tienen un papel sumamente importante dentro de una empresa, se sugiere implementar un modelo de Gestión Financiera.

Morales (2018) planteo como objetivo que para incrementar la rentabilidad en la organización se necesita implementar un nuevo modelo de gestión financiera, utiliza enfoque metodológico inductivo, deductivos entre otro instrumento para recolectar información. Sostiene que la empresa no cuenta con el personal adecuado para que pueda realizar la gestión financiera, además que los costos y gastos de la empresa son muy elevados. Se concluye que debe implementar una modelo de gestión financiera para incrementar su rentabilidad.

Finalmente, Paredes (2016) en su investigación, planteó como objetivo principal analizar la relación entre gestión financiera y rentabilidad. Para ello lleva a cabo una investigación bibliográfica y de campo, utilizando la encuesta para obtener información. El autor tuvo como resultado de que esta organización tiene una relación indirectamente proporcional entre la gestión financiera y rentabilidad. Se pudo recomienda mejorar las políticas de reinversión de recursos para así tener una mejora en la rentabilidad de la organización.

En relación a las bases teóricas, se muestra la descripción de ambas variables, empezamos con la primera variable que es la Gestión Financiera. Según Rodríguez (2016) permite reconocer los aspectos económicos – financieros que muestran las condiciones en que opera una empresa respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficacia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones económicas y financieras para la actividad empresarial. Así mismo, Alonso y Chávez (2021) mencionan que una gestión financiera, se refiere a gestionar los recursos empresariales

adecuadamente, por intermedio del control de ingresos, gastos y contando con una planificación y previsión de las necesidades.

También Ochoa (2018) la gestión financiera es la indagación que ejecuta la empresa a fin de optimizar su eficacia y eficiencia acorde a los recursos que tienen a su disposición; para, de esta manera, conseguir una mayor rentabilidad futura. Por lo tanto, Gestión Financiera se refiere a la administración de recursos en una organización, de tal manera que pueda garantizar los medios económicos para que la empresa pueda funcionar adecuadamente y así asegurar una permanencia futura. Así mismo, Van y Wachowicz (2019) menciona que el objetivo de la gestión financiera es saber cómo evaluar la viabilidad en los sistemas financieros, y a la vez poder dar seguimiento a la maximización de la riqueza organizacional de la entidad, dichas acciones ayudarán a lograr un buen rendimiento en la empresa.

En tanto a las dimensiones, Salazar et al. (2019) señala que la planificación financiera es una herramienta que brinda beneficios a las distintas empresas a partir de visualizar el proyecto de manera global, considerando los diversos escenarios en los cuales la empresa puede desarrollarse y que factores podrían afectarla, la planificación es un proceso en el que se traducen en términos financieros las estrategias y políticas diseñadas para el negocio, permitiendo realizar estimaciones desde el punto de vista financiero, las cuales buscan tener un proceso óptimo en la toma de decisiones, contando con un manejo correcto de los recursos con los que se cuenta.

Considerando que una planificación puede llevarse a cabo de dos formas, a largo y corto plazo; Cano y Fernández (2016) indican que la planificación a largo plazo le permite a una organización administrar sus gestiones financieras en un lapso de tiempo, mayor a un año, permitiéndole pronosticar eventuales contingencias que podrían presentarse en el negocio. Bancayan (2019) señala que, para pensar en el largo plazo, la inversión en activos y el apalancamiento financiero son elementos que deben ser considerados dentro de la política financiera a ejecutar.

Así mismo, si hablamos de una planificación a corto plazo, Paredes (2017) señala que en este tipo de proceso lo que se trata de hacer es examinar los activos y pasivos de la organización, así como sus movimientos financieros, con el fin de desarrollar proyecciones, menores a un año. Para este tipo de planificación se suele hacer uso del presupuesto como herramienta de apoyo. Así mismo, Bacayan (2019) indica que en el corto plazo, la planificación financiera permite definir si se cuenta con algún excedente o déficit. El conocer la existencia de excedentes posibilitara el desarrollo de estrategias de inversión, mientras que de detectarse déficit se requeriría de tácticas de financiamiento.

Por otra parte, acerca del control de recursos, Teruel (2019) sostiene que el controlar los recursos de la organización adecuadamente, facilita el manejo de las operaciones que realiza la organización, desde una perspectiva financiera, proporciona un proceso de toma de decisiones destacado, ajustando las anomalías que pudieran ser localizadas. De igual manera, Bacayan (2019) sobre la Verificación de lo planeado sostiene que, es un cumplimiento de verificación a las metas que deben de alcanzar en el movimiento de dinero, asimismo deben de realizar una mejor distinción al proceso que realizan con respecto al control de la empresa.

Así mismo, Zapata et al. (2016) menciona sobre la toma de decisiones, que es aquella técnica que permite resolver los inconvenientes que se presentan en la organización, donde se consideran que alternativas existen para dar solución a determinado problema. Para el mundo de los negocios, el proceso de toma de decisiones es parte trascendental en el desarrollo de la productividad de la empresa, colabora en la definición del rumbo que se quiere para el negocio y a señalar las fases, acciones o procesos que se requieren para el cumplimiento de los objetivos.

Con respecto a la segunda variable, Zurita *et al.* (2019) hace mención acerca de la rentabilidad, indicando que es aquella capacidad de ingresos que puede producir una organización, haciendo uso de sus propios recursos o de terceros. Así mismo, Aguirre y Barona (2020) indican que se refiere a la capacidad que tiene un negocio y una empresa para poder aprovechar los recursos, y así poder generar ganancias o utilidades, lo cual se podría reflejar

en los ingresos de la organización en un periodo respectivo. Dentro de cualquier organización la rentabilidad es clave, debido a que permite conocer si el capital invertido ha rendido sus frutos o no. Es posible calcular la rentabilidad para futuros proyectos, o decidir en caso de tener varias opciones, que proyecto resulta el más atractivo.

Para sus dimensiones Escobar, Hernández, Restrepo y Urrea (2015) indica que ROE es un indicador financiero que muestra la rentabilidad obtenida por la empresa sobre sus fondos propios, ya que este puede medir el rendimiento de la capital de un ente financiero. Cuenta con la siguiente formula:

$$\text{ROE} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Total Patrimonio}) \times 100$$

Así mismo Escobar, Hernández, Restrepo y Urrea (2015) sostiene que ROA es un indicador financiero que forma parte del sistema Dupont, sirve para evaluar la eficiencia integral de la administración para poder generar utilidades de sus activos. El ROA nos ayuda a medir la rentabilidad del total de activos de empresa. Cuenta con la presente formula:

$$\text{ROA} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Total Activo}) \times 100$$

El Margen Bruto Utilidad, detalla Bacayan (2019) que este indicador permite medir cada unidad monetaria correspondiente a las ventas, que le quedan a la empresa, una vez este cubierto el costo de ventas, es decir, muestra porcentualmente las ganancias que se han conseguido luego de sustraer el costo de los bienes o servicios prestados.

$$\text{Margen Bruto} = (\text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas}) \times 100$$

Mientras que el Margen Neto de Utilidad para Bacayan (2019) relaciona la utilidad neta con la cantidad total de ventas. Su función es medir porcentualmente cada unidad monetaria de las ventas que queda luego de restar costos, impuestos. Da a conocer si el trabajo realizado por la organización en un lapso de tiempo está rindiendo frutos

$$\text{Margen Neto} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) \times 100$$

MARCO CONCEPTUAL

Córdova (2015) señala que gestión financiera es un procedimiento cuya finalidad es analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado tiempo resulte rentable.

Pérez y Gonzales (2019) definen al planeamiento financiero como aquella documentación en la que está presente, las metas y objetivos de cada sector de la empresa, esta planificación deber ser la guía para los encargados de la toma de decisiones de las distintas áreas del negocio.

Para Bancayan (2019) el control de recursos es el estudio del rendimiento verdadero de la organización, el cual es contrastado con las proyecciones y objetivos para el corto y largo plazo, les permite a los dirigentes controlar mejor las finanzas y aprovechar al máximo los recursos con los que se cuenta.

Contreras y Diaz (2015) detallan que la rentabilidad es aquel, resultado que se da al restar los ingresos contra los egresos, teniendo el objetivo de recuperar la inversión efectuada.

Para Jara et al. (2018) el ROA es aquella competencia que poseen los activos totales de una organización para lograr beneficios, midiendo estos beneficios alcanzados sobre el activo total para un periodo específico.

Choi (2021) menciona que la rentabilidad sobre recursos propios o ROE, es un indicador que mide el rendimiento del capital. Concretamente, mide la rentabilidad obtenida por la empresa sobre sus fondos propios.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de Investigación

La investigación fue del tipo aplicada ya que sustenta en conocimiento y teoría previamente generadas por investigadores y permite plantear soluciones a problemas de hechos reales. Según Concytec (2018), las investigaciones aplicadas son conducidas a definir mediante el conocimiento científico, cuál será el proceso metodológico a aplicar en el desarrollo de la investigación. A partir del conocimiento se busca dar respuesta a un determinado planteamiento o problema específico.

3.1.2 Diseño de Investigación

No Experimental, transversal de nivel descriptivo fue el diseño aplicado en el proyecto. Hernández Sampieri (2015) comentan que al no haber ninguna modificación sobre las variables se denomina como No Experimental (pp. 152). Las variables objeto del estudio fueron analizadas, sin sufrir ninguna alteración. El trabajo fue de nivel descriptivo, Bancayan (2019) señala que este tipo de investigación describe la situación actual de la organización en referencia a al problema presentado, como también buscar la relación que existe.

Las variables fueron medidas en un momento exacto, por lo que es una investigación es de corte transversal. Rodríguez y Mendivelso (2018) señalan que, al realizar un solo procedimiento de medición, se determina que es de corte transversal (pp. 142). El análisis documental de la información contable se desarrolló en una fecha determinada.

3.2 Variables y operacionalización

En nuestro estudio, las variables que fueron objeto del estudio son la Gestión Financiera y la Rentabilidad. Monteiro *et al.* (2017) sostiene que, las variables sobre las que se basa el estudio deben ser conocidas a profundidad por parte del autor. Resulta fundamental el manejo que se tenga de las variables, ya que, a partir de ello, se llevó a cabo el análisis necesario para el desarrollo

del trabajo de investigación. La matriz de operacionalización de variables se muestra en el anexo 2.

3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1 Unidad de Análisis

Las empresas constructoras representaron la unidad de análisis de la investigación. Kumar (2018) sostuvo que, al conjunto de sujetos o elementos acerca de los que realiza la investigación, son denominados unidad de análisis. Así mismo, si la investigación hace referencia a organizaciones, empresas, estados, también reciben el nombre de unidad de análisis.

3.3.2 Población

AGL PROYECTOS S.A.C. es la empresa sobre la que se llevó a cabo la investigación, la población estuvo conformada por los estados financieros correspondientes a los periodos 2019 al 2021 de dicha organización, los cuales son un total de 15 estados financieros, así mismo se aplicó un cuestionario a los trabajadores de la empresa. Arias et al. (2016) señalan que la población hace referencia a objetos, documentos, expedientes y otros elementos, no necesariamente solo a grupos de personas.

3.3.3 Muestra

Los estados financieros tomados en cuenta por cada periodo fueron el estado de resultados y estado de situación financiera de los periodos 2019 al 2021, siendo un total de 6 estados financieros. De igual manera, las encuestas fueron llenadas por un total de 20 trabajadores de las distintas áreas como el área de gerencia, contabilidad, administración y logística. Tacillo (2016) sostiene que recibe la denominación de “muestra” a la fracción de la población que fue empleada durante la investigación.

3.3.4 Muestreo

Referente al muestreo, Berndt (2020) menciona que es fundamental para el desarrollo de una investigación de calidad, el conocimiento que se tenga de los distintos tipos de muestreo. Siendo el tipo No probabilístico por conveniencia,

el muestreo aplicado en nuestro proyecto. Se tomó como muestra los estados de situación financiera y estado de resultados, de los periodos 2019 al 2021.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica

La técnica es aquel medio por el que se recaba la información para un proyecto, esta información debe ir acorde a los objetivos. Sánchez y Reyes (2017) señalan que la técnica es mecanismo que se usa para identificar la información que todo explorador necesita, al llevar a cabo el trabajo. Para la investigación se aplicó el Análisis documental y la Encuesta.

Instrumento de recolección de datos

Uno de los instrumentos que se usaron, fue la ficha de investigación de análisis documental, que nos permitió verificar la información contable de periodos anteriores, Gabriel (2017) menciona que esta ficha puede ser manual o virtual y que sirve de apoyo para que el investigador pueda realizar el análisis de la información encontrada, en base a los objetivos planteados. Por otra parte, se tuvo en consideración otro instrumento, el Cuestionario. Sánchez *et al.* (2018), comenta que este tipo de instrumento facilita el proceso de recolección de información, respecto a las variables, el mismo que puede ser llenado virtual o presencialmente. En nuestra investigación, el cuestionario consto de 13 preguntas, en escala de Likert. El instrumento se muestra en el Anexo.

Validación de Instrumento

Según Hernández (2014), afirma que, para que el instrumento muestre niveles de precisión, este debe ser revisado por dos expertos que esten familiarizado con investigaciones, y se evaluará puntos como criterio, razonabilidad de la investigación, para que se puedan evaluar minimizar los errores. Los instrumentos utilizados como el cuestionario y la guía documental fueron validados por tres expertos en la materia, se muestra en el Anexo 3.

3.5 Procedimientos

La organización AGL PROYECTOS S.A.C. facilitó sus estados financieros correspondiente a los periodos 2019–2021, para desarrollar el análisis deseado.

De igual manera, se programaron charlas con los trabajadores, para obtener más información mediante el llenado de encuestas.

3.6 Método de Análisis de Datos

Se aplicará el análisis descriptivo, la información recabada será analizada a partir de la aplicación de la ficha documental, en donde se podrá analizar y describir los estados financieros del periodo 2020 al 2021. Para ello haremos uso del análisis vertical, horizontal y de razones financieras, con lo que podremos entender el manejo que tiene el negocio y su comportamiento en el más breve plazo. Los resultados serán plasmados a partir de gráficos, barras y demás apoyos visuales, para posteriormente presentar las conclusiones sobre los resultados encontrados.

3.7 Aspectos éticos

El proyecto fue desarrollado teniendo en cuenta preceptos éticos y morales. Huamanchumo y Rodríguez (2015) señalan que una investigación debe permitir conocer a profundidad las diferentes problemáticas presentes en nuestra sociedad, tanto sociales como económicas, en búsqueda de obtener beneficios como sociedad y empresa, los valores y preceptos éticos deben ser siempre considerados.

En el presente proyecto de investigación se consideraron los parámetros señalados en la resolución (RVI N°096-2021-VI-UCV), toda información fue reunida de tesis, libros físicos, libros electrónicos, trabajos de investigación, entre otros, también mostrando respeto frente a la propiedad intelectual y considerando también lineamientos del modelo APA 7a ed. Que puedan servir para una mejora de la gestión financiera y rentabilidad de las empresas constructoras que hay en nuestro país y a nivel mundial.

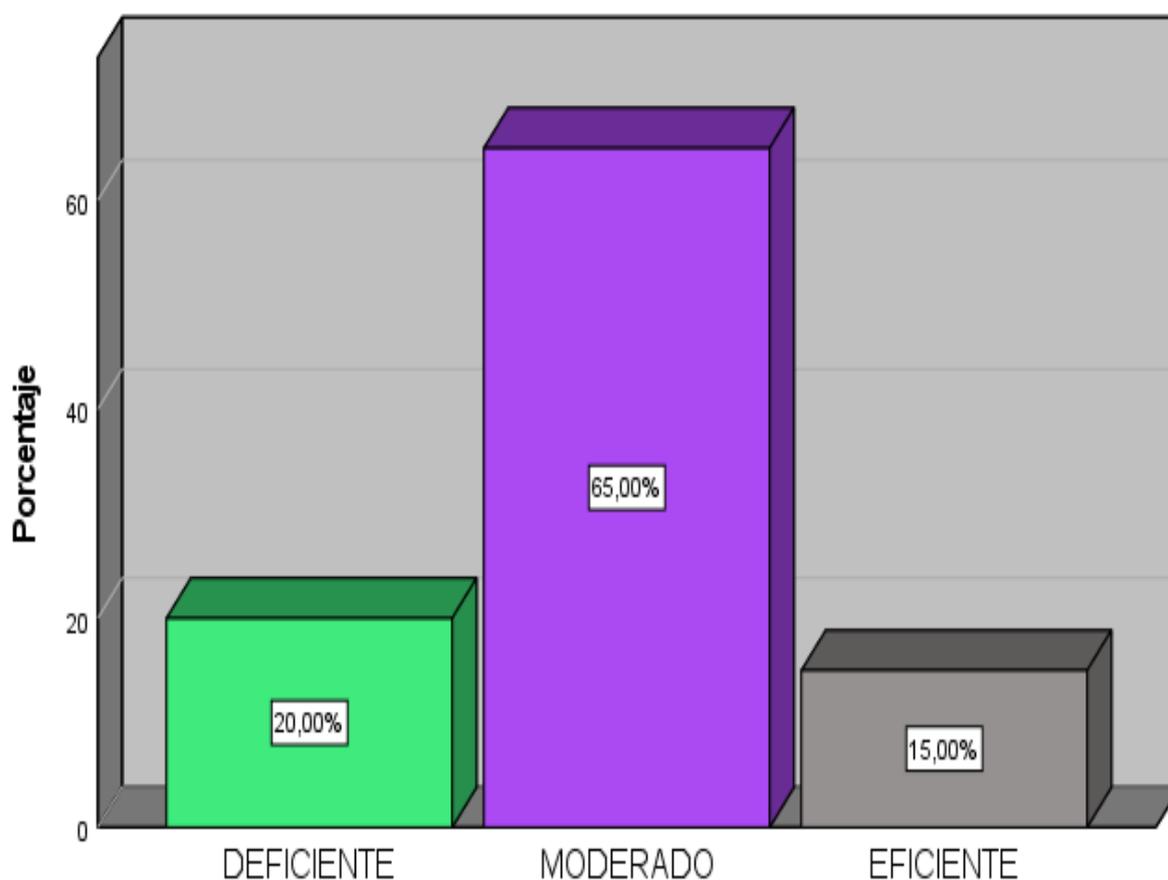
IV. RESULTADOS

Los resultados se desarrollaron en base al objetivo general y los objetivos específicos planteados en la investigación, haciendo uso del programa estadístico SPSS y de Excel. En primer lugar, se buscó describir el estado en que se encuentra la Gestión Financiera y Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, del periodo 2019 al 2021.

Figura 1.

Variable Gestión Financiera

FIGURA 1 VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA



Fuente: Datos obtenidos del Cuestionario

En la figura 1, se muestra un consolidado de toda la información recopilada mediante la encuesta. Donde se puede observar que el 20% de encuestados considera que la gestión financiera en la empresa, no es óptima, mientras que el 65% señala que es moderada o regular la gestión llevada a cabo en la constructora, finalmente solo el 15% de encuestados menciona que la

gestión es eficiente. Toda organización requiere generar rentabilidad y optimizar sus recursos, para ello la gestión financiera es una herramienta indispensable.

Tabla 1.

Tabla 1 RATIOS DE RENTABILIDAD

Ratios de Rentabilidad

PERIODOS	Margen Bruto	Margen Neto	Rendimiento sobre Activo (ROA)	Rendimiento sobre Capital (ROE)
	Utilidad Bruta / Ventas Totales	Utilidad Neta / Ventas Totales	Utilidad Neta / Total Activos	Utilidad Neta / Total Patrimonio
2019	0.03	-8.62	-17.72	-19.52
2020	12.85	5.53	8.84	12.64
2021	9.32	2.40	3.58	5.19

En la tabla 1, podemos apreciar resumidamente todos los indicadores referentes a la variable Rentabilidad, en forma anual. Podemos apreciar que durante el periodo 2019, los resultados no fueron los esperados por la organización, ya que los valores que se muestran en la tabla son negativos. Mientras que, en el año 2020 y 2021, en el que fue inicio de la pandemia, la empresa al parecer no se vio tan afectada. Podemos considerar que el indicador del margen bruto en el año 2019 señala que al parecer existió un exceso en cuanto a las compras y a los costos laborales, comprometiendo así la capacidad del negocio de poder generar dividendos. Podemos apreciar a partir de este análisis que la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C. se encuentra en un buen estado, ya que en los últimos 3 años, solo en uno de ellos no fue capaz de generar

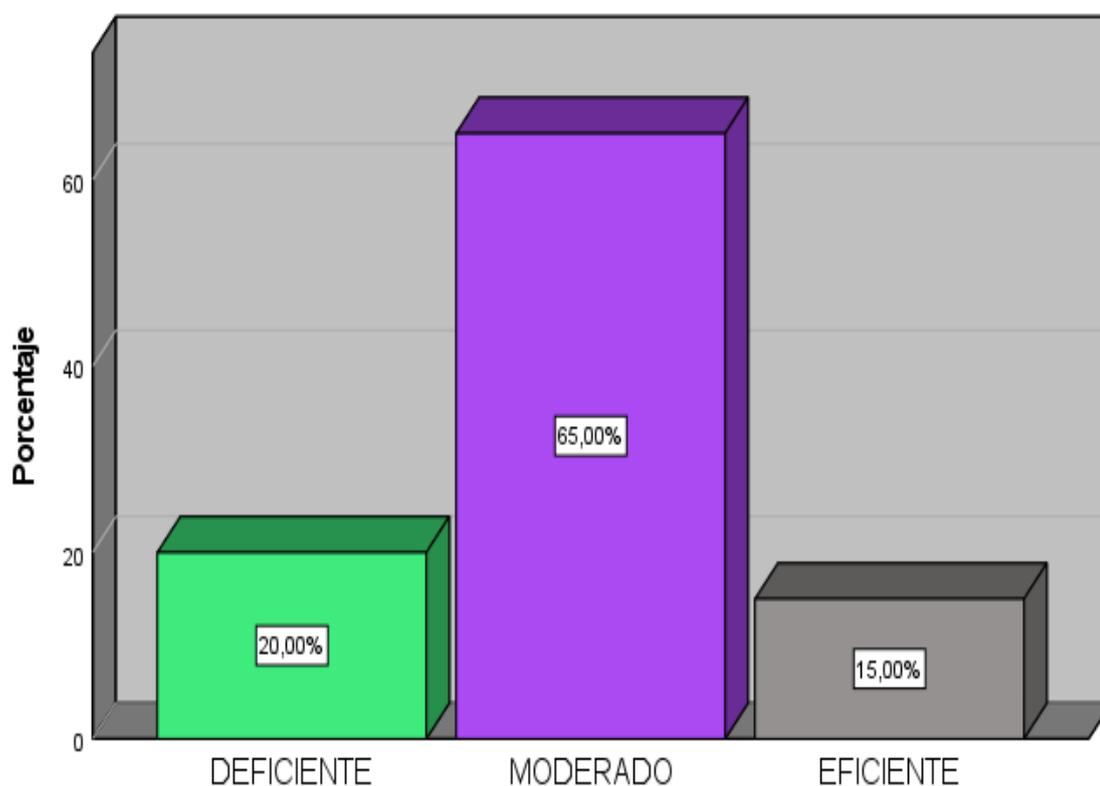
beneficios para los accionistas. Una empresa necesita ser rentable para generar utilidades, ser más competitiva y mantenerse en el mercado empresarial.

Así mismo, desarrollamos también los objetivos específicos, en primer lugar, se buscó describir el estado en que se encuentra la Gestión Financiera de la empresa constructora AGL PROYECTOS, periodo 2019 al 2021. Para ello se analizaron los resultados de cada una de las dimensiones de esta variable, iniciando por el análisis de la dimensión Planificación Financiera.

Figura 2

Dimensión Planificación Financiera

FIGURA 2 PLANIFICACIÓN FINANCIERA



Fuente: Datos obtenidos del Cuestionario

En la figura 2, identificamos que el 20% de los encuestados creen que la planificación financiera de la empresa AGL PROYECTOS, es deficiente, mientras que el 65% considera que se cuenta con una planificación moderada y el otro 15% restante indica que la planificación financiera es eficiente. La planificación separa a las organizaciones que destacan y se mantienen en el

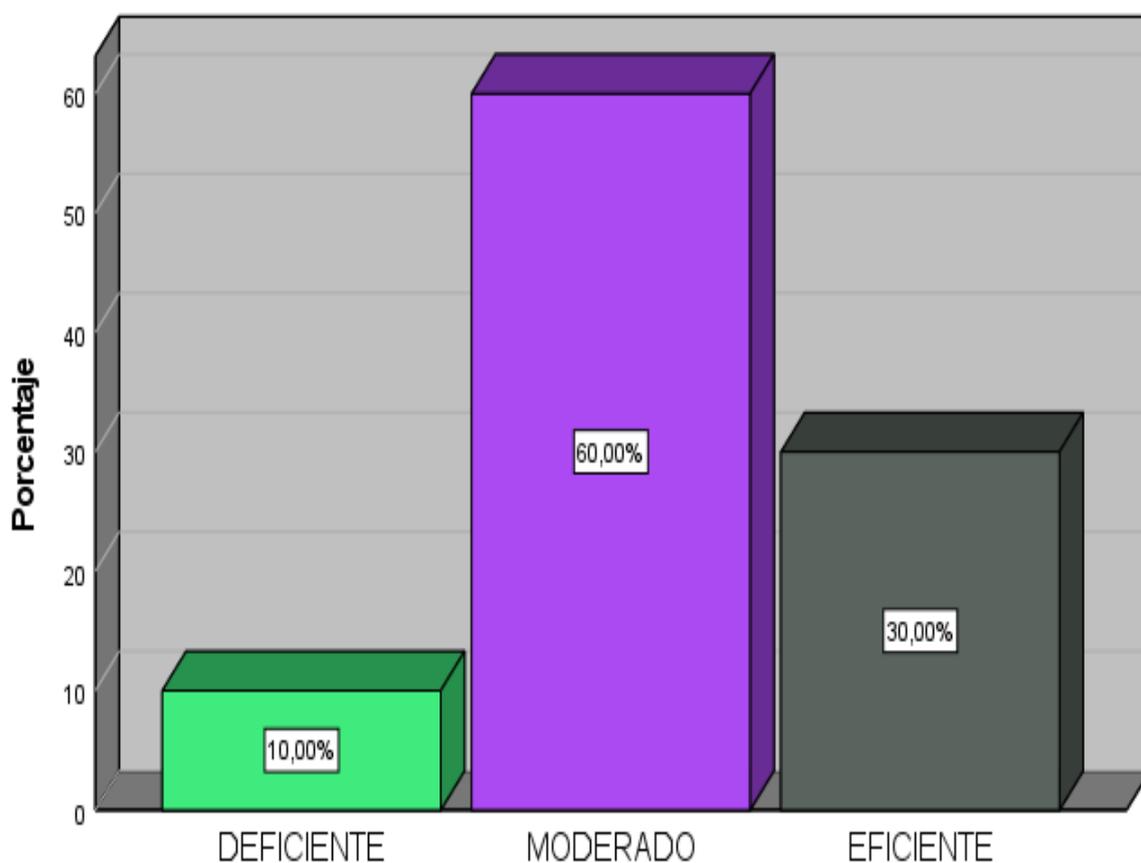
tiempo, de las que no logran hacerlo, esta herramienta es trascendental para la gestión financiera y la toma de decisiones, por ello es importante que esté presente en todo tipo de organización.

Seguidamente, analizamos los resultados de la segunda dimensión, Control de Recursos, en donde se pudo obtener la siguiente gráfica.

Figura 3

Dimensión Control de Recursos

FIGURA 3 DIMENSIÓN DE CONTROL DE RECURSOS



Fuente: Datos obtenidos del Cuestionario

En la figura 3, respecto a la dimensión Control de Recursos, solo el 10% indicó que era deficiente, por otra parte, el 60% sostiene que el control de recursos que se realiza en la constructora es regular o moderado, finalmente el 30% de encuestados señala que el control es eficiente. El control de recursos permite al área de gerencia orientarse hacia los objetivos de la empresa, la palabra recurso comprende a cada uno de los elementos que son requeridos

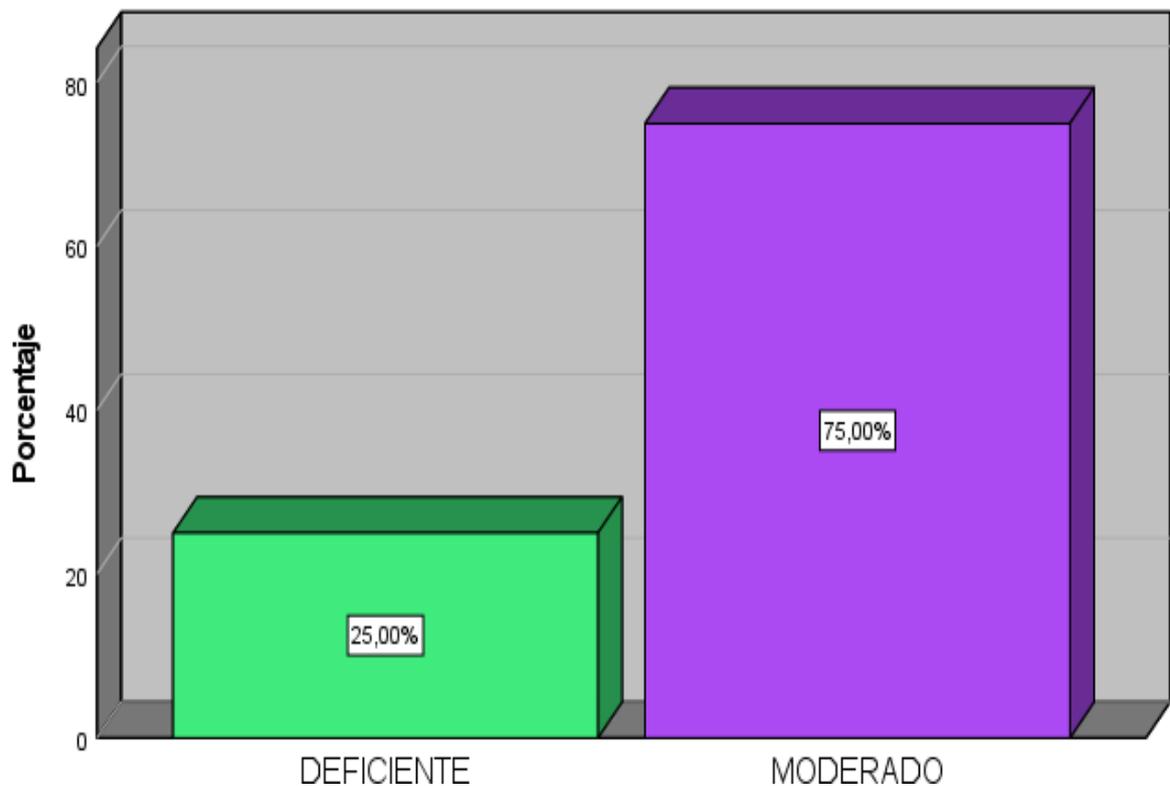
por la empresa para el desarrollo de sus actividades, llámese maquinaria, personal de obra, de oficina, dinero y equipos de cómputo.

Finalmente, se realizó el análisis de los resultados de la tercera dimensión, Toma de Decisiones, obteniendo la siguiente gráfica.

Figura 4.

Dimensión Toma de Decisiones

FIGURA 4 DIMENSIÓN TOMA DE DECISIONES



Fuente: Datos obtenidos del Cuestionario

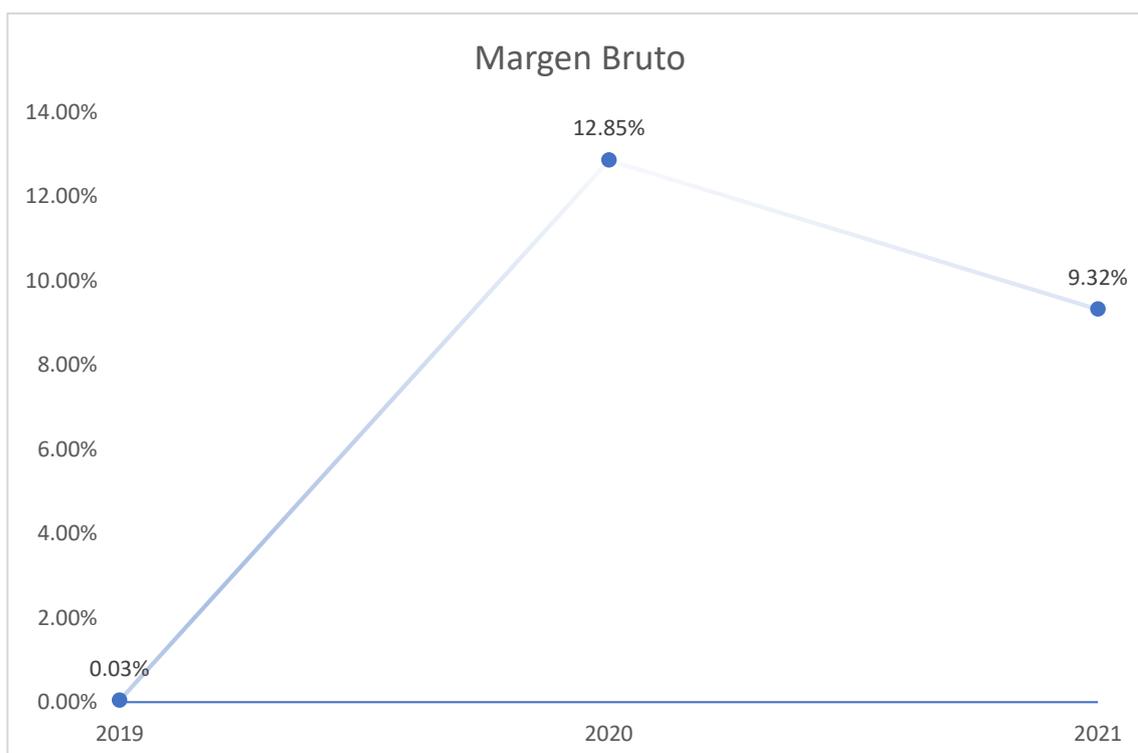
En la figura 4, nos muestra los resultados acerca de la dimensión Toma de Decisiones, en donde el 25% señala que la toma de decisiones en la constructora AGL PROYECTOS no es óptima, mientras que el 75% restante sostiene que el proceso de toma de decisiones es regular o moderado, lo que cabe destacar es que ninguno de los encuestados sostuvo que la toma de decisiones fuera eficiente. La toma de decisiones en el mundo empresarial resulta fundamental en el desarrollo de herramientas que permitan mejorar la productividad de cualquier organización.

Por otra parte, desarrollamos también el segundo objetivo específico, en donde se buscó describir el estado en que se encuentra la Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, periodo 2019 al 2021. Para ello se analizaron los resultados de cada una de las dimensiones de esta variable, iniciando por el análisis de la dimensión Margen Bruto.

Figura 5.

Dimensión Margen Bruto

FIGURA 5 DIMENSIÓN MARGEN BRUTO



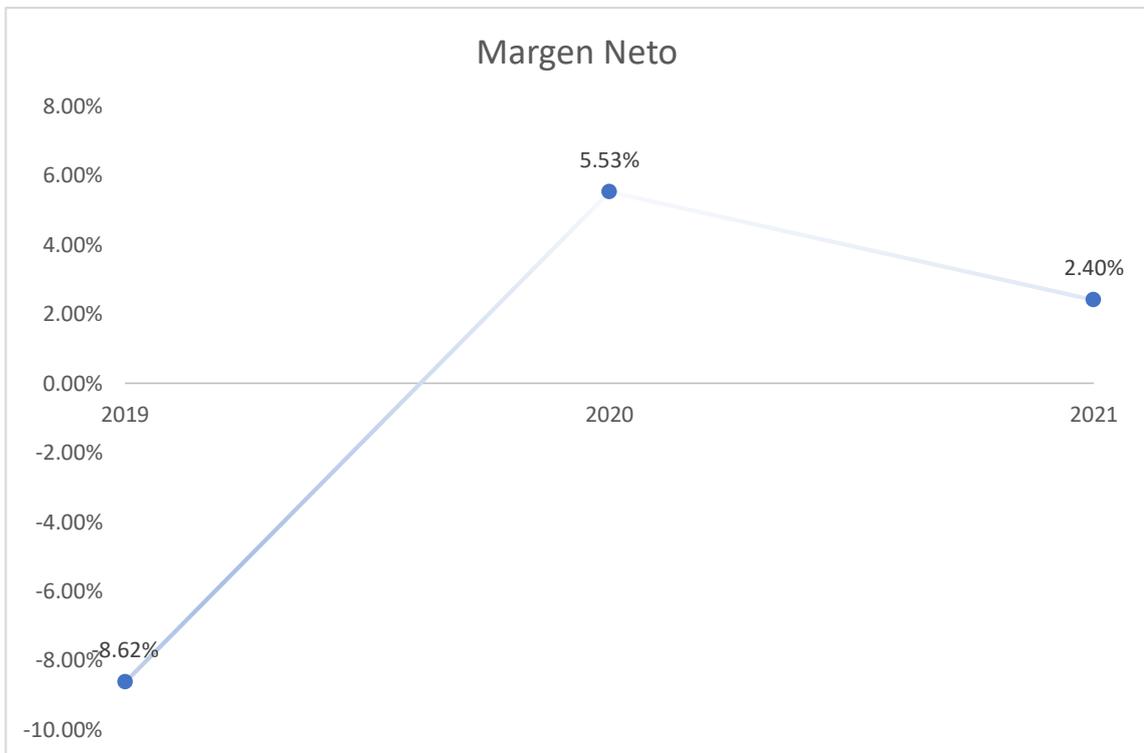
En la figura 5, se muestran los resultados del Margen Bruto los últimos 3 años, en donde visualizamos que este indicador es muy cambiante ya que en 2019 tenemos un 0.03%, en 2020 se obtuvo hasta un 12.85% de margen a pesar de la pandemia y finalmente en 2021 se obtiene un 9.32% en lo que respecta a este indicador. A partir de esta figura se desprende que los costos de mano de obra, materiales de construcción, entre otros durante el año 2019 fueron superiores a las ventas realizadas, es decir, la empresa no fue capaz de generar beneficios en este periodo, sin embargo, en 2020 y 2021 se mantuvo ese indicador positivo.

De igual manera se analizaron los resultados de la dimensión Margen Neto, para tener un mejor conocimiento de la situación de la constructora AGL PROYECTOS S.A.C., mostrando como resultados la siguiente figura.

Figura 6.

Dimensión Margen Neto

FIGURA 6 DIMENSIÓN MARGEN NETO



En la figura 6, podemos visualizar también que la empresa en los últimos años vive una situación muy cambiante, ya que, si bien es cierto en el año 2020 y 2021, donde inicio y continuo la pandemia, esta fue capaz de generar beneficios de hasta 5.53%, en el año que precede a la pandemia no fue capaz de generar rentabilidad, en 2019 teniendo un -8.62%. De esta manera se puede señalar que la constructora está generando los ingresos requeridos en los últimos años, los que le permiten cubrir los gastos en los que está incurriendo, sin embargo, la rentabilidad disminuyó durante el último año, esto se estaría produciendo debido a que los precios de los servicios y productos que proporciona la empresa, no se están ajustando debidamente a los del mercado, ya que los presupuestos que maneja gerencia no se han ido actualizando con el

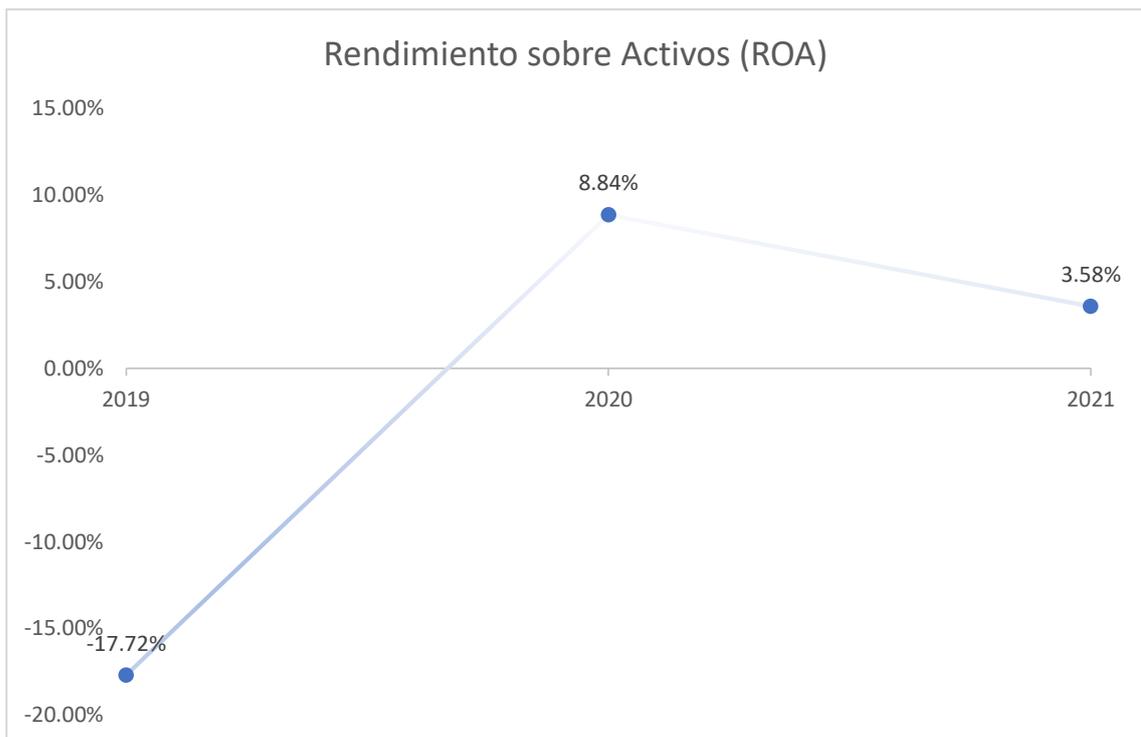
paso de los años ya que los clientes no han estado conformes con asumir parte de estos incrementos, más aun teniendo en cuenta que los materiales y mano de obra ha tenido un incremento significativo durante los últimos años.

Así mismo, se analizaron los resultados de la dimensión Rendimiento sobre Activos (ROA), mostrando como resultados la siguiente figura.

Figura 7.

Dimensión Rendimiento sobre Activos (ROA)

FIGURA 7 DIMENSIÓN RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA)



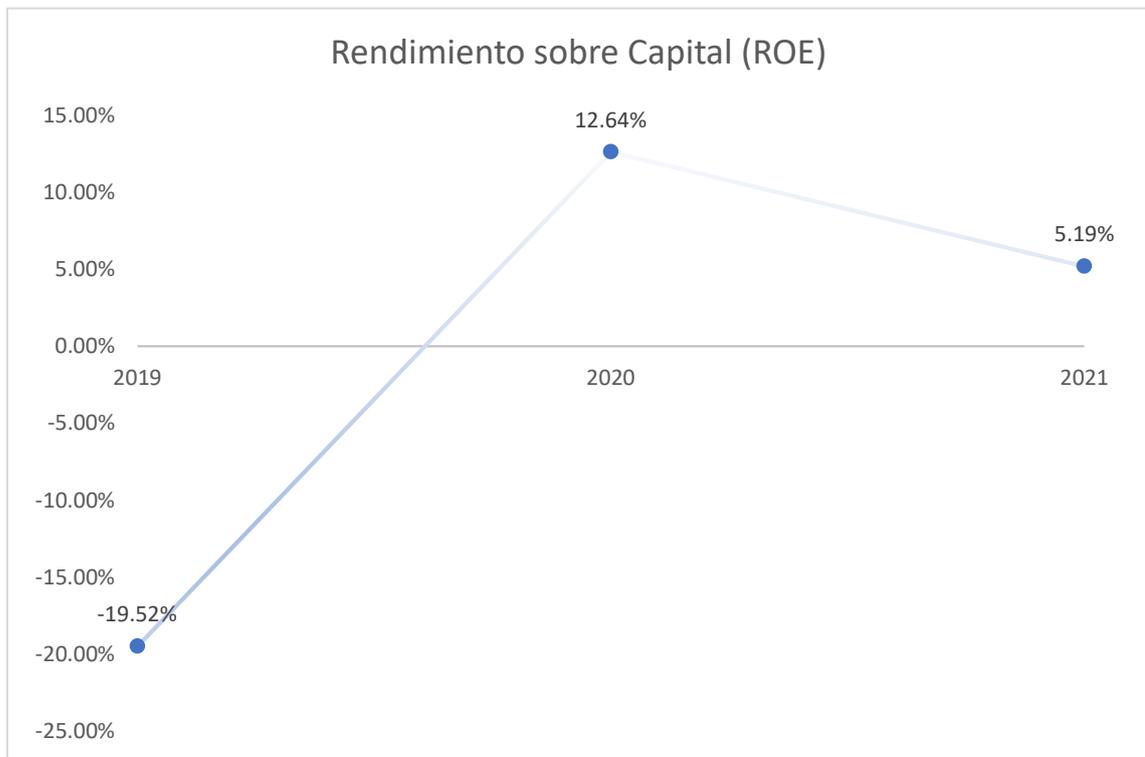
En la figura 7, también podemos identificar que en el año 2019 la empresa no fue capaz de obtener un buen rendimiento a partir de la inversión realizada, es decir, no se está logrando a partir de los activos obtener rentabilidad. En el año 2019 obtuvo un -17.72%, en 2020 un 8.84% y finalmente en el 2021 un 3.58%. Cuando este indicador se mantiene positivo y se incrementa en el tiempo es una buena señal de que la empresa está ganando por cada sol invertido, sin embargo, en el caso de AGL PROYECTOS, vemos que no es así, y se requieren de acciones para optimizar el uso de sus recursos, entre las alternativas de solución podría considerarse la reducción de costos, incrementar los precios de

los productos y servicios y/o adecuarlos a los del mercado. Un valor alto en este indicador hace referencia a una gestión eficiente, mientras los niveles bajos muestran que la organización no está funcionando debidamente.

Figura 8.

Dimensión Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

FIGURA 8 DIMENSIÓN RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO (ROE)



En la figura 8, podemos visualizar que en 2019 se obtuvo -19.52%, en 2020 un 12.64% y en 2021 5.19%. Este ratio mide el rendimiento para los accionistas a partir del capital con el que contribuyeron, es el beneficio que se crea por cada unidad del patrimonio invertida. Las cifras muestran que para mejorar este indicador se requiere de una reducción de costos laborales y operativos, así mismo es necesario incrementar el precio de los bienes y servicio que comercializa la empresa.

V. DISCUSIÓN

Teniendo en consideración los resultados a los que llegamos durante la investigación, mediante el análisis estadístico de los datos recolectados, obtuvimos resultados, los cuales deben ser analizados y comparados con los de otros autores.

En relación al objetivo general, que trata de describir el estado de la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C. en el periodo 2019 al 2021, podemos detallar que, con respecto a la gestión financiera, del total de trabajadores entrevistados, solo el 15% considera que la gestión en la empresa es eficiente, mientras que un 65% la define como una gestión regular. Conociendo que esta herramienta es fundamental para alcanzar la rentabilidad esperada, llama la atención el porcentaje alcanzado para esta variable.

Así mismo, al analizar la información documentada de los indicadores de la variable Rentabilidad podemos considerar que no muestran un progreso creciente a lo largo de los años en los que se basa el estudio, por el contrario, las curvas son muy marcadas y fluctuantes, llegando a ser negativa incluso en algunos periodos como el 2019 y el 2021, esto en los distintos indicadores que se utilizan para medir la rentabilidad. Pérez (2017) señala que, para alcanzar los objetivos propuestos, ser más competitivos y lograr notoriedad en el mercado empresarial, se necesita de tiempo y de un proceso de gestión eficiente, que va de la mano con el trabajo en equipo y el correcto uso de los recursos.

De esta manera es que Vizcarra (2018) en su investigación resalta que la gestión financiera nos da un mejor entendimiento del nivel económico y financiero en donde está situado el negocio, señalando que, al no hacer uso de ella, la empresa puede verse comprometida en cuanto a su planificación financiera, al control de recursos y a la toma de decisiones. De igual manera, Espinoza y Villalobos (2020) en su investigación determinaron que la gestión financiera posee un impacto considerable en las empresas de transporte de carga de La Victoria, ya que se demuestra que la rentabilidad se maximiza gracias al correcto uso de los recursos financieros y administrativos que se logrará mediante una buena gestión financiera.

Chafloque (2020) en su investigación obtuvo como resultado que la empresa Consulpro Ingenieros no cuenta con una debida planificación financiera, lo que repercute en el control de recursos y la toma de decisiones de la organización, indicando que la gestión financiera ha sido ineficiente, viendo se perjudicada la utilidad que del periodo 2019 al 2020, disminuyo considerablemente. Por otra parte, Monge (2021) determino a partir de su investigación, que la gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad de las empresas de reciclaje del Callao, ya que mejora la creación de valor y acerca a la empresa al logro de sus objetivos, es posible maximizar la rentabilidad a partir de un manejo correcto de recursos financieros y administrativos, esto se logra contando con una buena gestión financiera.

En relación al primer objetivo específico, se trata de describir el estado en que se encuentran la planificación financiera, el control de recursos y la toma de decisiones de la constructora AGL PROYECTOS, a partir de la investigación podemos indicar que respecto a la planificación financiera un 20% señala que es deficiente, mientras que el 80% restante piensa que la planificación que se lleva a cabo en el negocio es de regular a eficiente. Asi mismo, referente al control de recursos, se sostiene que un 10% considera que es deficiente, el 90% restante está conforme con el tipo de control que se lleva a cabo y sostienen que cuentan con un control moderado o eficiente. Finalmente, respecto a la toma de decisiones, un 25% de los encuestados esta de acuerdo en que no es óptima y el otro 75% señala que es regular o moderado.

Ramos y Tapia (2017) señalaron que las empresas suelen presentar incidencias en el control de recursos, en el control de gastos, en las acciones que se llevan a cabo, siendo trascendental para evitar estos contratiempos el uso de la planificación financiera. Cordobés y Soldevilla (2015) sostienen que mientras más engorrosas son las relaciones que ocurren en los distintos aspectos del negocio, se necesita mas de aplicar un control. Todo negocio requiere enfocarse en componentes esenciales los cuales son la mayor obtención de beneficio y riqueza, planificación financiera, control de recursos y toma de decisiones. Zapata et al. (2016) explican que es un sistema para la identificación y solución de incidencias al interior de la organización, la toma de

decisiones, con ella se buscan corregir acciones que mejoren el funcionamiento de la entidad.

Espinoza y Villalobos (2020) en su investigación determinaron que, en las empresas de transporte de carga de la victoria, la planificación financiera era de regular a adecuada (85%), solo un porcentaje pequeño de encuestados señalo que ere deficiente (15%). De igual manera, acerca del control financiero, un 65% lo identifica como regular, un 3% lo califica como deficiente y el 32% restante lo califica como un control eficiente. Finalmente, acerca de la toma de decisiones, solo un 6% considera el proceso de toma de decisiones como deficiente, el 94% restante lo considera regular o adecuado. Por otra parte, el proyecto de Apumayta y Echenique (2021) se determinó que el no contar con una planificación y control financiero repercute en mantener el orden al interior del negocio, ya que es posible fallar al tomar decisiones, el control es imprescindible en cada una de las áreas de la empresa, ya que garantiza la operatividad y permite evaluar los objetivos generales.

Respecto al según objetivo específico, se trata de describir el estado en que se encuentra los ratios de rentabilidad de la constructora AGL PROYECTOS, en el periodo del 2019 al 2021, tales como el margen bruto de utilidad, el margen neto, el rendimiento sobre activos y rendimiento sobre patrimonio.

En relación al Margen Bruto, antes del inicio de la pandemia se contaba con un 0.03%, en el mismo año de la pandemia un 12.85%, a pesar de los inconvenientes presentados durante ese año la empresa continúa generando utilidad bruta, teniendo un costo de venta no tan incrementado. Asi mismo, en 2021, los ingresos fueron menores en relación al año pasado y los gastos operacionales se incrementaron, por lo que el margen bruto cayo hasta un 9.32%. El incremento de algunos materiales, no se veían plasmados en los presupuestos que se presentaban a los clientes fue una de las razones por las que se vieron afectados los ingresos. Malca y Vilca (2021) en su investigación, detallan que la empresa Humanidad Sur, tambien vio disminuida su margen bruto de utilidad en los últimos años, contando con una disminución de hasta el 53% para este ratio. Teniendo perdidas por hasta 2 millones de soles, teniendo

que verse obligados a cerrar diferentes áreas del policlínico, así mismo, se anularon una gran cantidad de citas.

Concerniente al Margen Neto, hallamos que en 2019 la empresa mostraba un promedio de -8.62%, durante la pandemia en 2020, alcanzo hasta un 5.53% en este indicador, finalmente en 2021 se alcanzó un 2.40%. Si bien un año antes de la pandemia los índices no eran los deseados, en el primer año en que esta se inicia se logra obtener un margen de 5.53%, sin embargo, al año siguiente este indicador cae hasta 2.40%. Las ventas totales en los últimos 3 años oscilan de 1 millón 400 mil a 1 millón 800 mil, sin embargo, los distintos costos en los que se incurren hacen que el margen de ganancia sea inferior al esperado. Un margen neto negativo es síntoma de que la institución no está siendo capaz de originar ingresos necesarios y que cubran sus gastos operativos, administrativos, entre otros. Malca y Vilca (2021) sostienen que el margen neto de Humanidad sur en 2019 se encontraba en -4%, llegando a caer hasta -16%, esto por los altos gastos operativos que se generaban.

En relación al rendimiento sobre activos los resultados fueron muy cambiantes en los años sobre los que se basa el estudio, estos indicadores fluctúan en 2019 -17.72%, en 2020 8.84% y en 2021 3.58%. Es necesario tomar acciones que permitan un mejor manejo de los recursos que posee el negocio, como la disminución de costos o el elevar los precios de los servicios que se ofrecen. Malca y Vilca (2021) obtuvieron como resultado de su investigación valores que van desde -47% hasta -72% antes de la crisis sanitaria, la capacidad de los activos para generar utilidades era deficiente, durante la pandemia esta situación fue peor y se refleja en los indicadores de rendimiento.

Finalmente, el rendimiento sobre el patrimonio muestra también niveles muy variables, en 2019 -19.52%, en 2020 12.64% y en 2021 5.19%. Malca (2021) en su investigación obtuvieron valores desde -19% hasta -50%, las obligaciones para con sus proveedores fue en incremento durante la pandemia.

VI. CONCLUSIONES

En consideración a los resultados de la presente investigación se llegó a determinar las siguientes conclusiones en base a los objetivos:

1- En este trabajo, se determinó que la gestión financiera se ha venido llevando a cabo de manera regular en la empresa AGL PROYECTOS, dado que los recursos no se han estado usando de manera correcta, esto se ve reflejado en su rentabilidad, donde existe una disminución de la utilidad en el último periodo y alcanzando cifras negativas en periodos anteriores, no se cuenta con estrategias financieras que permitan una correcta toma de decisiones. Lo más importante en el desarrollo de esta investigación fue que se realizó a partir de un análisis estadístico porque, una vez procesados los datos, el resultado muestra información valiosa y práctica, que sirve para lograr un mejor conocimiento del estado de la organización. Lo que más ayudo fue la predisposición que mostro el personal de la empresa para el desarrollo del cuestionario y para acceder a la información contable requerida. Toda organización requiere generar rentabilidad y optimizar sus recursos, para ello la gestión financiera es una herramienta indispensable.

2- En cuanto a la gestión financiera como tal, 65% la califica como regular o moderada, un 20% como deficiente y solo un 15% como eficiente. Toda organización requiere generar rentabilidad y optimizar sus recursos, para ello la gestión financiera es una herramienta indispensable.

3- Finalmente, respecto a la rentabilidad, esta disminuye considerablemente en relación a las ventas, debido a que los costos de producción son muy elevados. Las compras de materiales, salarios, entre otros representan casi el 90% en relación al total de ventas, lo que deja un margen muy pequeño de ganancia. Se sabe que en los últimos años han incrementado los costos de materiales, así como lo salarios de los obreros de construcción civil, en AGL PROYECTOS, esos incrementos no han sido trasladados al cliente principal, sino que en su mayoría han sido asumidos por la misma empresa.

VII. RECOMENDACIONES

Con la finalidad de mejorar la gestión financiera y los índices de rentabilidad obtenida, se presentan las siguientes recomendaciones:

1- Se sugiere a la empresa que aplique las acciones y estrategias de la gestión financiera y así poder implementar capacitaciones en distintas áreas de la empresa que conlleve ayudar a los objetivos que se han propuesto. Se recomienda tener una buena planificación y control en la empresa, ya que así podría mejorar la toma de decisiones y obtener mejores resultados en su rentabilidad que favorezcan a la empresa.

2- Se recomienda a la empresa AGL PROYECTOS S.A.C. poder implementar herramientas de gestión financiera adecuadas al rubro de la empresa, y así poder garantizar que haya unos buenos resultados al final de cada periodo.

3- Mejorar el nivel de ganancias obtenidas en cada contratación, hacer un estudio de mercado para poder analizar a las competencias. Implementar una evaluación de los procesos de la empresa y así poder gestionar adecuadamente los gastos para obtener óptimos resultados en la rentabilidad.

4- Se recomienda usar un tipo de investigación descriptiva. Ya que, es una herramienta útil al momento de analizar las características de las variables, de esta forma determinar diferencias, similitudes, cambios que fueron significativos o no. Y resulta una herramienta útil para futuras investigaciones.

REFERENCIAS

Alonso, D. y Chávez, M. (2021, 18 de diciembre). Financial Management and Competitiveness. Study of Machala city MSMES. *Revista Cumbres*, 7(1), 21-34.

DOI: <http://doi.org/10.48190/cumbres.v7n1a2>

Aranda, L., Canaza, D. y Paredes, S. (2020). Gestión financiera y liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL Financial management and liquidity in the company Nosa Contractors Generales SRL. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 19 - 27.

<https://portal.issn.org/resource/ISSN/2413-5860>

Arias Gómez, J., Villasis Keever, M. A. y Miranda Novales, M. G. (2016, abril - junio). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206.

<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>

Ávila, G. (2021). *Gestión financiera y Rentabilidad en empresas industriales registradas en la superintendencia del mercado de valores, periodo 2016 - 2020*. (Para optar el título de contador público). Universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/71413>

Bacayan, M. (2019). *Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora de Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C.* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

<http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/handle/20.500.12423/2174>

Barrios, J. y Saavedra, R. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa E&B Transoceánica de Construcción EIRL, Picota, 2017*. (Tesis de Pregrado). Universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/39685>

Balcázar, E., Palomino, L., Sullón, M. y Ríos, M. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *Revista de Investigación y Cultura* -

Universidad César Vallejo, 11(1), 1 – 7.
<https://doi.org/10.18050/revucvhacer>

Berndt, A. (2020, 10 de marzo). Sampling Methods. *Journal of Human Lactation*, 36(2), 224-226.

<https://www.mendeley.com/catalogue/78c03f70-96f1-3b68-adca-f5a6c74d1ae8/>

Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo”*. (Previa a la obtención del Grado Académico de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA) . Universidad técnica de Ambato.

<https://1library.co/document/z1wvej8y-universidad-t%C3%A9cnica-de-ambato.html>

Castagnola, J. (2020). *Análisis del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo de una universidad privada del Perú-2019*. (Tesis de Doctorado). Universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/48553>

Chafloque, M. (2022). *La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 – 2020*. (Para optar el título de contador público). Universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81006>

Cherres, Y. (2016). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa “FABITEX” de la ciudad de Ambato año 2015*. (Previa a la obtención del Título de Ingeniería Financiera). Universidad Técnica de Ambato.

<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/24073>

Choi, S. (2021). Currency Valuation, Export Competitiveness, and Firm Profitability: Evidence from Bangladeshi Firm-Level Data. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(1), 061-069.

<http://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.061>

Córdova, M. (2012). *GESTION FINANCIERA*. BOGOTA: Ecoe Ediciones.

- Cordobés, M. y Soldevila, P. (2015). Management control in inter-organizational relationships: The case of Franchises. *SciELO*, 25(58), 23-36.
<http://dx.doi.org/10.15446/innovar.v25n58.52357>
- Cueva, J., y Rojas, D. (2019). Estrategias de gestión del efectivo y rentabilidad de las empresas ecuatorianas: caso sectores construcción y transporte. *593 Digital Publisher CEIT*, 4 (5-1), 39 - 48.
<https://dx.doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.128>
- Curtis, E. A., Comiskey, C. y Dempsey, O. (2015, 11 de noviembre). Importance and use of correlational research. *Nurse Researcher*, 23(6), 20-25.
<https://journals.rcni.com/nurse-researcher/importance-and-use-of-correlational-research-nr.2016.e1382>
- Daza, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y administración*, 61(2), 266 – 282.
<https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.12.001>
- Delgado, K. (2021). *Gestión Financiera y Rentabilidad en Bancos Nacionales registrados en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2015 - 2020*. (Para optar el título de contador público). Universidad César Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76594>
- Deloitte (2020) Atendiendo el impacto financiero del Covid-19. Block de Análisis. Recuperado de:
<https://www2.deloitte.com/pe/es/pages/finance/articles/atendiendoel-impacto-financiero-del-COVID19.html>
- Díaz Narváez, V. P. y Calzadilla Núñez, A. (2016, 16 agosto). Scientific articles, types of scientific research and productivity in health sciences. *Revista Ciencias de la Salud*, 14(1), 115-121.
<https://www.mendeley.com/catalogue/31899c2e-1ccb-310a-b8d3-c6edeea898d8/>
- Espinoza, D., y Villalobos, G. (2020) *Gestión financiera y su impacto en la rentabilidad en las empresas de transporte de carga, La Victoria 2020*. (Para optar el título de contador público). Universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/80558#:~:text=La%20presente%20investigaci%C3%B3n%20se%20titula,de%20carga%2C%20La%20Victoria%202020.>

Fontalvo, T. (2017). Evaluación de la gestión financiera: empresas del sector automotriz y actividades conexas en el Atlántico. *Dimensión Empresarial*, 10(2), 11 - 20. <https://doi.org/10.15665/rde.v10i2.206>

Flores, L., Trujillo, L. y Noriega, M. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 17(32), 1 – 19. <https://doi.org/10.18270/cuaderlam.v17i32.3490>

Gabriel Ortega, Julio. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the Selva Andina Research Society*, 8(2), 155-156. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2072-92942017000200008&lng=es&tlng=es

Hernández Sampieri, R. (dir.) (2014). *Metodología de la investigación*. Interamericana Editores.

Huamanchumo, H y Rodríguez, G. (2015). *Metodología de la investigación en las organizaciones*. Summi

<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Kumar, S. (2018, julio). Understanding Different Issues of Unit of Analysis in a Business Research. *Journal of General Management Research*, 5(2), 70–82.

<https://www.scmsnoida.ac.in/assets/pdf/journal/vol5issue2/00%208%20Sanjay%20Kumar.pdf>

Jara, G., Sánchez, S., Bucaram, R., García, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *Revista Compendium*, 5(12), 54-76. (15 de noviembre 2018).

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6794253>

Leon, W. y Ocampo, L. (2020). *Solvencia financiera y su incidencia en el riesgo de quiebra en una empresa industrial Pesquera, period 2009 – 2019*. (Para optar el título de Contador público). Universidad Cesar Vallejo.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58231/Leon_AWD-Ocampo_TLL.SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lezama, J. y Machuca, E. (2017). *Influencia del flujo de efectivo en la rentabilidad financiera de la empresa de transportes y gruas Patron San Marcos E.I.R.L. 2013 – 2015*. (Para optar el título de licenciado en administración de empresas). Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo.

<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/269/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

López, L. y Quinteros, S. (2021). *Gestión financiera y rentabilidad de la Asociación de Productores Mishky Cacao, Chazuta, 2020*. (Para optar el título de contador público). Universidad Nacional de San Martín.

<https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/4318>

Llempen, A. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario´s SAC, Chiclayo - 2018*. (Para optar el título de contador público). Universidad Señor de Sipán.

<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5688>

Mafra, V., Gónzales, E., Ricardo, P., & Wahrlich, R. (2016). A cost-benefit analysis of three gillnet fisheries in Santa Catarina, Brazil: contributing to fisheries management decisions. *Latin American Journal of Aquatic Research*

<file:///C:/Users/Nora/Downloads/1396-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214.pdf>

Malca, A., Vilca, L. (2021). *Análisis comparativo de la rentabilidad antes y durante la COVID-19, en la empresa Humanidad Sur, periodos: 2018 al 2021*. (Para optar el título de contador público). Universidad Cesar Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/93752>

- Monge, J. (2021). *La gestión financiera y su influencia en la Rentabilidad de las empresas de reciclaje, Callao 2020*. (Para optar el título de contador público). Universidad Peruana de las Américas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1454>
- Monteiro, A. D., Ganapathy, S. & Mayya, S. S. (2017, 9 de mayo). Types of biological variables. *Journal of Thoracic Disease*, 9(6), 1730-1733. <https://jtd.amegroups.com/article/view/13809/11599>
- Murtazova, K. y Aliyev, S. (2021, 06 de septiembre). Current state and development prospects of the construction industry. *Nexo*, 34(2), 916-925. DOI: <https://doi.org/10.5377/nexo.v34i02.11619>
- Obbina, F. (Spring de 2020). Financial Development in Developing Countries. <https://thekeep.eiu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=5798&context=theses>
- Ochoa, A. y Gómez, E. (2016). Comprensión de la gestión financiera en las entidades sin ánimo de lucro, sustentada desde el presupuesto. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 1 (2), 121-138. https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/3211
- Omeñaca, J. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Gomes Ingenieros Contratistas S.A.C., periodos 2014 – 2016*. (Tesis de Pregrado). Universidad Señor de Sipán. https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20C3%81ngeles_.pdf?sequence=6
- Paarima, Y., Kwashie, A y Ansah A. (2021) Financial management skills of the nurse managers in the Eastern Region of Ghana. *International Journal of Africa Nursing Science*, 14, 1 – 6. <https://doi.org/10.1016/j.ijans.2020.100269>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C. y Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una

revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 8(26), 1 – 24.

<https://dx.doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Pérez, E. (2018). *Las empresas constructoras: Un análisis económico y financiero*. España: Universo.

Pérez S. y Gonzales, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833413>

Puerta F, Vergara J. y Huertas N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución *Criterio Libre*, 16 (28),85-104.

<https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>

Ramos, I. y Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de empresa Unitel S.A del periodo 2015 – 2016*. (Tesis de grado). Universidad de Guayaquil.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIATAPIA%20STEFANY.pdf>

Rodríguez, M. & Mendivelso, F. (2018, 14 de septiembre). DESIGN OF CROSS-SECTIONAL RESEARCH. *Revista Médica Sanitas*,21(3), 141-146.

https://www.unisanitas.edu.co/Revista/68/07Rev%20Medica%20Sanitas%2021-3_MRodriguez_et_al.pdf

Saavedra-García, M. L., Tapia-Sánchez, B., & Aguilar-Anaya, M. de los Á. (2016). *La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México*

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>

Salazar, M., Alvear, P. y Sampedro M. (2019). Financial Planning as a management tool to improve profitability in financial institutions. *Ciencia Digital*, 3(2), 1-20.

<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>

Sánchez, N. (2019). *Gestión financiera en las empresas agroexportadoras: una revisión sistemática en los últimos 10 años*. (Tesis de Pregrado). Universidad Privada del Norte.

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/24314>

Sarmiento, G., y Hernández, S. (2021). Recesión económica e impacto en la rentabilidad de la industria de la construcción, Ecuador 2019 – 2020: el COVID-19, un cisne negro. *Revista Enfoques*, 5(19), 201 - 213.

<https://dx.doi.org/10.33996/revistaenfoques.v5i19.116>

Sinalin, D. (2017). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito "Jatun Runa Ltda", de la parroquia de Santa Rosa, provincia de Tungurahua*. (Previo a la obtención del título de ingeniera en contabilidad superior, auditoría y finanzas CPA). Universidad Regional Autónoma de los Andes UNIANDES.

<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/7936>

Tacillo, Y. (2016). *Metodología de la investigación científica*. Universidad Jaime Bausate y Meza.

<https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

Zambrano, R., Muñoz, H., Brito, C. y Caro, A. (2020). Gestión financiera en planes de ordenamiento territorial como herramienta de desarrollo urbano. *Revista Científica Profundidad Construyendo Futuro*, 13(13), 31 – 38.

<https://doi.org/10.22463/24221783.2577>

Zapata, G., Sígala, L. y Mirabal, A. (2016). Toma de decisiones y estilo de liderazgo: Estudio en Medianas Empresas. *Compendium*, 19(36), 35-59.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=88046587003>

Zurita, T., Pucutay, J., Córdova, J. y León, L. (2019, 21 de octubre). Financial strategies to increase profitability. Case: Indema S.A.C. *Innova Research Journal*, 4(3), 30-41.

<https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

Anexo 1. Matriz de Operacionalización de Variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Gestión Financiera	Permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera una empresa respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficacia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones económicas y financieras para la actividad empresarial. Rodríguez (2016)	Se denomina gestión financiera a cada uno de los procesos que consisten en conseguir, mantener y usar dinero, mediante cheques, tarjetas u otros instrumentos. La gestión financiera es la que convierte en realidad la visión y misión en operaciones monetarias.	PLANIFICACION FINANCIERA	PLANIFICACION A CORTO PLAZO	ORDINAL
				PLANIFICACION A LARGO PLAZO	
			CONTROL DE RECURSOS	VERIFICACION DE LO PLANEADO	
				DETERMINAR DESVIACIONES	
				MEDIDAS CORRECTIVAS	
			TOMA DE DECISIONES	DECISIONES DE INVERSION	
				DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	
				DECISIONES OPERATIVAS	
			Rentabilidad	Es el beneficio o utilidad que se obtiene al realizar una actividad empresarial. Ochoa (2016)	
RENTABILIDAD FINANCIERA	RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS (ROE)				
MARGEN DE UTILIDAD	MARGEN BRUTO DE UTILIDAD				
	MARGEN NETO DE UTILIDAD				

Anexo 2. Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	VARIABLES Y DIMENSIONES	
P. GENERAL	O. GENERAL		
<p>¿Cuál es el estado de la Gestión Financiera y Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021?</p>	<p>Describir cual es el estado de la Gestión Financiera y Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021</p>	<p>X GESTION FINANCIERA</p> <p>X1 PLANIFICACION FINANCIERA</p>	<p>TIPO: Aplicada</p> <p>DISEÑO: No Experimental</p> <p>NIVEL: Descriptivo</p>
P. ESPECÍFICOS	O. ESPECÍFICOS		
<p>¿Cuál es el estado de la Gestión Financiera de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021?</p>	<p>Analizar cuál es el estado de la Gestión Financiera de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021</p>	<p>X2 CONTROL DE RECURSOS</p> <p>X3 TOMA DE DECISIONES</p> <p>Y RENTABILIDAD</p> <p>Y1 RENTABILIDAD ECONOMICA</p>	<p>CORTE: Transversal</p> <p>TECNICA: Encuesta y Análisis Documental</p> <p>INSTRUMENTO: Ficha de Análisis Documental - Cuestionario</p>
<p>¿Cuál es el estado de la Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021?</p>	<p>Describir cuál es el estado de la Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS S.A.C., periodo 2019 - 2021</p>	<p>Y2 RENTABILIDAD FINANCIERA</p> <p>Y3 MARGEN DE UTILIDAD</p>	<p>POBLACION: Trabajadores de la empresa y 15 Estados Financieros de AGL PROYECTOS</p> <p>MUESTRA: 20 Trabajadores, 6 Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados</p>

Anexo 3. Instrumento de Recolección de Datos

QUESTIONARIO DE GESTION FINANCIERA

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrarás afirmaciones de Gestión Financiera. Lee cada una con mucha atención; luego, marca la respuesta que mejor te describe con una X según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Contesta todas las preguntas con la verdad.

OPCIONES DE RESPUESTA:

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

Nº	DIMENSIONES / ITEMS	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
PLANIFICACION FINANCIERA														
1	¿Cree Ud. que la planificación financiera a corto plazo es la más adecuada para la empresa?													
2	¿Está de acuerdo Ud. en la evaluación empresarial que realizan los directivos de la empresa?													
3	¿Crees que la planificación financiera de la empresa tiene un buen desempeño a largo plazo?													
4	¿La empresa ejecuta acciones de planificación financiera para reducir los riesgos a largo plazo?													
CONTROL DE RECURSOS														
5	¿La empresa implementa acciones de verificación de lo planeado para controlar los recursos?													
6	¿Cree Ud. que se debe llevar un control de recursos que permita verificar adecuadamente lo planeado?													
7	¿El control de recursos puede identificar una futura desviación que perjudique a la empresa?													
8	¿Cree Ud. que el control de los recursos debe ser monitoreado para que no haya desviaciones financieras?													
9	¿Usted tiene conocimiento de las medidas correctiva que establece la empresa?													
10	¿Considera Ud. que un mal manejo de control de recursos es sancionado con medidas correctivas?													
TOMAS DE DECISIONES														
11	¿Considera Ud, que la empresa invirtió favorablemente en algunos proyectos?													
12	¿Conoce usted que impacto tendría el financiamiento sobre el valor de las acciones?													
13	¿Conoce usted las decisiones operativas que determina la empresa?													

Tabla1 Validez del Instrumento

Grado Académico	Apellidos y Nombres del experto	Apreciación
Magister	Noda Mariño María del Carmen	Aplicable
Doctor	Horna Rubio, Abraham Josué	Aplicable
Magister	Quispetito Palomino, Lucio	Aplicable

Anexo 4. Validación de Expertos

Título: Gestión financiera y rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, 2019 – 2021

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 1: Gestión Financiera

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

Nº	DIMENSIONES / ITEMS	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
PLANIFICACION FINANCIERA														
1	¿Cree Ud. que la planificación financiera a corto plazo es la más adecuada para la empresa?				X				X				X	
2	¿Está de acuerdo Ud. en la evaluación empresarial que realizan los directivos de la empresa?			X				X				X		
3	¿Crees que la planificación financiera de la empresa tiene un buen desempeño a largo plazo?				X				X				X	
4	¿La empresa ejecuta acciones de planificación financiera para reducir los riesgos a largo plazo?				X				X				X	
CONTROL DE RECURSOS														
5	¿La empresa implementa acciones de verificación de lo planeado para controlar los recursos?				X				X				X	
6	¿Cree Ud. que se debe llevar un control de recursos que permita verificar adecuadamente lo planeado?				X				X			X		
7	¿El control de recursos puede identificar una futura desviación que perjudique a la empresa?				X				X				X	
8	¿Cree Ud. que el control de los recursos debe ser monitoreado para que no haya desviaciones financieras?			X				X				X		
9	¿Usted tiene conocimiento de las medidas correctiva que establece la empresa?				X				X				X	
10	¿Considera Ud. que un mal manejo de control de recursos es sancionado con medidas correctivas?				X				X				X	
TOMAS DE DECISIONES														
11	¿Considera Ud, que la empresa invirtió favorablemente en algunos proyectos?				X				X				X	
12	¿Conoce usted que impacto tendría el financiamiento sobre el valor de las acciones?				X				X				X	
13	¿Conoce usted las decisiones operativas que determina la empresa?				X				X				X	

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable Rentabilidad

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

INDICADORES		PERTINENCIA				RELEVANCIA				CLARIDAD				SUGERENCIAS
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD ECONOMICA		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL (ROA)	Utilidad Neta y Activo Total				X				X				X	
RENTABILIDAD FINANCIERA		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS (ROE)	Utilidad Neta y Patrimonio Total				X				X				X	
MARGEN DE UTILIDAD		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	Utilidad Bruta y Ventas				X				X				X	
MARGEN NETO DE UTILIDAD	Utilidad Neta y Ventas				X				X				X	

Observaciones: _____

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Noda Mariño María del Carmen **DNI:** 40367572

Especialidad del validador: Contabilidad – Auditoria Financiera

N° de años de Experiencia profesional: 18

30 de setiembre del 2022



Mg. María del Carmen Noda Mariño

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

Título: Gestión financiera y rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, 2019 – 2021

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable Gestión Financiera.

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

Nº	DIMENSIONES / ITEMS	Pertinencia1				Relevancia2				Claridad3				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
PLANIFICACION FINANCIERA														
1	¿Cree Ud. que la planificación financiera a corto plazo es la más adecuada para la empresa?				X				X				X	
2	¿Está de acuerdo Ud. en la evaluación empresarial que realizan los directivos de la empresa?			X				X				X		
3	¿Crees que la planificación financiera de la empresa tiene un buen desempeño a largo plazo?				X				X				X	
4	¿La empresa ejecuta acciones de planificación financiera para reducir los riesgos a largo plazo?				X				X				X	
CONTROL DE RECURSOS														
5	¿La empresa implementa acciones de verificación de lo planeado para controlar los recursos?				X				X				X	
6	¿Cree Ud. que se debe llevar un control de recursos que permita verificar adecuadamente lo planeado?				X				X					
7	¿El control de recursos puede identificar una futura desviación que perjudique a la empresa?				X				X			X		
8	¿Cree Ud. que el control de los recursos debe ser monitoreado para que no haya desviaciones financieras?				X				X				X	
9	¿Usted tiene conocimiento de las medidas correctiva que establece la empresa?			X				X				X		
10	¿Considera Ud. que un mal manejo de control de recursos es sancionado con medidas correctivas?				X				X			X		
TOMAS DE DECISIONES														
11	¿Considera Ud, que la empresa invirtió favorablemente en algunos proyectos?				X				X				X	
12	¿Conoce usted que impacto tendría el financiamiento sobre el valor de las acciones?				X				X				X	
13	¿Conoce usted las decisiones operativas que determina la empresa?				X				X			X		

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable Rentabilidad

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

INDICADORES		PERTINENCIA				RELEVANCIA				CLARIDAD				SUGERENCIAS
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD ECONOMICA		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL (ROA)	Utilidad Neta y Activo Total				X				X				X	
RENTABILIDAD FINANCIERA		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS (ROE)	Utilidad Neta y Patrimonio Total				X				X				X	
MARGEN DE UTILIDAD		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	Utilidad Bruta y Ventas				X				X				X	
MARGEN NETO DE UTILIDAD	Utilidad Neta y Ventas				X				X				X	

Observaciones: _____

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr.: Horna Rubio, Abraham Josue

DNI: 06117267

Especialidad del validador: Gestión económica y financiera de empresas

N° de años de Experiencia profesional: 25

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

30 de setiembre del 2022



Dr. Abraham Horna Rubio

Título: Gestión financiera y rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, 2019 – 2021

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable 1: Gestión Financiera

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

Nº	DIMENSIONES / ITEMS	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
PLANIFICACION FINANCIERA														
1	¿Cree Ud. que la planificación financiera a corto plazo es la más adecuada para la empresa?				X				X					X
2	¿Está de acuerdo Ud. en la evaluación empresarial que realizan los directivos de la empresa?			X				X						X
3	¿Crees que la planificación financiera de la empresa tiene un buen desempeño a largo plazo?			X				X						X
4	¿La empresa ejecuta acciones de planificación financiera para reducir los riesgos a largo plazo?				X				X					X
CONTROL DE RECURSOS														
5	¿La empresa implementa acciones de verificación de lo planeado para controlar los recursos?				X				X					X
6	¿Cree Ud. que se debe llevar un control de recursos que permita verificar adecuadamente lo planeado?			X				X						X
7	¿El control de recursos puede identificar una futura desviación que perjudique a la empresa?				X				X					X
8	¿Cree Ud. que el control de los recursos debe ser monitoreado para que no haya desviaciones financieras?			X				X						X
9	¿Usted tiene conocimiento de las medidas correctiva que establece la empresa?				X				X					X
10	¿Considera Ud. que un mal manejo de control de recursos es sancionado con medidas correctivas?				X				X					X
TOMAS DE DECISIONES														
11	¿Considera Ud, que la empresa invirtió favorablemente en algunos proyectos?				X				X					X
12	¿Conoce usted que impacto tendría el financiamiento sobre el valor de las acciones?			X				X					X	
13	¿Conoce usted las decisiones operativas que determina la empresa?				X				X					X

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable Rentabilidad

MD= Muy en desacuerdo

D= desacuerdo

A= Acuerdo

MA= Muy de acuerdo

INDICADORES		PERTINENCIA				RELEVANCIA				CLARIDAD				SUGERENCIAS
		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD ECONOMICA		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL (ROA)	Utilidad Neta y Activo Total				X				X				X	
RENTABILIDAD FINANCIERA		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS (ROE)	Utilidad Neta y Patrimonio Total				X				X				X	
MARGEN DE UTILIDAD		MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	Utilidad Bruta y Ventas				X				X				X	
MARGEN NETO DE UTILIDAD	Utilidad Neta y Ventas				X				X				X	

Observaciones: _____

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Quispesito Palomino Lucio DNI: 10656701

Especialidad del validador: Contabilidad – Auditoria Financiera – Tributación

N° de años de Experiencia profesional: 28

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

30 de setiembre del 2022



Mg. Lucio Quispesito Palomino

Anexo 5. Estado de Situación Financiera

AGL PROYECTOS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en soles)

	Al 31 de Diciembre de				Al 31 de Diciembre de		
	2,021		2,020		2,021		2,020
	S/		S/		S/		S/
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	338,934	27.04%	285,829	Tributos por pagar	98,611	7.87%	139,722
Cuentas por cobrar comerciales	177,450	14.15%	168,061	Remuneraciones por pagar	38,732	3.09%	21,975
Otras cuentas por cobrar	47,435	3.78%	99,915	Cuentas por pagar comerciales	71,234	5.68%	24,222
Gastos pagados por anticipado	61,747	4.93%	59,964	Otras cuentas por pagar	180,798	14.42%	165,270
Total activo corriente	625,566	49.90%	613,769	Total, Pasivo Corriente	389,375	31.06%	351,189
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO			
Inmuebles, maquinaria y equipo (Neto)	627,649	50.07%	556,261	Capital social	71,500	5.70%	71,500
Intangibles	402	0.03%	575	Reserva legal	14,300	1.14%	14,300
Total activo no corriente	628,052	50.10%	556,835	Resultados acumulados	733,615	58.52%	630,079
				Resultado del ejercicio	44,828	3.58%	103,536
				Total Patrimonio	864,243	68.94%	819,415
TOTAL, ACTIVO	1,253,617	100.00%	1,170,604	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,253,618	100.00%	1,170,604

Anexo 6. Estado de Resultados

AGL PROYECTOS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en soles)

Por el periodo terminado

Al 31 de Diciembre de

	2,021		2,020
	S/.	%	S/.
Ventas	1,871,061	100%	1,873,532
Costo de ventas	-1,696,695	-91%	-1,632,841
Utilidad Bruta	174,367	9%	240,691
Gastos de administración	-155,376	-8%	-137,148
Otros ingresos	2,112		0
Utilidad operativa	21,103	1%	103,543
Otros ingresos(gastos)			
Gastos Financieros (Neto)	-6,231	-0.33%	-1,191
Ingresos Financieros	29,956		1,184
	23,725	1.27%	-7
Utilidad antes de impuestos	44,828	2%	103,536
	0		0
Utilidad neta	44,828	2%	103,536

Anexo 7. Carta de Autorización de Proyecto



“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

San Juan de Lurigancho, 25 de mayo del 2022

CARTA N.º 049-2021-UCV-VA-P07-F05L02/CCP

Señor:

García Laguna Antonio Eucario

AGL PROYECTOS S.A.C.

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **PANDAL MALLQUI, MARIBEL** identificada con código universitario N° 6500045039, estudiante del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – SJL adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quien desea realizar el proyecto de investigación denominado “La Gestión Financiera y su relación con la Rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, 2020 - 2021”, por lo que necesita que su representada le pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, la estudiante en mención requerirá le brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, declaraciones de pago, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación, y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a la estudiante **PANDAL MALLQUI, MARIBEL** a fin de que pueda lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Atentamente,



Mg. Alberto Vizcarra Quiñonez
Coordinador del Programa de Estudios de Contabilidad
Universidad César Vallejo
Filial Lima - Campus SJL

Anexo 8. Carta de Autorización para publicación de resultados



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20543850994
AGL PROYECTOS S.A.C.	
Nombre del Titular o Representante legal: ANTONIO EUCARIO GARCIA LAGUNA	
Nombres y Apellidos ANTONIO EUCARIO GARCIA LAGUNA	DNI: 09449785

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo , 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 rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, 2020 – 2021.	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad	
Autor: Nombres y Apellidos Pandal Mallqui, Maribel Quispe Díaz, Rosa	DNI: 75617128 72515026

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.

San Juan de Lurigancho, 16 de junio 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.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, HORNA RUBIO ABRAHAM JOSUE, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y rentabilidad de la empresa constructora AGL PROYECTOS, 2019 – 2021", cuyos autores son PANDAL MALLQUI MARIBEL, QUISPE DIAZ ROSA ANGELICA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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.

LIMA, 28 de Noviembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
HORNA RUBIO ABRAHAM JOSUE DNI: 06117267 ORCID: 0000-0002-7846-3377	Firmado electrónicamente por: AJHORNAR el 06-12- 2022 19:00:13

Código documento Trilce: TRI - 0458614